Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ - филиал РАНХиГС

УТВЕРЖДЕНО
И.о. директора Дальневосточного института управления – филиала РАНХиГС
А.И. Медведев

Электронная подпись

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА
Финансы и кредит

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.08 Финансовый анализ
(код и наименование РПД)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Очная
(формы обучения)

Год набора – 2023

Хабаровск, 2023 г.

Авторы – составители:

старший преподаватель кафедры экономики и цифровых технологий Дальневосточного института управления – филиала РАНХиГС Барбышева Т.М.

Заведующий кафедрой экономики и цифровых технологий Поливаева О.Г.

РПД «Финансовый анализ» одобрена на заседании кафедры экономики и цифровых технологий. Протокол от 30.08.2023 № 1.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы……..... 4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы…….. 5
3. Содержание и структура дисциплины…… 5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся…….. 8
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине…….. 12
6. Методические материалы для освоения дисциплины…….. 15
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"…… 18
7.1 Основная литература…… 18
7.2 Дополнительная литература……. 19
7.3 Нормативные правовые документы и иная правовая информация…….. 19
7.4 Интернет-ресурсы……. 19
7.5 Иные источники…… 19
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы…….. 20

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Дисциплина Б1.В.08 «Финансовый анализ» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс ОС II-2	Способен анализировать, интерпретировать и оценивать финансовое состояние экономического агента	ПКс ОС II – 2.1	Способность пользоваться инструментами и методами анализа финансово-хозяйственной деятельности

1.2. В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
D/01.6 Формирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей(частично) [1].	ПКс ОС II – 2.2	*На уровне знаний:* – современные подходы к анализу доходности компаний реального сектора экономики; – методы сбора и анализа информации по ликвидности, оборачиваемости и финансовой устойчивости; – источники информации для сравнения показателей в отрасли. *На уровне умений:* – определять проблемные точки в финансовом состоянии компании; – интерпретировать результаты расчетов экономических и социально-экономических показателей, – сравнить полученные данные с социально-экономическими показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями. *На уровне практической деятельности:* – чтение годовой финансовой отчетности компаний, основных отчетных форм и приложений к ним; – определение макро- и микроэкономических показателей, необходимых для финансового анализа в открытых зарубежных и отечественных базах данных; создание аналитических форм на основе форм бухгалтерской отчетности

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

[1] Профессиональный стандарт Бизнес аналитик (утв. приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 25 сентября 2018 г. N 592н)

На учебную дисциплину Б1.В.08 «Финансовый анализ» отведено 4 ЗЕ, что составляет 144 ак.ч./108 астр.ч. из них:

- для очной формы обучения: количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем: 48 ак.ч./36 астр.ч., лекционные занятия – 24 ак.ч./ 18 астр.ч., практические занятия - 24 ак.ч./18 астр.ч., на самостоятельную работу обучающихся - 96 ак.ч./72 астр.ч.,

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.08 «Финансовый анализ» входит в структуру программы подготовки бакалавра (3 курс, 6 семестр).

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет с оценкой.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (часов)						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации**
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СРО	
			Л/ ДОТ	ЛР/ ДОТ	ПЗ/ ДОТ	КСР/ Контроль		
1	Задачи, источники информации, цели и потребители результатов анализа, методы анализа финансовой и хозяйственной деятельности, этапы анализа.	7	1	-	2	-	4	ГРЗ
2	Подготовка аналитических форм для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.	13	1	-	2	-	10	
3	Анализ производства и Реализации продукции, расчет производственного и коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции и расчетов с покупателями и поставщиками.	14	2	-	2	-	10	
4	Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса	10	2	-	2	-	6	
5	Анализ финансовой устойчивости. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора.	16	4	-	2	-	10	
6	Анализ вероятности банкротства	14	2	-	2	-	10	

	организации							
7	Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности.	14	4	-	2	-	8	
8	Анализ эффективности финансово- хозяйственной деятельности организации.	18	4	-	4	-	10	
9	Применение профессионального Программного обеспечения для расчета основных показателей анализа финансово-хозяйственной деятельности.	14	2	-	2	-	10	
10	Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансово-хозяйственной деятельности	14	2	-	2	-	10	
11	Методика обобщения информации и формирования аналитической записки по результатам анализа	10	-	-	2	-	8	ЗГРЗ
	Промежуточная аттестация	**-**		**-**	**-**	**-**	**-**	**Зачет с оценкой**
	Всего	**144**	**24**	**-**	**24**	**-**	**96**	

