

Приложение к рабочей программе дисциплины Финансовый анализ

Направление подготовки – 08.04.01 Экономика
Направленность (профиль) – Учет, анализ и аудит
Учебный план 2020 года разработки

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1 Назначение фонда оценочных средств (ФОС) по дисциплине

ФОС по учебной дисциплине – совокупность контрольных материалов, предназначенных для измерения уровня достижения обучающимся установленных результатов обучения, а также и уровня сформированности всех компетенций (или их частей), закрепленных за дисциплиной. ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Задачи ФОС:

- управление процессом приобретения обучающимися необходимых знаний, умений, навыков и формированием компетенций, определенных в ФГОС ВО, по соответствующему направлению подготовки;
- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины с выделением положительных/отрицательных результатов и планирование предупреждающих/корректирующих мероприятий;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение в образовательный процесс университета инновационных методов обучения;
- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

2 Структура ФОС и применяемые методы оценки полученных знаний

2.1 Общие сведения о ФОС

ФОС позволяет оценить освоение всех указанных в рабочей программе дескрипторов компетенции, установленных ОПОП. В качестве методов оценивания применяются: устный опрос; выполнение практических заданий; выполнение контрольных работ; тестирование; выполнение курсовой работы. Структурными элементами ФОС по дисциплине являются: входной контроль (предназначается для определения уровня входных знаний), ФОС для проведения текущего контроля, состоящие из устных, письменных заданий, тестов, и шкалу оценивания, ФОС для проведения промежуточной аттестации, состоящий из письменных заданий, критерии и шкалу оценивания.

Применяемые методы оценки полученных знаний по темам дисциплины

Тема	Текущая аттестация (количество заданий, работ)					Промежуточная аттестация
	Устный опрос	Выполнение практических заданий	Тестирование	Выполнение контрольной работы	Курсовая работа	
Тема 1. Теоретические основы финансового	+	+	+		+	Зачет Экзамен

анализа						
Тема 2. Анализ и оценка имущественного состояния организации и источников его финансирования	+	+	+		+	Зачет Экзамен
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости	+	+	+	+	+	Зачет Экзамен
Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятий	+	+	+	+	+	Зачет Экзамен
Тема 5. Анализ денежных потоков	+	+	+		+	Зачет Экзамен
Тема 6. Анализ кредитоспособности и предприятий	+	+	+	+	+	Экзамен
Тема 7. Анализ деловой активности и инвестиционной привлекательности предприятий	+	+	+		+	Экзамен
Тема 8. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия	+	+	+		+	Экзамен
Тема 9. Анализ инвестиционной деятельности предприятия	+	+	+		+	Экзамен
Тема 10. Оценка потенциального банкротства	+	+	+		+	Экзамен

2.2 Оценочные материалы для проведения текущей аттестации

Входной контроль

Технология входного контроля предполагает проведение тестирования.

Оценивание входного тестирования осуществляется по номинальной шкале – за правильный ответ к каждому заданию выставляется один балл, за не правильный – ноль. Общая оценка каждого теста осуществляется в отношении количества правильных ответов к общему числу вопросов в тесте (выражается в процентах).

Тест считается пройденным (оценка «зачтено») при общей оценке 75%.

Количество попыток прохождения теста – одна. Время прохождения теста – 7 минут.

Дайте ответы на следующие тесты:

1. Величина основного капитала предприятия определяется как:

1. Сумма по статье «Основные средства»

2. Итог 1 раздела «Внеоборотные активы» баланса
3. Итог 2 раздела «Оборотные активы» баланса
4. Итог 3 раздела «Капитал и резервы» баланса
5. Валюта баланса

2. В чем состоит назначение бухгалтерского баланса?

1. Подтвердить наличие активов организации на отчетную дату;
2. Подтвердить наличие источников формирования активов организации;
3. Отразить финансовые результаты за отчетный период
4. Охарактеризовать финансовое положение организации на отчетную дату.

3. Назовите состав внешних пользователей, имеющих прямой финансовый интерес к учетной информации конкретной организации.

1. Депозитарии;
2. Аудиторские фирмы;
3. Настоящие или потенциальные инвесторы, банки, поставщики;
4. Работники предприятия, инвесторы, покупатели.

4. Кем утверждается форма бухгалтерского баланса?

1. приказом Минфина России;
2. приказом МНС России;
3. постановлением Правительства РФ
4. Госкомстатом РФ.

5. Система управленческого учета, обобщающая прямые затраты по видам готовых изделий; косвенные затраты погашаются по результатам отчетного года – это...

1. Система «стандарт-кост»
2. Система «директ-костинг»
3. Рейтинговая оценка
4. Стохастический факторный анализ

6. Пассивами предприятия являются:

1. Основные средства;
2. Незавершенное производство;
3. Резервы предстоящих расходов и платежей;
4. Денежные средства.

7. При расчете величины «Чистых активов» исключаются:

1. Задолженность участников (учредителей) по их взносам в уставной капитал;
2. Балансовая стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров;
3. Нематериальные активы;
4. Основные средства;
5. Кредиторская задолженность.

8. Показатель характеризующий, оснащенность предприятия основными производственными фондами:

1. Фондовооруженность
2. Фондоемкость
3. Фондоотдача
4. Материалоемкость

9. Величина, характеризующая объем продукции приходящийся на каждую единицу затрат основных средств- это:

1. Фондовооруженность
2. Фондоемкость
3. Фондоотдача
4. Материалоемкость

10. Показатели оценки эффективности управления:

1. Общая прибыль на рубль оборота
2. Рентабельность всех операций по чистой прибыли;
3. Рентабельность основной деятельности;
4. Рентабельность реализованной продукции затратам на ее производство.
5. Все перечисленное выше

11. Оборачиваемость кредиторской задолженности является показателем:

1. Финансовой устойчивости предприятия;
2. Показателем деловой активности предприятия;
3. Показателем оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
4. Показателям оценки платежеспособности

12. Отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости характеризует коэффициент:

1. Поступления
2. Обновления
3. Выбытия
4. Ликвидации
5. Годности
6. Износа

13. К ускорению оборачиваемости оборотного капитала приводит:

1. Замедление сроков погашения платежей
2. Сокращение сроков погашения платежей
3. Увеличение оборотного капитала
4. Уменьшение выручки от продаж

14. Показатель дебиторской задолженности, характеризующий скорость превращения в денежные средства, называется:

1. Оборачиваемость
2. Платежеспособность
3. Устойчивость
4. Рентабельность

Вид текущего контроля: вопросы для проведения устного опроса

Тема 1. Теоретические основы финансового анализа

1. Дайте определение термина «анализ».
2. Дайте определение финансового анализа, назовите его предмет, объекты и перечислите особенности его организации.
3. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием?
4. Каковы задачи проведения финансового анализа деятельности предприятия?
5. Какие требования предъявляются к информации, используемой для нужд финансового анализа?

6. В чем заключается отличие ретроспективного финансового анализа от перспективного?
7. Приведите доводы в пользу осуществления перспективного анализа деятельности предприятия.
8. В чем заключается основное отличие финансового анализа от анализа экономического?
9. Какие методы, присущие другим научным дисциплинам, используются в процессе финансового анализа?
10. Что такое факторный анализ? Какие методы используются в рамках факторного анализа?
11. Как провести горизонтальный анализ?
12. Порядок проведения вертикального анализа баланса. Какую цель имеет подобный анализ?
13. Чем отличается горизонтальный анализ финансовой отчетности от вертикального?
14. Назовите основных пользователей финансового анализа и определите специфику их целей и потребностей в аналитической информации.
15. Что такое финансовые коэффициенты и какова их роль в анализе?
16. В чем сущность метода цепных подстановок и его модификаций?
17. Чем интегральный метод отличается от метода цепных подстановок?
18. Какие виды моделей используются в процессе проведения финансового анализа?
19. Охарактеризуйте взаимосвязь финансового анализа с другими экономическими науками.
20. Какие основные источники информации используются в процессе финансового анализа?
21. Почему финансовая отчетность предприятия наиболее часто используется для финансового анализа?
22. Дайте определение и охарактеризуйте состав финансовой отчетности.
23. Какой основной принцип лежит в основе составления баланса предприятия?
24. По какому принципу сгруппированы статьи актива и пассива баланса?
25. Какую информацию предоставляет Отчет о финансовых результатах?
26. Каким образом в финансовой отчетности показывается информация о расходах, которые предприятие несет в связи с производством товаров, работ, услуг?
27. Какую информацию предоставляет Отчет о движении денежных средств?
28. Приведите примеры поступления средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.
29. Приведите примеры выбытия средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Тема 2. Анализ и оценка имущественного состояния организации и источников его финансирования

1. Основные направления анализа баланса?
2. Влияние инфляции на валюту баланса?
3. В какой последовательности проводится анализ состава, структуры и динамики имущества?
4. В какой последовательности проводится анализ источников формирования имущества организации?
5. Анализ показателей, характеризующих эффективность использования внеоборотных активов?
6. Анализ эффективности использования оборотного капитала?
7. Анализ движения собственного капитала?