Используемые сокращения:
Л – занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся);
ЛР – лабораторные работы (вид занятий семинарского типа);
ПЗ – практические занятия (виды занятий семинарского типа за исключением лабораторных работ);
КСР – индивидуальная работа обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях (в том числе индивидуальные консультации);
ДОТ – занятия, проводимые с применением дистанционных образовательных технологий, в том числе с применением виртуальных аналогов профессиональной деятельности;
СРО – самостоятельная работа, осуществляемая без участия педагогических работников организации и (или) лиц, привлекаемых организацией к реализации образовательных программ на иных условиях.

Примечание:

** формы текущего контроля успеваемости: групповое расчетное задание (ГРЗ), защита группового расчетного задания (ЗГРЗ)*

*** форма промежуточной аттестации: зачет с оценкой*

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Задачи, источники информации, цели и потребители результатов анализа, методы анализа финансово-хозяйственной деятельности. Этапы анализа.

Важное значение финансового анализа в оперативном управлении хозяйственными субъектами, роль анализа финансово-хозяйственной деятельности в приеме стратегических решений по развитию организации, изменению состава собственников, проведении реструктуризации, привлечение внешних источников финансирования.

Определение и область применения различных методов экономического анализа. Вертикальный и горизонтальный анализ. Пространственный анализ и его информационная база. Особая роль и методика использования факторного анализа.

Цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности (ФИ) на различных этапах развития организации, ключевые потребители информации ФИ внутри и вне организации. Источники и методы сбора информации для ФИ. Этапы проведения ФИ. Аналитические методы ФИ.

Тема 2. Подготовка аналитических форм для анализа финансово-хозяйственной деятельности, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.

Подготовка исходных форм для финансового анализа, Экономический смысл статей баланса. Анализ структуры основных средств, расчет эффективности использования производственных фондов, определение наличия инновационной деятельности, нематериальных активов, расчет коэффициентов иммобилизации, расчет чистого оборотного капитала компании. Формирование первичных выводов о проблемных точках организации. Диагностика модели развития бизнеса.

Тема 3. Анализ производства и реализации продукции, расчет производственно-коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции, незавершенного производства, расчетов с покупателями и поставщиками.

Производственно-коммерческий цикл предприятия (ПКЦ). Нахождение периодов оборота элементов ПКЦ и формирование выводов об эффективности деятельности различных отделов организации.

Тема 4. Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса.

Анализ кредитного и чистого цикла. Понятие ликвидности актива, баланса, предприятия в целом. Расчет коэффициентов ликвидности (КЛ). Нормативная база для КЛ. Определение минимально допустимого коэффициента ликвидности для данного предприятия. Расчет запаса денежных средств.

Тема 5. Анализ финансовой устойчивости. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора.

Определение понятия финансовая устойчивость компании. Расчет коэффициента автономии, нормативная база для коэффициента автономии, расчет минимально допустимого значения коэффициента автономии для данного конкретного предприятия. Расчет показателей безубыточности. Основные концепции выбора источников финансирования компании и формирования структуры капитала. Методики оптимизации структуры капитала.

Тема 6. Анализ вероятности банкротства.

Основные подходы к определению вероятности банкротства хозяйственного субъекта. Нормативные акты процедуры банкротства. Основные этапы процедуры банкротства. Использование статистических моделей для прогноза банкротства. Модель Альтмана близости к банкротству.

Тема 7. Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности.

Определение постоянных и переменных затрат, расчет ценового коэффициента, маржинальной прибыли, операционного рычага. Формирование рекомендаций по изменению структуры затрат. Расчет точки безубыточности и запаса прочности по выручке.