Тема 3. Анализ финансовой устойчивости

1. Какие виды устойчивости вы знаете? Охарактеризуйте каждый из них.
2. Что такое финансовая устойчивость предприятия?
3. Охарактеризуйте внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость.
4. Охарактеризуйте взаимосвязь понятий «финансовая устойчивость» и «долгосрочная платежеспособность».
5. Что следует понимать под устойчивым финансовым состоянием хозяйствующего субъекта?
6. Охарактеризуйте задачи анализа финансовой устойчивости предприятия.
7. Какая форма годовой отчетности является источником информации для анализа финансовой устойчивости предприятия?
8. Дайте определение понятию «собственные оборотные средства». Как рассчитывается данный показатель?
9. Что характеризует показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат?
10. Какие составляющие включает в себя трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости?
11. Охарактеризуйте условия нормального устойчивого финансового состояния предприятия.
12. Охарактеризуйте условия неустойчивого финансового состояния предприятия.
13. Охарактеризуйте условия кризисного финансового состояния предприятия.
14. Можно ли отождествлять понятия «кризисное финансовое состояние» и «неплатежеспособность»? Почему?
15. Дайте оценку значению показателей финансовой устойчивости предприятия.
16. Верно ли утверждение: «Равенство собственного и заемного капитала в структуре пассивов предприятия является оптимальным для всех предприятий»?
17. Можно ли сказать, что коэффициенты финансовой устойчивости — это коэффициенты финансового риска? Почему?

Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности

1. Дайте определение терминам «ликвидность» и «платежеспособность». Есть ли между ними отличия и если есть, то в чем они заключаются?
2. В чем отличие текущих (оборотных) активов от внеоборотных?
3. Какие критерии определяют принадлежность тех или иных активов к оборотным?
4. Определите предмет и метод анализа платежеспособности и ликвидности.
5. В чем заключается цель анализа ликвидности предприятия.
6. Назовите основных пользователей информации анализа ликвидности.
7. Что характеризует величина рабочего капитала предприятия?
8. Охарактеризуйте основные коэффициенты, используемые при анализе ликвидности.
9. Дайте оценку нормативным значениям коэффициентов ликвидности и платежеспособности.
10. Определите основные направления формирования выводов в процессе осуществления анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

Тема 5. Анализ денежных потоков

1. Перечислите основные компоненты денежных средств.
2. Дайте определение понятия «денежный поток».
3. Сформулируйте цели и задачи анализа денежных потоков.

4. Охарактеризуйте основные критерии классификации денежных потоков предприятия.
5. Сформулируйте взаимозависимость входящих и исходящих денежных потоков
6. Структурируйте совокупный денежный поток предприятия по видам его деятельности.
7. Охарактеризуйте операционный денежный поток.
8. Сопоставьте роль каждого вида деятельности предприятия в формировании его совокупного денежного потока.
9. Сформулируйте основные методы расчета операционного денежного потока.
10. Определите понятия и характеристики финансового цикла.
11. Обоснуйте роль кассового разрыва в управлении операционными денежными потоками.
12. Каковы основные составляющие поступлений и расходов денежных средств в результате инвестиционной и финансовой деятельности?
13. Что такое прямой метод анализа денежных потоков.
14. В чем заключается косвенный метод анализа денежных потоков?
15. В чем заключается принципиальное различие прямого и косвенного анализа движения денежных средств?
16. Что такое коэффициентный анализ денежных потоков?

Тема 6. Анализ кредитоспособности предприятий

1. Дайте определение кредитоспособности предприятия?
2. Назовите цель анализа кредитоспособности?
3. Какие задачи решает анализ кредитоспособности?
4. Назовите основных пользователей результатов анализа кредитоспособности?
5. Назовите основные этапы анализа кредитоспособности?
6. От чего зависит выбор критериев и методов оценки кредитоспособности заемщика?
7. Назовите источники информации, для анализа кредитоспособности. На какие группы они делятся?
8. По каким направлениям осуществляется оценка финансового состояния заемщика?
9. По каким признакам можно систематизировать методы оценки кредитоспособности заемщика?
10. Назовите три способа моделирования уровня кредитоспособности заемщика?
11. В чем заключается сущность балльной (рейтинговой) методики оценки финансового состояния заемщика?

Тема 7. Анализ деловой активности и инвестиционной привлекательности предприятий

1. Дайте определение термину «деловая активность».
2. Определите количественные и качественные критерии деловой активности предприятия.
3. В чем заключается цель анализа деловой активности предприятия?
4. Охарактеризуйте задачи анализа деловой активности предприятия.
5. Пользователи информации анализа деловой активности?
6. Какие показатели используются для оценки эффективности использования ресурсов?
7. Можно ли показатель фондоотдачи охарактеризовать как «коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов»? Обоснуйте свой ответ.
8. В чем заключается экономический смысл коэффициентов оборачиваемости?

9. Зачем следует рассчитывать коэффициенты оборачиваемости для отдельных групп активов предприятия?
10. Какой эффект дает ускорение оборачиваемости активов? Это положительная или отрицательная тенденция?
11. Какой эффект дает замедление оборачиваемости активов? Это положительная или отрицательная тенденция?
12. Назовите особенности расчета показателей оборачиваемости запасов.
13. Каков порядок расчета высвобожденных оборотных средств в результате ускорения их оборачиваемости?
14. Охарактеризуйте необходимость и основные этапы анализа дебиторской задолженности предприятия.
15. Что характеризует низкая оборачиваемость дебиторской задолженности?
16. Охарактеризуйте этапы анализа кредиторской задолженности.
17. Что такое финансовый цикл и как он связан с оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженности?
18. В чем отличие операционного и финансового цикла предприятия? Какие факторы влияют на продолжительность этих циклов?

Тема 8. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия

1. По каким направлениям проводится анализ прибыли?
2. Какое значение имеет анализ состава прибыли в динамике?
3. В какой последовательности проводится анализ прибыли от обычных видов деятельности?
4. Какие факторы оказывают влияние на изменение прибыли от продаж?
5. С какой целью проводится анализ среднереализационных цен?
6. В чем состоит суть анализа финансовых результатов от прочих видов деятельности?
7. По каким направлениям проводится анализ рентабельности?
8. По каким направлениям проводится анализ распределения и использования прибыли?
9. На каких принципах строится анализ прибыли в системе «директ - костинг»?

Тема 9. Анализ инвестиционной деятельности предприятия

1. Дайте определение инвестиций, назовите виды и источники инвестиций.
2. Что включает в себя анализ прогнозируемых денежных потоков?
3. Охарактеризуйте, как рассматриваемый проект может оказывать побочные эффекты на другие проекты и виды деятельности.
4. Почему изменение чистого оборотного капитала учитывается при оценке инвестиционного проекта?
5. Что такое временная стоимость денег?
6. Как определяется будущая стоимость потока денежных средств, в чем экономический смысл коэффициента наращения будущей стоимости?
7. Как определяется текущая (современная) стоимость потока денежных средств, что означает процесс дисконтирования?
8. Какие факторы влияют на величину процентной ставки, используемой при дисконтировании и наращивании будущей стоимости?
9. Что значит «прямой» и «обратный» подход к оценке денежного потока?
10. Каковы социальные и экономические последствия инфляции?
11. Какие типы инфляции стимулируют инвестиционный процесс и почему?
12. Как определяются темпы инфляции?
13. Что такое номинальная и реальная цена капитала?