Тема 8. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Процесс формирования прибыли. Анализ отчета о прибылях и убытках. Факторный анализ прибыли от основной деятельности. Коэффициенты прибыльности. Анализ самофинансирования. Совершенствование политики распределения прибыли. Понятие рентабельности. Расчет коэффициентов рентабельности. Анализ финансового рычага. Факторный анализ рентабельности собственного капитала в мировой практике. Сравнение бухгалтерской и экономической прибыли. Расчет показателей эффективности труда. Меры по повышению эффективности труда.

Тема 9. Применение профессионального программного обеспечения для расчета основных показателей финансово-хозяйственной деятельности.

Обзор существующего программного обеспечения для анализа финансово-хозяйственной деятельности. Сильные и слабые стороны международных и российских программ.

Тема 10. Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансово-хозяйственной деятельности.

Ключевые показатели эффективности как элемент Сбалансированной системы показателей.

Ключевые показатели эффективности как инструмент достижения стратегических и тактических целей руководства, Роль ключевых показателей в улучшении финансового состояния бизнеса.

Тема 11. Методика обобщения информации и формирования аналитической записки по результатам анализа для руководителей организации.

Аналитическая модель обобщения результатов расчета финансовых коэффициентов, выявление глобальных и локальных проблем организации, причин возникновения проблем. Формирование рекомендаций по устранению существующих конкретных проблем в различных подразделениях компании. Создание аналитической записки по результатам анализа для руководства компании, инвесторов и кредиторов.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.08 «Финансовый анализ» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
1. Задачи, источники информации, цели и потребители результатов анализа, методы анализа финансовой и хозяйственной деятельности, этапы анализа.	Групповое расчетное задание
2. Подготовка аналитических форм для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.	
3. Анализ производства и реализации продукции, расчет производственного и коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции и расчетов с покупателями и поставщиками.	
4. Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса	

5. Анализ финансовой устойчивости. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора.	
6. Анализ вероятности банкротства организации	
7. Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности.	
8. Анализ эффективности финансово- хозяйственной деятельности организации.	
9. Применение профессионального Программного обеспечения для расчета основных показателей анализа финансово-хозяйственной деятельности.	
10. Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансово-хозяйственной деятельности	
11. Методика обобщения информации и формирования аналитической записки по результатам анализа	Защита группового расчетного задания

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Групповое расчетное задание - Студенты распределяются по рабочим группам 3-4 человека. Каждой рабочей группе необходимо найти российскую компанию реального сектора экономики (производство, торговля, нефинансовые услуги), для которой доступна открытая отчетность за последние несколько лет (как правило, ПАО).

Типовые оценочные материалы по теме 1 Задачи, источники информации, цели и потребители результатов анализа, методы анализа финансовой и хозяйственной деятельности, этапы анализа.

Студенты выбирают предприятие и делают доклад о возможной роли анализа финансово-хозяйственной деятельности в развитии стратегии предприятия.

. В ходе работы над темой необходимо сделать презентацию деятельности компании, в которую входит: сфера деятельности, выпускаемая продукция, информация об основных потребителях и поставщиках, информация о конкуренции в отрасли, форма собственности и собственники компании. Стратегические задачи, поставленные руководством компании, ее миссия и значимые события в жизни компании за последние 5 лет. В состав презентации также должны быть включены:

Отчет о финансовых результатах, Бухгалтерский баланс, Отчет о движении денежных средств предприятия.

Типовые оценочные материалы по теме 2 Подготовка аналитических форм для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.

Рабочими группами проводится процедура агрегирования баланса, а также составления информационных таблиц: «Изменение статей баланса» и «Структура агрегированного баланса». Проводится презентация проблемных точек баланса и размера чистого оборотного капитала.

Типовые оценочные материалы по теме 3 Анализ производства и реализации продукции, расчет производственного и коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции и расчетов с покупателями и поставщиками.

Рабочими группам проводится расчет коэффициентов оборачиваемости активов и пассивов, представляется величина производственно-коммерческого, кредитного и чистого цикла,

Типовые оценочные материалы по теме 4 Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса

Рассчитываются коэффициенты ликвидности, представляется сравнение реального коэффициента ликвидности с минимально-допустимым значением. Производятся сравнения коэффициентов ликвидности со среднеотраслевыми значениями.

Типовые оценочные материалы по теме 5 Анализ финансовой устойчивости. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора

Рабочими группами рассчитываются и презентуются показатели финансовой устойчивости, включая коэффициент автономии, минимально допустимый коэффициент автономии, вероятность банкротства, коэффициенты финансового покрытия, делается вывод о степени финансовой устойчивости бизнеса.

Типовые оценочные материалы по теме 6 Анализ вероятности банкротства организации

Рабочими группами производится прогноз вероятности банкротства выбранных организаций. Рассчитывается коэффициент Альтмана близости к банкротству.

Типовые оценочные материалы по теме 7 Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности

Рабочими группам производится разделение затрат на постоянные и переменные, рассчитывается величина ценового коэффициента, операционного рычага.

Типовые оценочные материалы по теме 8 Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации

Рабочими группами рассчитываются и презентуются результаты расчетов по прибыльности и рентабельности. Рассматривается отчет о прибылях и убытках, определяется прибыльность каждого вида деятельности компании, рассчитываются коэффициенты прибыльности, безубыточности

Производится расчет затрат на капитал, определяется экономическая прибыль компании.

Типовые оценочные материалы по теме 9 Применение профессионального Программного обеспечения для расчета основных показателей анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Производится расчет основных показателей с помощью профессионального программного обеспечения. Рассчитываются показатели оборачиваемости, ликвидности, финансовой устойчивости, прибыльности и рентабельности. Изучается процесс загрузки в программу исходных финансовых форм.

Типовые оценочные материалы по теме 10 Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансово-хозяйственной деятельности

Рабочими группами студентов предлагаются и презентуются ключевые показатели эффективности компании по четырем проекциям ССП с учетом проблемных точек данной компании.

Типовые оценочные материалы по теме 11 Методика обобщения информации и формирования аналитической записки по результатам анализа

Рабочими группами диагностируются основные проблемы организации. Предлагаются пути их решения.

Групповое расчетное задание оценивается по 5-ти балльной шкале за каждую тему 1-10 по следующим критериям:

5 баллов – обучающийся обнаруживает полное понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести как типовые, так и самостоятельно составленные примеры; излагает материал последовательно и профессионально;

4 балла – обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «5», но допускает несколько ошибок и недочетов, которые способен исправить самостоятельно;

3 балла – обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но допускает существенные ошибки и неточности в решении задач или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести собственные примеры;

2 балла – обучающийся обнаруживает существенные пробелы в изучении материала и допускает принципиальные ошибки в решении задачи;

0 баллов – обучающийся обнаруживает полное незнание большей части соответствующего теоретического материала, допускает принципиальные ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл в используемых формулах и функциях.

Защита группового расчетного задания оцениваются по 20-ти балльной шкале по следующим критериям:

20 баллов – обучающийся доступно с использованием профессиональной терминологии представил полные и развернутые ответы на вопросы, сформировал и отстаивает собственную позицию по рассматриваемой проблеме, провел сравнительный анализ, использовал действующую нормативную правовую базу, привел различные точки зрения, сделал выводы;

15 баллов – обучающийся доступно с использованием профессиональной терминологии представил достаточно полные ответы на вопросы, сформировал собственную позицию по рассматриваемой проблеме, использовал действующую нормативную правовую базу, сравнительный анализ и выводы не представлены;

10 баллов – обучающийся доступно с частичным использованием профессиональной терминологии представил ответы не на вопросы, не сформировал собственную позицию по рассматриваемой проблеме;

0 баллов – обучающийся не ответил на вопросы, не сформировал какую-либо позицию по рассматриваемой проблеме.

Шкала оценивания результатов успеваемости при осуществлении текущего контроля

Вид оценочного средства	Шкала оценивания (баллы)
Групповое расчетное задание	0-50
Защита группового расчетного задания	0-20
Итого	***0-70****

* 70 - максимальное количество баллов по результатам текущего контроля

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1 Зает с оценкой проводится с применением следующих методов (средств):
тестовые задание (20 вопросов)

расчетное задание (1 расчетное задание)

Процедура проведения зачета с оценкой установлена в соответствии с Регламентом по проведению промежуточной аттестации с применением балльно-рейтинговой системы оценки знаний, обучающихся в Дальневосточном институте управления – филиале РАНХиГС.