14. Как используются номинальная и реальная цена капитала для учета фактора инфляции?
15. Дайте характеристику различным методам оценки риска отдельного инвестиционного проекта и основным способам принятия решений с учетом рискованности проектов.
16. Как изменяется ставка дисконтирования во времени?
17. Зависит ли ставка дисконтирования инвестиционного проекта от структуры капитала?
18. Почему показатель чистой текущей стоимости считается наиболее эффективным критерием оценки выбора финансирования?
19. Покажите положительные и отрицательные стороны каждого критерия эффективности.
20. Что понимается под инвестиционным проектом?
21. В чем заключается преимущество использования заемного капитала по сравнению с собственным?
22. Опишите процесс принятия инвестиционного решения.
23. Какая информация является релевантной в процессе принятия инвестиционного решения?
24. Каким образом при расчете денежных потоков учитывается налогообложение прибыли?
25. В чем заключается сущность показателя чистой приведенной стоимости (NP)?
26. Какие ставки используются в качестве множителя дисконтирования r ?

Тема 10. Оценка потенциального банкротства

1. Дайте определение понятию «банкротство». Какие виды банкротства вы знаете? Назовите основные причины, приводящие к банкротству предприятия.
2. Какие методы диагностики вероятности банкротства предприятия вы знаете?
3. Какие коэффициенты лежат в основе модели «Z-границы» Альтмана?
4. Охарактеризуйте четырехфакторную модель прогнозирования банкротства Таффлера.
5. Охарактеризуйте методы прогнозирования банкротства, основанные на использовании сравнительного анализа.

Вид текущего контроля: выполнение контрольной работы

Критерии оценивания

Оценивание осуществляется по четырёхбалльной системе.

В процессе оценивания учитываются отдельные критерии и их «весомость»

Критерии оценивания	Весомость, %
- ответы на теоретические вопросы	до 40
- качественное оформление задания	до 20
- точность и правильность выполнения практического задания	до 40

Защита контрольной работы не проводится.

В процентном соотношении оценки (по четырёхбалльной системе) выставляются в следующих диапазонах:

- «неудовлетворительно» («не зачтено») – менее 70%
- «удовлетворительно» («зачтено») – 71-80%
- «хорошо» («зачтено») – 81-90%
- «отлично» («зачтено») – 91-100%

Задания для контрольной работы

Тема 3. Анализ финансовой устойчивости

Вариант 1

Заполнив таблицу, дайте оценку финансовой устойчивости предприятия на основе анализа наличия и достаточности источника формирования запасов. Рассчитайте излишек или недостаток источников средств для формирования запасов. По значениям рассчитанных показателей определите тип финансовой ситуации, в которой находится анализируемое предприятие.

Таблица 1 - Анализ обеспеченности запасов источниками

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения
1. Общая величина запасов (включая НДС по приобретенным ценностям) (З)			
2. Наличие собственных оборотных средств (СОС = СК - ВА)			
3. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ДИ = СК + ДО - ВА)			
4. Общая величина основных источников формирования запасов (ВИ = ДИ + стр.610 рV) (п.4-п.1)			
5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (п.2-п.1)			
6. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов (п.3-п.1)			
7. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов			
Номер типа финансовой устойчивости			

Таблица 2 - Алгоритм определения типа финансовой устойчивости

Показатели	Тип финансовой устойчивости			
	1	2	3	4
	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
$\pm(\text{СОС}-3)$	\geq	$<$	$<$	$<$
$\pm(\text{ДИ}-3)$	\geq	\geq	$<$	$<$
$\pm(\text{ВИ}-3)$	\geq	\geq	\geq	$<$

Вариант 2

Исходя из данных баланса, рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации. Проанализируйте динамику коэффициентов финансовой устойчивости и оцените характер их изменений.

Таблица 1 - Оценка характера изменений коэффициентов финансовой устойчивости

Коэффициенты	Расчетная формула	На начало года	На конец года	Изменение (+/-)	Норматив
1. Коэффициент автономии	СК/А				0,5
2. Коэффициент финансовой устойчивости (доля собственного капитала и долгосрочных заемных средств в активах)	(СК+ДО)/А				0,8
3. Коэффициент финансовой зависимости (обратный коэффициенту концентрации собственного капитала)	А/СК				-
4. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (леверидж)	ЗК/СК				<1
5. Коэффициент финансирования (отношение собств. капитала к заемному)	СК/ЗК				>1
6. Коэффициент финансовой маневренности	(СК-ВА)/СК				0,1

(отношение собственных оборотных средств к собственному капиталу)					
7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	(СК-ВА)/ОА				0,1
8. Коэффициент инвестирования (отношение собственного капитала к внеоборотным активам)	СК/ВА				0,1
9. Индекс постоянного актива (доля собственного капитала, использованного для формирования внеоборотных активов) $K_6+K_9=1$	ВА/СК				-
10. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников (доля собственного капитала в общей сумме долгосрочных источников финансирования)	СК/(СК+ДО)				0,6
11. Коэффициент структуры привлеченных средств (доля краткосрочной кредиторской задолженности нефинансового характера в общей сумме привлеченных средств со стороны)	КЗ/(ДО+КО)				-

Тема 4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятий

Вариант 1

На основании баланса дать оценку ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы.

Актив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Пассив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Платежный излишек или недостаток	
								На нач отчетн периода	На кон отчетн периода
Наиболее ликвидные активы (А1)				Наиболее срочные обяз-ва (П1)					
Быстро реализуемые активы (А2)				Краткосрочные обязательства (П2)					
Медленно реализуемые активы (А3)				Долгосрочные обязательства (П3)					
Трудно реализуемые активы (А4)				Устойчивые пассивы (П4)					
Баланс				Баланс					

Вариант 2

Для оценки платежеспособности предприятия рассчитайте и проанализируйте динамику показателей, приведенных в таблице, сделать выводы.

Показатель	Способ расчета	Оптимальное значение	На начало года	На конец года	Изменения
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 = \frac{ДС + КФВ}{ТО}$	$\geq 0,2 - 0,5$			

2. Коэффициент «критической оценки»	$L3 = \frac{ДС + ТФВ + КДЗ}{ТО}$	0,7–0,8			
3. Коэффициент текущей ликвидности	$L4 = \frac{ОА}{ТО}$	2,0–3,5			
4. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L5 = \frac{МРА}{ОА - ТО}$	Уменьшение показателя в динамике является положительным фактором			
5. Доля оборотных средств активах	$L6 = \frac{ОА}{ВБ}$	$\geq 0,5$			
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 = \frac{СК - ВА}{ОА}$	$\geq 0,1$			

где ДС — денежные средства;
КФВ — краткосрочные финансовые вложения;
ТО — текущие обязательства;
ТФВ — текущие финансовые вложения;
КДЗ — краткосрочная дебиторская задолженность;
ОА — оборотные активы;
МРА — медленно реализуемые активы;
ВБ — валюта баланса;
СК — собственный капитал;
ВА — внеоборотные активы

Тема 6: Анализ кредитоспособности предприятия

Задание 1

Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода суммы мест по данным таблицы:

Показатели	Пред-при-ятие №1	Пред-при-ятие №2	Пред-при-ятие №3	Пред-при-ятие №4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,11	0,09	0,08
коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55
коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70
коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16
коэффициент маневренности собственных средств	0,11	0,09	0,05	0,01

Задание 2

Используя исходные данные, которые представлены в таблице, определить рейтинг предприятий по степени кредитоспособности. Матрица исходных данных для проведения анализа кредитоспособности предприятий

Номер пред-приятия	Запас безубыточности, %	Коэффициент		Рентабельность, %		Коэффициент финансовой независимости	Доля собственного оборотного капитала в сумме текущих активов, %
		ликвидности	оборачиваемости	продаж	капитала		
1	30	1,8	3,2	25	22	0,75	16
2	25	2,0	2,5	30	26	0,62	26

3	52	1,5	2,8	35	25	0,55	25
4	40	1,7	2,2	33	38	0,68	30
5	22	1,4	2,7	24	16	0,58	0
6	30	1,6	3,5	20	21	0,72	35

Решение представить в виде таблицы, расположив предприятия по степени убывания кредитоспособности предприятия.