5.2 Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный/ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС II – 2.1	Способен к анализу и обобщению информации различного вида об организации и ее окружении / Формирует выводы и рекомендации, разрабатывает практические предложения, составляет аналитические записки по результатам проведенного анализа	Обучающийся демонстрирует *На уровне знаний:* – современные подходы к анализу доходности компаний реального сектора экономики; – методы сбора и анализа информации по ликвидности, оборачиваемости и финансовой устойчивости; – источники информации для сравнения показателей в отрасли. *На уровне умений:* – определять проблемные точки в финансовом состоянии компании; – интерпретировать результаты расчетов экономических и социально-экономических показателей, – сравнить полученные данные с социально-экономическими показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями. *На уровне практической деятельности:* – чтение годовой финансовой отчетности компаний, основных отчетных форм и приложений к ним; – определение макро- и микроэкономических показателей, необходимых для финансового анализа в открытых зарубежных и отечественных базах данных; создание аналитических форм на основе форм бухгалтерской отчетности

Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Контент задания:

1. Чистый оборотный капитал компании отрицателен -…:

а) компания является неликвидной;

б) компания является убыточной;

в) компания не использует заемные средства.

2. Отрицательное значение итого по инвестиционной деятельности...:

а) является нормой;

б) недопустимо и говорит о серьёзных финансовых проблемах;

в) является нормальным для некоторых стадий жизненного цикла.

3. Основных средств компании должно быть:

а) больше, чем оборотных;

б) меньше, чем оборотных;

в) зависит от вида деятельности компании.

4. Положительный чистый цикл…:

а) должен присутствовать на любом предприятии;

б) является негативным явлением;

в) характерен для производственных предприятий и предприятий сервиса.

5. Период оборота дебиторской задолженности предприятия «ААА» равен 35 дней, а кредиторской задолженности 40 дней. Можно сказать:

а) условия расчетов с поставщиками и клиентами в пользу предприятия;

б) условия расчетов с поставщиками и клиентами не в пользу предприятия;

в) информации для вывода недостаточно

6. Для диагностики ликвидности предприятия может применяться:

а) коэффициент покрытия процентов прибылью от основной деятельности;

б) коэффициент покрытия ежедневных платежей денежными средствами;

в) коэффициент покрытия заемных средств потоком от основной деятельности.

7. В зарубежной отчетности EBIT соответствует в российской отчетности:

а) Прибыль до налогообложения

б) Прибыль от основной деятельности

в) Чистая прибыль

8. Коэффициент общей ликвидности:

а) всегда больше коэффициента мгновенной ликвидности;

б) всегда меньше коэффициента мгновенной ликвидности;

в) они совпадают, если текущие активы представлены только денежными средствами.

9. Увеличение уставного капитала приведет:

а) к росту ликвидности;

б) к снижению ликвидности;

в) не повлияет на показатели ликвидности.

10. Предприятие можно считать финансово-устойчивым, если отношение собственного и заемного капитала:

а) больше 1;

б) больше 2;

в) больше минимально допустимого значения для данного предприятия.

11. Значение допустимого коэффициента автономии определяется исходя из:

а) неликвидных текущих активов;

б) всех неликвидных активов;

в) не имеет отношения к ликвидности активов.

12. Политика распределения прибыли может быть проанализирована с помощью:

а) коэффициента автономии;

б) коэффициента рентабельности собственного капитала;

в) коэффициента самофинансирования.

13. При расчете вероятности банкротства на основе пятифакторной модели Альтмана:

а) имеет значение только чистая прибыль компании;

б) имеет значение только прибыль от основной деятельности;

в) имеет значение оба перечисленные вида прибыли

14. Какое из высказываний является верным?

а) чистая прибыль всегда меньше балансовой прибыли;

б) балансовая прибыль всегда меньше прибыли от основной деятельности;

в) экономическая прибыль всегда больше бухгалтерской.

15. При определении прибыльности продаж учитывается:

а) прибыль от основной деятельности;

б) маржинальная прибыль;

в) чистая прибыль.