Выполнение практических заданий

Критерии оценивания Оценивание осуществляется по четырёхбалльной системе.

В процессе оценивания учитываются отдельные критерии и их «весомость»

Критерии оценивания	Весомость, %
- выполнение всех пунктов задания	до 40
- качественное оформление практического задания	до 20
- точность и правильность выполнения практического задания	до 40

Защита практических заданий не проводится.

В процентном соотношении оценки (по четырёхбалльной системе) выставляются в следующих диапазонах:

«неудовлетворительно» («не зачтено») – менее 70%

«удовлетворительно» («зачтено») – 71-80%

«хорошо» («зачтено») – 81-90%

«отлично» («зачтено») – 91-100%

Задания для практических работ

Задача 1

Используя данные баланса действующего предприятия за последний отчетный год провести анализ структуры и динамики имущества предприятия. Результаты расчетов оформить в таблице следующего вида:

Анализ динамики и структуры имущества предприятия

наименование статей актива	на нач. периода	на кон. периода	удельный вес %,		изменение, +/-		
			на нач. периода	на кон. периода	в абсол. выражении, тыс.руб. (гр.3-гр.2)	Т пр, % (гр.3/гр.2) x 100% - 100%	по уд.весу % (гр.5-гр.4)
1	2	3	4	5	6	7	8

По результатам расчетов сделать выводы

Задача 2

Используя отчетные данные предприятия, осуществить предварительную оценку финансового состояния предприятия. Исходные данные:

Наименование показателей	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1.Общий объем средств	703638,0	730227,0
2. Собственный капитал	640641,0	665810,0
3.Внеоборотные активы	644452,0	649053,0
4.Оборотные активы	59158,0	73256,0
5.Краткосрочные обязательства	58982,0	56339,0
6.Долгосрочные обязательства	4015,0	8078,0

7.Кредиторская задолженность	24860,0	14383,0
8Прочие краткосрочные обязательства	3013,0	2631,0
9.Краткосрочные заемные средства	-	3934,0
10.Запасы	22045,0	26706,0

Задача 3

На основании финансовой отчетности реального предприятия дать характеристику оборотных активов и рассчитать показатели эффективности их использования. Сделать выводы.

Задача 4

На основании финансовой отчетности дать характеристику внеоборотных активов и рассчитать показатели эффективности их использования. Сделать выводы

Задача 5

Используя отчетные данные, осуществить предварительную оценку рентабельности предприятия. Исходные данные:

Наименование показателей	За 20X1, тыс.руб.	За 20X2, тыс. руб.
1.Выручка	251125,0	242113,0
2.Себестоимость продаж	132268,0	115117,0
3.Валовая прибыль (убыток)	?	?
4.Управленческие расходы	7012,0	7012,0
5.Коммерческие расходы	1643,0	1643,0
6.Прибыль от продаж	?	?
7.Прочие доходы	2409,0	1390,0
8.Прочие расходы	457,0	1790,0
9.Прибыль (убыток) до налогообложения	?	?
10.Среднегодовая стоимость активов	730227,0	703638,0
11.Среднегодовой размер собственного капитала	640641,0	665810,0

Рассчитать: рентабельность продаж по валовой прибыли, рентабельность продаж по прибыли от продаж, рентабельность продаж по чистой прибыли от продаж, рентабельность активов по прибыли до налогообложения, рентабельность активов по чистой прибыли от обычной деятельности, рентабельность собственного капитала, период окупаемости собственного капитала.

Задача 6

Произвести анализ оборачиваемости оборотных средств предприятия за 20X2 год и сравнить с 20X1 годом.

Если дано:

Показатели	За 20X1 год	За 20X2 год
Объем реализации продукции предприятия, тыс. руб.	8760	10400
Среднегодовые остатки оборотных средств предприятия, тыс. руб.	3840	5200

Задача 7

Проанализировать движение основных средств за два года 20X1г. и 20X2 г. Если дано:

Баланс наличия и движения основного капитала, тыс. руб.

период	Наличие на начало года основных средств	Поступило в отчетном году		Выбыло в отчетном году		Наличие на конец года	Сумма износа	Наличие на 1 янв. Следующее за отчетным
		Всего	В т.ч. новых основных	Всего	В т.ч. ликвидируемых			

			средств					годом за вычетом
	1	2	3	4	5	6	7	8
20X1	2125	615	505	150	120	2590	1406	1184
20X2	2590	820	740	65	45	1939	1070	869

Задача 8

По данным бухгалтерского баланса рассчитать следующие коэффициенты финансовой устойчивости:

1. Коэффициент автономии (независимости)
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств
3. Коэффициент маневренности собственных средств
4. Коэффициент финансовой зависимости
5. Коэффициент концентрации заемных средств
6. Коэффициент долгосрочного привлечения средств.

По результатам расчетов сделать выводы.

Задача 9

Используя данные бухгалтерской отчетности провести анализ финансовой устойчивости предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы.

Анализ финансовой устойчивости предприятия

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Абсолютн ое отклоне ние	Относитель ное отклонение
1. Собственный капитал				
2. Внеоборотные активы				
3. <i>Наличие собственных оборотных средств</i> (стр. 1 – стр. 2)				
4. Долгосрочные обязательства				
5. <i>Наличие собственных и заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал</i> (стр. 1 + стр. 4 – стр. 2)				
6. Текущие обязательства				
7. <i>Общая величина основных источников формирования запасов</i> (стр. 1 + стр. 4 + стр. 6 – стр. 2)				
8. Общая величина запасов				
9. Излишек (+) недостатка (-) собственных оборотных средств для формирования запасов (стр. 3 – стр. 8)				
10. Излишек (+) недостатка (-) собственных долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8)				
11. Излишек (+) недостатка (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)				
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации				

Задача 10

На основании финансовой отчетности дать оценку ликвидности баланса предприятия.

Задача 11

Провести анализ оборачиваемости оборотных активов по данным представленным в таблице. Сделать выводы.

Показатели	Отчетный год	Прошлый год
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	58000	63000
2. Количество дней периода, который анализируется	365	365
3. Однодневная выручка, тыс. руб.		
4. Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	5133	5207
5. Оборачиваемость оборотных средств, дни		
6. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, количество оборотов		
7. Коэффициент загрузки средств в обороте		

Задача 12

На основании финансовой отчетности дать оценку деловой активности предприятия на основании расчета коэффициентов.

Задача 13

На основании финансовой отчетности дать оценку ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы

Актив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Пассив	Код строки	На нач отчетн периода	На кон отчетн периода	Платежный излишек или недостаток	
								На нач отчетн периода	На кон отчетн
Наиболее ликвидные активы (A1)	1250, 1240			наиболее срочные обяз-ва (П1)	1520				
Быстро реализуемые активы (A2)	1230, 1260			краткосрочные обязательства (П2)	1510, 1550				
Медленно реализуемые активы (A3)	1210, 1220, 1170			долгосрочные обязательства (П3)	1400				
Трудно реализуемые активы (A4)	1100, за вычетом 1170			устойчивые пассивы (П4)	1300, 1530, 1540				
Баланс				Баланс					

Задача 14

Проанализировать движение денежных средств на предприятии за I квартал 20XXг., предприятия А. Определить отток или приток денежных средств по всем видам операций. Сделать выводы.

№	Показатели	тыс. руб.
1.1.	I Текущие операции	
	<i>Приток денежных средств:</i>	121400
✓	Выручка от продажи	93700
✓	Арендные платежи, полученные от арендаторов	10400
✓	Роялти	15000
✓	Прочие поступления	2300
1.2.	<i>Отток денежных средств:</i>	113600
✓	Оплата приобретенных материалов	77420

	✓ Оплата труда	12300
	✓ Отчисление на социальные нужды	4680
	✓ Проценты по долговым обязательствам	5200
	✓ Налог на прибыль	14000
1.3.	Итого: приток(+) отток (-)	
2.1.	II Инвестиционные операции <i>Приток денежных средств:</i>	
	✓ Выручка от продажи оборудования	23700
2.2.	<i>Отток денежных средств:</i>	
	✓ Оплата приобретения облигаций	2500
	✓ Оплата за новое оборудование	35000
2.3.	Итого: приток (+) отток (-)	
3.1.	III Финансовые операции <i>Приток денежных средств:</i>	
	✓ Получение кредита	500
3.2.	<i>Отток денежных средств:</i>	
	✓ Погашение кредита	120
	✓ Выдача дивидендов	80
3.3.	Итого: приток (+) отток (-)	

Задача 15

Провести анализ оборачиваемости оборотных активов. Сделать выводы

Показатели	Отчетный год	Прошлый год
1. Выручка от реализации, тыс. руб.	242113,0	251125,0
2. Количество дней периода, который анализируется	365	365
3. Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	55172,5	66207,0
4. Однодневная выручка, тыс. руб.		
5. Оборачиваемость оборотных средств, дни		
6. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, количество оборотов		
7. Коэффициент загрузки средств в обороте		

Задача 16

Используя данные финансовой отчетности провести анализ финансовых коэффициентов, которые применяются при проведении анализа денежных потоков. По результатам расчетов сделать выводы.

Задача 17

Используя исходные данные, которые представлены в таблице, определить степень кредитоспособности предприятий

Матрица исходных данных для проведения анализа кредитоспособности предприятий

Номер предприятия	Запас безубыточности, %	Коэффициент		Рентабельность, %		Коэффициент финансовой независимости	Доля собственного оборотного капитала в сумме текущих активов, %
		ликвидности	оборачиваемости	продаж	капитала		
1	30	1,8	3,2	25	22	0,75	16
2	25	2,0	2,5	30	26	0,62	26
3	52	1,5	2,8	35	25	0,55	25
4	40	1,7	2,2	33	38	0,68	30
5	22	1,4	2,7	24	16	0,58	0
6	30	1,6	3,5	20	21	0,72	35

Решение представить в виде таблицы, расположив предприятия по степени убывания их кредитоспособности.

Задача 18

Произвести анализ состава, структуры и динамики собственного капитала.

Задача 19

Произвести анализ состава, структуры и динамики заемного капитала.

Задачи 20 – 23

На основании учетных данных предприятия рассчитать резервы увеличения прибыли, сделать выводы.

Показатели	Номера задач							
	20		21		22		23	
	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт
1. Реализовано продукции:								
а) в тыс. руб.	920	900	820	800	1020	920	1005	1010
б) в т	10000	9000	9000	8980	10000	9000	10005	10010
2. Цена за ед. продукции, руб.	?	?	?	?	?	?	?	?
3. Себестоимость реализованной ед. продукции, руб	70	75	60	65	70	75	75	80
4. Прибыль на ед. продукции, руб.	?	?	?	?	?	?	?	?
5. Прибыль от прочей реализации, тыс. руб.	18	- 5	16	- 4	17	- 3	28	8
6. Прибыль, тыс. руб.	?	?	?	?	?	?	?	?

Задачи 24 – 27

Проанализировать прибыль от реализации продукции и определить резервы увеличения такой прибыли, путем расчета факторов, на нее повлиявших.

показатели	24			25			26			27		
	План	План по фактическому объему реализации	Отчет	План	План по фактическому объему реализации	Отчет	План	План по фактическому объему реализации	Отчет	План	План по фактическому объему реализации	Отчет
Выручка от продажи продукции (без НДС)	7970	7960	7870	7970	7957	7770	7870	7860	7750	6975	7010	7128
Расходы на производство реализованной продукции	5360	5310	5530	5360	5308	5318	5410	5028	5528	3998	4500	5018
Прибыль от реализации продукции	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
Уровень рентабельности реализованной продукции	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	

Задачи 28 – 32

Рассчитать отклонения по показателям отчетного года от предыдущего, произвести расчет недостающих показателей, сделать выводы. Формулы расчета недостающих показателей должны быть указаны.

Показатели	Номера задач
------------	--------------

	28		29		30		31		32	
	Преды- дущий год	Отчет- ный год	предыд ущий год	отчетны й год	предыду щий год	отчетны й год	предыд ущий год	отчетны й год	предыд ущий год	отчетны й год
1.Имущество предприятия	64200	65600	63200	64400	75400	74000	71800	70288	69581	70431
2.Собственный капитал	32520	33520	32520	33520	41400	39400	46700	44700	35500	37400
3.Основные средства по первоначальной стоимости	59980	60100	59980	59980	60400	58800	61020	61000	62200	63200
4.Выручка от продаж (без НДС)	6560	6437	6437	6780	6780	6030	7010	6980	7010	7281
5.Себестоимость продаж	5530	5318	5318	5430	5518	5018	5430	5040	5630	5780
6. Валовая при быль	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
7.Чистая прибыль	812,7	851,2	801,4	820	830	825	841	828	828	882
8.Рентабельность имущества, %	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
9.Рентабельность собственного капитала, %	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
10.Рентабельность основных средств, %	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
11.Рентабельность продукции, %	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
12.Рентабельность основной деятельности, %	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
13.Период окупаемости собственного капитала	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?

Задача 33

Произвести оценку эффективности инвестиционного проекта, по методу чистой приведенной стоимости используя исходные данные, приведенные в таблице

Показатели	Порядковый номер года				
	1	2	3	4	5
1.Эксплуатационный доход	-	-	681	734	795
2. Инвестиционные расходы	682	339			
3. Дисконтный множитель по ставке сравнения = 15%	0,87	0,756	0,658	0,572	0,497
4. Множитель наращивания = 15%	1,15	1,322	-	-	-
5. Приведенный эксплуатационный доход (стр.1 x стр.3)	?	?	?	?	?
6. Приведенные инвестиционные расходы (стр.2 x стр.4)	?	?	?	?	?

Задача 34

По данным бухгалтерского баланса рассчитать показатели:

- общая стоимость имущества предприятия;
- стоимость внеоборотных активов;
- стоимость оборотных (мобильных) средств;
- стоимость материальных оборотных средств;
- величину собственного капитала предприятия;
- размер заемного капитала;
- величину собственных средств в обороте;
- рабочий капитал предприятия.

Пояснить порядок расчета, охарактеризовать тенденции изменений показателей за анализируемый период.

Задача 35

На основании приведенных данных рассчитать оборачиваемость оборотных средств предприятия и определить сумму их высвобождения или дополнительного вовлечения в оборот.

Показатели	Сумма, тыс. руб.
1. Годовой объем реализации:	
- по плану	10000
- фактически	10200
2. Среднегодовые остатки материальных оборотных средств:	
- по плану	1500
- фактически	1700

Задача 36

Используя данные бухгалтерского баланса проанализировать показатели финансовой независимости и структуры капитала. Результаты расчетов оформить в виде таблицы следующего вида:

Показатель	Формула расчета	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)
Коэффициент независимости (автономии, собственного капитала)				
Коэффициент концентрации заемного капитала				
Коэффициент финансовой зависимости				
Коэффициент финансовой стабильности				
Коэффициент задолженности				
Показатель финансового левериджа				
Коэффициент маневренности собственных денежных средств				
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств				
Коэффициент структуры привлеченного капитала				
Коэффициент инвестирования				

По результатам расчетов дать характеристику полученных результатов.

Задача 37

Дать оценку оборачиваемости материально-производственных запасов предприятия используя нижеприведенные данные. Сделать выводы.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение (+, -)
Среднегодовая стоимость материально-производственных запасов, тыс.руб:	-	469900	-
из них:			
- производственные запасы	-	165302	-
- готовая продукция	-	114152	-
Себестоимость продаж	-	833355	-
Оборачиваемость материально-производственных запасов	1,97	?	?
из них:			
- производственные запасы	5,46	?	?
- готовая продукция	10,20	?	?
Срок хранения запасов в днях			
из них:	?	?	?
- производственные запасы	?	?	?
- готовая продукция	?	?	?