16. При стабильном росте выручки от реализации для роста прибыльности предприятию можно рекомендовать:

а) перевести часть сотрудников на сдельную оплату труда;

б) увеличить количество сотрудников, получающих оклад;

20

в) оплата труда не влияет на общие показатели прибыльности.

17. Низкие показатели прибыльности переменных затрат могут означать:

а) слишком высокую заработную плату руководства и административного персонала;

б) высокие цены поставщиков продукции;

в) недостаток выручки.

18. Точка безубыточности показывает

а) минимальное количество прибыли для того, чтобы предприятие оставалось рентабельным;

б) минимальный объем продаж для удовлетворения претензий собственников по количеству дивидендов;

в) минимальный объем продаж или выручку для отсутствия убытков от основной деятельности.

19. Точка безубыточности предприятия «ААА» составляет 800 млрд руб., а предприятия «ВВВ» 400 млрд рублей

а) бизнес ААА более рискованный;

б) бизнес ВВВ более рискованный;

с) недостаточно информации для вывода о степени риска.

20. Из двух предприятия более чувствительно к ухудшению рыночной конъюнктуры то у которого

а) производственный рычаг выше, запас прочности ниже;

б) производственный рычаг ниже, запас прочности выше;

в) производственный рычаг ниже, запас прочности ниже.

Расчетное задание

Компания (ССС) имеет точку безубыточности 80 млрд рублей, а реальную выручку 100 млрд рублей. Компания (ДДД) имеет точку безубыточности 40 млрд рублей, а реальную выручку 60 млрд рублей. Какая из этих компаний обладает большей устойчивостью к изменению рыночной конъюнктуры?

Шкала оценивания ответов на типовые вопросы к зачету с оценкой (в баллах)

Вид оценочного средства	**Шкала и критерии**

	оценивания (баллы)
Решение тестовых заданий Расчетное задание	0-20 0-10
Итого	***0-30****

* зачет с оценкой проводится с применением следующих средств:

- решение тестовых заданий (20 тестовых заданий)
- решение расчетного задания (1 расчетное задание)

На выполнение задания обучающемуся отводится 60 минут. Проверка заданий осуществляется преподавателем после сдачи обучающимся билета.

Выполнение тестового задания оценивается из расчета за каждый правильный ответ – 1 балл. Максимальное количество баллов за решение тестовых заданий – 20 баллов.

Расчетное задание на зачете оценивается по 10-ти балльной шкале:

10 баллов – обучающийся применил правильный инструментарий (формулы), не допустил арифметических ошибок, сделал аргументированный вывод по итогам решения задачи;

8 баллов – обучающийся применил правильный инструментарий (формулы), допустил незначительные арифметические ошибки, сделал аргументированный вывод по итогам решения задачи;

6 баллов – обучающийся применил правильный инструментарий (формулы), допустил значительные арифметические ошибки, не сделал вывод по итогам решения задачи;

4 балла – обучающийся выбрал частично правильный инструментарий (формулы), допустил значительные арифметические ошибки, не сделал вывод по итогам решения задачи;

0 баллов - обучающийся применил неправильный инструментарий (формулы), допустил значительные арифметические ошибки, не сделал вывод по итогам решения задачи;

Итоговое количество баллов, которое обучающийся может получить на зачете с оценкой составляет 30 баллов.

Шкала соответствия между баллами (процентами), выставляемыми по многобалльной (процентной) системе, и отметками бинарной системы оценки знаний

Наименование отметки	**Сумма баллов (процентов)**
«отлично»	85-100
«хорошо»	70-85
«удовлетворительно»	52-70
«неудовлетворительно»	0-51

6. Методические материалы по освоению дисциплины

6.1. Методические указания для обучающихся по освоению материала занятий лекционного типа

Лекция представляет собой систематизированное, последовательное изложение преподавателем учебного материала в соответствии с изучаемой темой дисциплины. Занятия лекционного типа дают обучающимся систематизированные знания о наиболее сложных и актуальных проблемах изучаемой дисциплины.

Осуществляя учебные действия на лекционных занятиях, обучающиеся должны внимательно воспринимать материал, подготовленный преподавателем, мыслить,

добиваться понимания изучаемого предмета. Обучающимся рекомендуется вести конспект. В случае недопонимания какой-либо части предмета следует в установленном порядке задать вопрос преподавателю.