Задача 38

Проанализировать основные средства предприятия по ниже приведенным данным:

Показатель	Остаток на начало года	Введено	Выбыло	Остаток на конец года	Темп изменения, %
Первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб.	42353	12105	2920	49240	?
в том числе активная часть, тыс. руб.	?	?	?	?	?
Амортизация основных средств, тыс.руб.	17803	-	-	19803	?
Доля активной части основных средств, %	80	-	-	75	?
Коэффициент годности, %	?	?	?	?	?
Коэффициент износа, %	?	?	?	?	?
Коэффициент обновления, %	?	?	?	?	?
Коэффициент выбытия, %	?	?	?	?	?

Задача 39

Рассчитать и проанализировать основные показатели использования имущества

Показатели	Отчетный период
1. Общая величина активов, тыс. руб.	301,43
2. Собственный капитал (средняя величина за период), тыс. руб.	194,55
3. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	35,36
4. Средняя величина активов, тыс. руб.	278,68
5. Средняя величина текущих активов, тыс. руб.	88,5
6. Выручка, тыс. руб.	155,73
7. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	51,39
8. Прибыль, которая остается в распоряжении предприятия, тыс. руб.	36,11
9. Рентабельность активов, %	?
10. Рентабельность текущих активов, %	?
11. Рентабельность инвестиций, %	?
12. Рентабельность собственного капитала, %	?
13. Рентабельность продаж, %	?

Задача 40

Используя данные бухгалтерского баланса рассчитать:

- рабочий капитал предприятия;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент маневрирования собственных оборотных средств;
- доля оборотных средств в активах;
- доля запасов в текущих активах;
- доля чистых оборотных активов в покрытии запасов.

Коэффициенты рассчитать на начало и конец анализируемого периода, сравнить с нормативными значениями (по которым возможно). Результаты расчетов оформить в идее таблицы следующего вида:

Показатель	Формула расчета	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)
1. Величина чистых оборотных активов (рабочий, функционирующий капитал)				
2. Коэффициент текущей (общей) ликвидности (покрытия)				
3. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности				
4. Коэффициент абсолютной ликвидности				

5. Коэффициент маневрирования собственных оборотных средств				
6. Доля оборотных средств в активах				
7. Доля запасов в текущих активах				
8. Доля чистых оборотных активов в покрытии запасов				

Вид текущего контроля: тестирование

Тестирование – прохождение тестов по темам.

Тестовые задания комплектуются из вопросов текущего контроля. Задание содержит 52 теста. Время прохождения теста до 60 минут.

Критерии оценивания

Оценивание тестирования осуществляется по номинальной шкале – за правильный ответ к каждому заданию выставляется один балл, за не правильный – ноль. Общая оценка каждого теста осуществляется в отношении количества правильных ответов к общему числу вопросов в тесте (выражается в процентах).

В процентном соотношении оценки выставляются в следующих диапазонах:

“не зачтено”- менее 75%

“зачтено”- 75% - 100%

Дайте ответы на следующие тесты:

1.Объем от реализации, при котором затраты на производство продукции равны выручке от реализации называются:

1. Чистой прибылью;
2. Безубыточным объемом продаж;
3. Зоной безопасности;
4. Маржинальным доходом.

2.Методика комплексной сравнительной оценки финансового состояния и деловой активности предприятий –это...

1. Таксометрический метод
2. Маркетинговый анализ
3. Рейтинговая оценка
4. Стохастический факторный анализ

3.Показатель характеризующий, оснащенность предприятия основными производственными фондами:

1. Фондовооруженность
2. Фондоемкость
3. Фондоотдача
4. Материалоемкость

4.Метод использования научного исследования путем рассмотрения отдельных сторон, свойств, составных частей чего-нибудь называется:

1. Экономико-математическое моделирование
2. Анализ
3. Синтез
4. Рейтинговая оценка

5. Отношение среднеквадратического отклонения от планового задания за сутки (декаду, месяц, квартал) к среднесуточному (среднедекадному, среднемесячному, среднеквартальному) плановому выпуску продукции определяется коэффициентом:

1. Ритмичности;
2. Вариации;
3. Коэффициентом использования фактической мощности;
4. Оборачиваемости кредиторской задолженности

6. Показателями оценки платежеспособности являются:

1. Показатель абсолютной ликвидности;
2. Показатель срочной ликвидности;
3. Коэффициент текущей ликвидности;
4. Все перечисленное выше.

7. Превышение выручки с продаж над совокупными переменными затратами (издержками), таким образом – это прибыль в сумме с постоянными затратами предприятия является:

1. Маржинальным доходом;
2. Объемом продаж;
3. Чистой прибылью;
4. Валовой прибылью

8. Метод комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности, учитывающий близость объектов по сравнимым показателям к объекту эталону называется:

1. Таксометрический метод;
2. Рейтинговая оценка
3. Стохастический факторный анализ
4. Система «директ-костинг»

9. К показателям финансовой устойчивости предприятия относят:

1. Показатель абсолютной ликвидности;
2. Показатель срочной ликвидности;
3. Коэффициент автономии;
4. Соотношение собственных и заемных средств.

10. Норматив показателя абсолютной ликвидности:

1. 0,2-0,3
2. Больше 2
3. Больше 1
4. 0,6-0,8

11. К активам предприятия относят:

1. Основные средства;
2. Незавершенное производство;
3. Кредиторская задолженность;
4. Целевое финансирование и поступления.

12. Информационной базой внешнего финансового анализа служат:

1. Бухгалтерский баланс;
2. Отчет о финансовых результатах;
3. Отчет о движении капитала;

4. Отчет о движении денежных средств;
5. Приложение к бухгалтерскому балансу;
6. Все перечисленное выше.

13. Система управленческого учета, обобщающая прямые затраты по видам готовых изделий; косвенные затраты погашаются по результатам отчетного года – это...

5. Система «стандарт-кост»
6. Система «директ-костинг»
7. Рейтинговая оценка
8. Стохастический факторный анализ

14. Пассивами предприятия являются:

5. Основные средства;
6. Незавершенное производство;
7. Резервы предстоящих расходов и платежей;
8. Денежные средства.

15. При расчете величины «Чистых активов» исключаются:

1. Задолженность участников (учредителей) по их взносам в уставной капитал;
2. Балансовая стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров;
3. Нематериальные активы;
4. Основные средства;
5. Кредиторская задолженность.

16. Основные условия, характеризующие баланс, как хороший:

1. Собственный капитал растет;
2. Внеоборотные активы превышают собственный капитал;
3. Дебиторская задолженность опережает кредиторскую по темпам роста ;
4. Величина запасов и затрат не обеспечена собственными оборотными средствами.

17. Величина, характеризующая объем продукции приходящийся на каждую единицу затрат основных средств- это:

1. Фондовооруженность
2. Фондоемкость
3. Фондоотдача
4. Трудоемкость.

18. Анализ структурной динамики основных средств включает в себя:

1. Оценку размера и структуры вложений капитала в основные средства;
2. Оценку эффективности капитальных вложений;
3. Анализ затрат на капитальный ремонт;
4. Интегральную оценку использования оборудования.

19. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли является показателем:

1. Оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
2. Финансовой устойчивости предприятия;
3. Показателем деловой активности предприятия
4. Оценки платежеспособности.

20. Показатели оценки эффективности управления:

1. Общая прибыль на рубль оборота

2. Рентабельность всех операций по чистой прибыли;
3. Рентабельность основной деятельности;
4. Рентабельность реализованной продукции затратам на ее производство.
5. Все перечисленное выше

21. Норматив коэффициента автономии:

1. Больше чем 0,5
2. Нет норматива
3. 0,2-0,4
4. Меньше чем 0,5

22. Собственный капитал должен быть:

1. Не меньше суммы внеоборотных активов и половины оборотных активов;
2. По усмотрению предприятия;
3. Меньше суммы внеоборотных активов и половины оборотных активов;
4. Меньше суммы внеоборотных активов и одной третьей оборотных активов;

23. Оборачиваемость кредиторской задолженности является показателем:

1. Финансовой устойчивости предприятия;
2. Показателем деловой активности предприятия;
3. Показателем оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
4. Показателем оценки платежеспособности

24. Разность между рентабельностью собственного капитала и рентабельность инвестированного капитала после уплаты налога – это...