Для визуального восприятия формулировки темы, учебных вопросов, наиболее важных определений, схем, иллюстраций, таблиц, графиков, дополнительных источников информации и т. п. обучающимся рекомендуется обращать внимание на предлагаемые преподавателем учебные презентации в формате MS PowerPoint (или созданные с помощью иных приложений).

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению материала занятий семинарского типа

Занятия семинарского типа (практические занятия) являются аудиторными. Для того, чтобы аудиторный материал занятия был освоен обучающимся, ему необходимо предварительно изучить теоретический материал по данной теме, ознакомиться с литературой, рекомендованной преподавателем и найденной самостоятельно; выполнить задания, предложенные преподавателем к занятию; составить перечень вопросов, вызывающих затруднения, неясности или сомнения, обсудить их с преподавателем на занятии.

В ходе подготовки к семинарским занятиям обучающемуся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях. При этом следует учесть рекомендации преподавателя и требования рабочей программы. Рекомендуется также дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной рабочей программой дисциплины.

Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на практическое занятие.

Готовясь к выступлению на занятии, обучающийся может обращаться за методической помощью к преподавателю. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

6.3 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельных вопросов учебной дисциплины. Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем определяется учебным планом.

Усвоение материала дисциплины в процессе аудиторных занятий и в результате самостоятельной подготовки и изучения отдельных вопросов дисциплины позволят студенту подойти к промежуточной аттестации подготовленным и потребует лишь повторения ранее пройденного материала. Знания, накапливаемые постепенно и в различных ракурсах, с использованием противоположных мнений и взглядов на ту или иную проблему финансов являются глубокими и качественными, и позволяют сформировать соответствующие компетенции как итог образовательного процесса.

Для систематизации знаний по дисциплине первоначальное внимание обучающемуся следует обратить на рабочую программу курса, которая включает основные темы дисциплины, в рамках которых и формируются вопросы для текущего контроля и промежуточной аттестации. Поэтому обучающийся, заранее ознакомившись с программой курса, может лучше сориентироваться в последовательности освоения курса с позиций организации самостоятельной работы.

При организации процесса освоения дисциплины обучающемуся следует учитывать:

1. Планирование времени, отведенного на освоение дисциплины.

При планировании времени на освоение дисциплины следует руководствоваться: а) структурой дисциплины (раздел 3 настоящей рабочей программы), в которой указаны

количество академических часов в разрезе каждой темы, вида занятий (лекции, практические занятия) и часы на самостоятельную работу; б) формой текущего контроля успеваемости; в) формой промежуточной аттестации (зачет).

2. Последовательность действий при освоении дисциплины. Изучение каждой темы дисциплины целесообразно начинать со знакомства с содержанием дисциплины в разрезе тем; затем следует этап подбора источников из числа рекомендуемых и подобранных самостоятельно (научные статьи; информация с официальных сайтов государственных органов, др.). Изучение источниковой базы может сопровождаться конспектированием (например, тезисным), составлением глоссария, др. Целесообразно вести перечень проблемных вопросов как по существу темы, обусловленных пробелами в научном и правовом поле и проблемами практического характера, так и в случае затруднений с уяснением смысла изложенного в источниках материала (указанные вопросы могут быть разрешены впоследствии самим студентом во время занятий или на консультации с преподавателем).

3. Использование учебно-методических материалов и работа с литературой. Следует применять следующую последовательность подбора источников для изучения тем дисциплины: а) научная и учебная литература: основная и дополнительная; б) нормативные правовые материалы; в) Интернет-ресурсы и др.

4. Подготовка к текущему контролю успеваемости. При выполнении заданий следует руководствоваться методическими рекомендациями, представленными по каждому виду заданий (опрос/опорный конспект, реферат, тестирование).

При самостоятельной работе обучающиеся работают с рекомендованными материалами при минимальном участии преподавателя. При необходимости обучающемуся рекомендуется записывать вопросы, возникшие у него в ходе работы над темой, для обсуждения их с преподавателем в ходе семинаров или консультаций.

6.4 Методические указания для обучающихся по подготовке к тестированию

При подготовке к тестированию необходимо внимательно изучить содержание тем дисциплины, которые выносятся на проверку.