1. Эффект операционного рычага;
2. Эффект финансового рычага;
3. Чистый приведенный эффект

25. Методика финансового анализа состоит из следующих блоков анализа:

1. Трудовых ресурсов
2. Финансовых результатов
3. Издержек на производство
4. Финансового состояния
5. Рынка товаров и поведения предприятия
6. Эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

26. Финансовый анализ является элементом анализа:

1. Инвестиционного
2. Управленческого
3. Финансового состояния
4. Экономического

27. Соответствие целей видам анализа:

- | | | |
|--|-------------|---------------------------------------|
| 1) Информационно-аналитическое руководство предприятия | обеспечение | A) финансовый
B) налоговый |
| 2) Информационно-аналитическое внешних пользователей | обеспечение | C) маркетинговый
D) управленческий |

28. Основной метод аналитического чтения финансовых отчетов:

1. Дедукция
2. Индукция

3. Аналогия
4. Синтез

29. Соответствие классификационных признаков методам финансового анализа:

- | | |
|---|--|
| 1) По содержанию и полноте рассматриваемых вопросов | А) перспективный, ретроспективный, оперативный |
| 2) По содержанию процесса менеджмента | В) горизонтальный (динамический), вертикальный (структурный) |
| | С) полный, локальный, тематический |
| | Д) сплошной, выборочный |

30. Соответствие видов приемов количественным методам финансового анализа:

- | | |
|----------------------|-----------------------------|
| 1) Темпы роста | А) статистические |
| 2) Дифференцирование | В) экономико-математические |
| | С) бухгалтерские |
| | Д) управленческие |

31. Типы моделей, используемые в финансовом анализе:

1. Мультипликативные
2. Статические
3. Гибкие
4. Аддитивные
5. Кратные

32. Величина основного капитала предприятия определяется как:

1. Сумма по статье «Основные средства»
2. Итог 1 раздела «Внеоборотные активы» баланса
3. Итог 2 раздела «Оборотные активы» баланса
4. Итог 3 раздела «Капитал и резервы» баланса
5. Валюта баланса

33. Имущественное состояние предприятия оценивается с помощью коэффициента:

1. Платежеспособности
2. Фондоотдачи
3. Выработки
4. Издержкоемкости.

34. Функции финансового анализа:

1. Объективная оценка эффективности и деловой активности объекта анализа
2. Налаживание процесса взаимодействия между подразделениями предприятия
3. Определение и мобилизация резервов улучшения финансовых результатов
4. Установление взаимосвязей между показателями объема производства и используемыми ресурсами

35. Основной источник информации для финансового анализа:

1. Учетная политика
2. Управленческая отчетность
3. Учетные регистры
4. Договоры
5. Бухгалтерская отчетность

36. Соответствие между видами анализа основных средств и коэффициентами:

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------|
| 1) Оценка эффективности использования | A) коэффициент ликвидации |
| 2) Оценка движения | B) фондоемкость |
| | C) коэффициент годности |
| | D) коэффициент износа |

37. Отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости характеризует коэффициент:

1. Поступления
2. Обновления
3. Выбытия
4. Ликвидации
5. Годности
6. Износа

38. На изменение фондоотдачи влияют факторы:

1. Активная часть основных фондов
2. Среднесписочная численность
3. Выпуск продукции
4. Выработка

39. Рост материально-производственных запасов и товаров свидетельствует о:

1. Снижении производственного потенциала предприятия
2. Эффективной инвестиционной политике
3. Нарастании производственного потенциала
4. Снижении эффективности производства

40. Показатель фондоотдачи определяется как:

1. Произведение средней первоначальной стоимости основных средств и объема выпуска продукции
2. Отношение объема выпуска продукции к средней первоначальной стоимости основных средств
3. Отношение средней первоначальной стоимости основных средств к объему выпуска продукции
4. Произведение средней первоначальной стоимости основных средств и выработки 1 работника

41. К ускорению оборачиваемости оборотного капитала приводит:

1. Замедление сроков погашения платежей
2. Сокращение сроков погашения платежей
3. Увеличение оборотного капитала
4. Уменьшение выручки от продаж

42. Показатель дебиторской задолженности, характеризующий скорость превращения в денежные средства, называется:

1. Оборачиваемость
2. Платежеспособность
3. Устойчивость
4. Рентабельность

43. Выберите классификационную группу (группы) ликвидности, к которой относится кредиторская задолженность:

1. A1;
2. A2;
3. A3;
4. A4;
5. П1;
6. П2;
7. П3;
8. П4.

44. Ликвидность это:

1. Способность предприятия превращать свои активы в деньги;
2. Разница между выручкой и переменными затратами;
3. Разница между выручкой и постоянными затратами;
4. Нераспределенная прибыль увеличенная на сумму налога на прибыль.

45. Сумма всех активов равна 1000, внеоборотные активы – 300, оборотные активы – 700, собственный капитал – 500, кредиторская задолженность – 100. Рассчитать величину собственных оборотных средств (СОС).

46. Инвестированный капитал это:

1. Средства предоставленные собственниками (акционерами) при создании предприятия;
2. Средства предоставленные собственниками (акционерами) при создании предприятия и при его развитии;
3. Собственный капитал, краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы;
4. Величина активов предприятия.

47. К группе А4 относятся:

1. Наиболее срочные обязательства;
2. Наиболее ликвидные активы;
3. Краткосрочные пассивы;
4. Трудно реализуемые активы.

48. Выберите классификационную группу (группы) ликвидности, к которой (-ым) относятся нематериальные активы:

1. A1;
2. A2;
3. A3;
4. A4;
5. П1;
6. П2;
7. П3;
8. П4.

49. Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается соотношение:

1. $A1 \leq П1, A2 \leq П2, A3 \leq П3, A4 \geq П4$;
2. $A1 \leq П1, A2 \geq П2, A3 \leq П3, A4 \leq П4$;
3. $A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4$;
4. $A1 \leq П1, A2 \geq П2, A3 \leq П3, A4 \geq П4$.

50. Финансовое состояние предприятия это:

1. Величина финансов данного предприятия;

2. Способность предприятия погашать свои обязательства;
3. Способность предприятия финансировать свою деятельность;
4. Соотношение между собственным и заемным капиталом предприятия.

51. Вертикальный анализ отчетности показывает:

1. Абсолютные и относительные изменения показателей по годам анализируемого периода;
2. Структуру средств предприятия и их источников;
3. Увеличение или уменьшение стоимости имущества предприятия;
4. Структуру финансовой отчетности предприятия.

52. Выберите классификационную группу (группы) ликвидности, к которой (ым) относятся запасы и НДС по приобретенным ценностям:

1. A1;
2. A2;
3. A3;
4. A4;
5. П1;
6. П2;
7. П3;
8. П4

2.3 Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации

Защита курсовой работы

Оценивание осуществляется по четырёхбальной системе.

Критерии оценки курсовой работы.

Анализ результатов курсовой работы проводится по следующим критериям:

Содержание курсовой работы:

- глубокая теоретическая проработка исследуемых вопросов на основе анализа нормативных источников;
- полнота раскрытия темы, правильное соотношение теоретического и фактического материала, связь теоретических положений с практикой;
- умелая систематизация данных в виде таблиц, графиков, схем с необходимым анализом, обобщением и выявлением результатов, проблем, тенденций в конкретной сфере;
- аргументированность, самостоятельность выводов, обоснованность предложений и рекомендаций;
- стиль изложения.

Оформление пояснительной записки курсовой работы:

- отсутствие грамматических и стилистических ошибок;
- аккуратная сборка (брошюрование) пояснительной записки;
- оформление титульного листа, содержания работы, библиографического списка и приложений в соответствии с требованиями Положения о порядке оформления студенческих работ;
- правильно оформленные ссылки (сноски) при их наличии;
- своевременность представления руководителю.

Публичная защита курсовой работы:

- содержательность выступления;
- наличие качественной мультимедийной презентации;

- способность выступающего увлечь аудиторию своей темой;
- правильные ответы на вопросы по теме курсовой работы.

Уровень самостоятельности в процессе работы над курсовой работой:

- способность студента к самостоятельному поиску разнообразной информации;
- умение студента делать собственные выводы, умозаключения в аналитической части курсовой работы.

Критерий	Максимальный балл	Оценочный балл
Содержание курсовой работы		
Теоретическая проработка исследуемых вопросов на основе анализа нормативных источников	15	
Полнота раскрытия темы, правильное соотношение теоретического и фактического материала, связь теоретических положений с практикой	15	
Систематизация данных в виде таблиц, графиков, схем с необходимым анализом, обобщением и выявлением результатов, проблем, тенденций в конкретной сфере	8	
Аргументированность, самостоятельность выводов, обоснованность предложений и рекомендаций	13	
Стиль изложения	3	
Оформление пояснительной записки курсовой работы		
Отсутствие грамматических и стилистических ошибок	3	
Аккуратная сборка (брошюрование) пояснительной записки	3	
Оформление титульного листа, содержания работы, библиографического списка и приложений в соответствии с требованиями Положения о порядке оформления студенческих работ	3	
Правильно оформленные ссылки (сноски) при их наличии	3	
Своевременность представления руководителю	5	
Публичная защита курсовой работы		
Содержательность выступления	4	
Наличие качественной мультимедийной презентации	3	
Способность выступающего увлечь аудиторию своей темой	2	
Правильные ответы на вопросы по теме работы	5	
Уровень самостоятельности в процессе работы над курсовой работой		
Способность студента к самостоятельному поиску разнообразной информации	5	
Умение студента делать собственные выводы, умозаключения в аналитической части курсовой работы	10	
ИТОГО	100	

Критерии оценивания

Оценка «отлично» (93-100 баллов) ставится студенту, который в срок, в полном объеме и на высоком уровне выполнил курсовую работу. При защите и написании работы студент продемонстрировал вышеперечисленные навыки и умения. Тема, заявленная в работе, раскрыта полностью, все выводы студента подтверждены материалами исследования и расчетами. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «хорошо» (86-92 балла) ставится студенту, который выполнил курсовую работу, но с незначительными замечаниями, был менее самостоятелен и инициативен. Тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер, практические материалы обработаны не полностью. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «удовлетворительно» (75-85 баллов) ставится студенту, который допускал просчеты и ошибки в работе, не полностью раскрыл заявленную тему, делал поверхностные выводы, слабо продемонстрировал аналитические способности и навыки работы с теоретическими источниками. Отзыв руководителя с замечаниями.

Оценка «неудовлетворительно» (менее 75 баллов) ставится студенту, который не выполнил курсовую работу, либо выполнил с грубыми нарушениями требований, не раскрыл заявленную тему.

Тематика курсовых работ

1. Анализ финансового состояния предприятия
2. Анализ финансовых результатов
3. Комплексный финансовый анализ предприятия
4. Анализ оборотного капитала
5. Анализ имущества предприятия
6. Анализ финансовой устойчивости предприятия
7. Анализ денежных потоков предприятия
8. Анализ платежеспособности
9. Анализ ликвидности предприятия
10. Анализ капитала предприятия
11. Анализ кредитоспособности предприятия
12. Анализ деловой активности предприятия.
13. Анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия
14. Анализ инвестиционной деятельности предприятия
15. Анализ вероятности несостоятельности (банкротства) предприятия
16. Факторный анализ прибыли от операционной деятельности

Вид промежуточной аттестации: зачет

Условием допуска к промежуточной аттестации является получение по всем видам текущей аттестации (устный опрос, тестирование, выполнение контрольной работы) оценки «зачтено». Успешность, своевременность выполнения указанных работ является условием прохождения процедуры промежуточной аттестации.

Проведение зачета не предусматривает применения специально разработанных оценочных средств в виде перечня вопросов, заданий и т.п.

Результаты проведения процедуры определяются преподавателем в соответствии с данным ФОС и оцениваются с применением двухбалльной шкалы с оценками: «зачтено» или «не зачтено».

Промежуточная аттестация осуществляется по двухбалльной системе: «зачтено» и «не зачтено».

Критерии оценивания

- «зачтено» выставляется студенту, который по всем видам текущей аттестации (устный опрос, тестирование; выполнение практических заданий; выполнение контрольной работы) получил оценку «зачтено»;

- «не зачтено» выставляется студенту, который хотя бы по одному из видов текущей аттестации (устный опрос, тестирование; выполнение практических заданий; выполнение контрольной работы) получил оценку «не зачтено».

Вид промежуточной аттестации: экзамен

Промежуточный контроль осуществляется путем проведения устного экзамена.

Условием допуска к промежуточной аттестации является получение по всем видам текущей аттестации (выполнение контрольной работы, устные опросы, практических заданий, тестирование, выполнение курсовой работы) оценки «зачтено».

Ответ студента на экзамене оценивается по четырехбалльной системе.

Критерии оценивания

Оценка «Отлично» выставляется, если студент глубоко и прочно усвоил учебный материал рабочей программы, исчерпывающе, последовательно, грамотно, и логически стройно излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, решил правильно задачу, правильно сделал аналитические выводы.

Оценка «Хорошо» выставляется, если студент твердо знает программный материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей при ответе, решил правильно задачу, правильно сделал аналитические выводы.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется, если студент освоил только основной материал, однако не знает отдельных деталей, допускает неточности и некорректные формулировки, не полностью решил задачу и/или не правильно сделал аналитические выводы.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется, если студент не освоил отдельных разделов учебного материала, допускает существенные ошибки, с большим затруднением решает практические задания, не решил задачу и/или не сделал аналитические выводы.

Перечень вопросов, выносимых на экзамен

1. Становление финансового анализа в современных условиях хозяйствования.
2. Сущность финансового анализа. Объект, предмет и задания финансового анализа.
3. Виды финансового анализа и его пользователи.
4. Классификация методов финансового анализа.
5. Модели финансового анализа.
6. Характеристика информационной базы финансового анализа.
7. Методологические подходы к анализу имущества предприятия.
8. Анализ структуры и динамики внеоборотных активов предприятия.
9. Показатели имущественного состояния предприятия.
10. Анализ оборотных активов предприятия.
11. Анализ состава и структуры источников формирования средств предприятия.
12. Анализ показателей рентабельности капитала.
13. Характеристика финансовой устойчивости предприятия.
14. Виды финансовой устойчивости предприятия.
15. Анализ показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия.
16. Сущность ликвидности и платежеспособности предприятия.
17. Классификация активов и пассивов в зависимости от степени ликвидности.
18. Анализ ликвидности баланса.
19. Порядок расчета показателей ликвидности и платежеспособности. Методы их оценки.
20. Сущность, цель, задачи и информационная база анализа денежных потоков предприятия.
21. Классификация денежных потоков. Методы расчета денежных потоков.
22. Анализ денежных потоков с использованием системы показателей (коэффициентным методом).
23. Цель, задачи и информационная база анализа кредитоспособности предприятия.
24. Методы анализа кредитоспособности предприятия.
25. Цель, информационная база и последовательность анализа деловой активности.
26. Показатели деловой активности предприятия.
27. Сущность, цели, этапы, источники информации анализа эффективности финансово-экономической деятельности предприятия.
28. Анализ состава и динамики балансовой прибыли.
29. Анализ финансовых результатов от обычных видов деятельности.
30. Анализ уровня среднерезультативных цен.
31. Анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности.

32. Анализ рентабельности продукции.
33. Анализ распределения и использования прибыли предприятия.
34. Анализ прибыли и рентабельности с использованием международных стандартов.
35. Сущность и задачи инвестиционной деятельности организации. Классификация инвестиций.
36. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
37. Методы оценки инвестиционного риска.
38. Теоретические основы банкротства юридических лиц.
39. Модели оценки финансовой несостоятельности.