Как и любая другая форма подготовки к контролю знаний, тестирование имеет ряд особенностей, знание которых помогает успешно выполнить тест. Можно дать следующие методические рекомендации:

– прежде всего, следует внимательно изучить структуру теста, оценить объем времени, выделяемого на данный тест, увидеть, какого типа задания в нем содержатся;

– лучше начинать отвечать на те вопросы, в правильности решения которых нет сомнений, пока не останавливаясь на тех, которые могут вызвать долгие раздумья. Это позволит успокоиться и сосредоточиться на выполнении более трудных вопросов;

– очень важно всегда внимательно читать задания до конца, не пытаясь понять условия «по первым словам» или выполнив подобные задания в предыдущих тестированиях. Такая спешка нередко приводит к досадным ошибкам в самых легких вопросах;

– если не знаете ответа на вопрос или не уверены в правильности, следует пропустить его и отметить, чтобы потом к нему вернуться.

Рассчитывать выполнение заданий нужно всегда так, чтобы осталось время на проверку и доработку (примерно 1/3-1/4 запланированного времени). Тогда вероятность описок сводится к нулю и имеется время, чтобы набрать максимум баллов на легких заданиях и сосредоточиться на решении более трудных, которые вначале пришлось пропустить.

6.5 Методические указания по подготовке к групповому расчетному заданию

Базовый алгоритм решения экономических задач с:

1. Чтения и анализа условия задачи. Необходимо понять суть проблемы задачи, понятий используемых в задаче, и о каких явлениях и закономерностях идёт речь.
2. Разложение данных задачи на общие и частные, то есть понять причинно-следственные связи в целях получения требуемого результата. Это поможет студенту использовать ранее изученные готовые формулы, интерпретировать результаты, построить логические цепочки.
3. Производить вычисления с описанием действия.
4. Делать выводы по результатам задачи.

6.6 Методические рекомендации при применении ДОТ и регламент распределения видов работ по дисциплине с ДОТ

Данная дисциплина может быть реализована с применением элементов дистанционных образовательных технологий (ДОТ). Распределение видов учебной работы, форматов текущего контроля представлены в таблице:

Вид учебной работы	**Формат проведения**
Лекционные занятия	контактная аудиторная работа / в СДО
Практические занятия	контактная аудиторная работа / в СДО
Самостоятельная работа	контактная аудиторная работа / в СДО
Промежуточная аттестация	Устно /устно в ДОТ
Формы текущего контроля	**Формат проведения**
	контактная аудиторная работа / в СДО

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий (СДО) осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на образовательном портале института: https://lms.ranepa.ru. Пароль и логин к личному кабинету / профилю предоставляется студенту в деканате.

Все формы текущего контроля, проводимые в системе дистанционного обучения, оцениваются в системе дистанционного обучения. Доступ к видео и материалам лекций предоставляется в течение всего семестра. Доступ к каждому виду работ и количество попыток на выполнение задания предоставляется на ограниченное время согласно регламенту дисциплины, опубликованному в СДО. Преподаватель оценивает выполненные обучающимся работы после окончания срока выполнения согласно установленному графику.

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

7.1. Основная литература

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 209 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — URL : https://urait.ru/bcode/494714
2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — URL : https://urait.ru/bcode/494713
3. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510908

7.2. Дополнительная литература

1. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05868-0. — URL : https://urait.ru/bcode/508017

2. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 270 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05871-0. — URL : https://urait.ru/bcode/508018

7.3. Нормативные правовые документы

Бюджетный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. закон от 31.07.1998 N 145-ФЗ// СПС «КонсультантПлюс».

Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс] : федер. закон от 30.11.1994 N 51-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс».

Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.01.1996 N 14-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс».

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс] : федер. закон от 31.07.1998 N 146-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс».

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс] : федер. закон от 05.08.2000 N 117-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс».

О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс».

7.4. Интернет-ресурсы

1. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс] / Официальный сайт – Режим доступа: http: // www.minfin.ru

2. Росстат [Электронный ресурс] / Официальный сайт – Режим доступа: http: // www.gks.ru

3. Официальный сайт центрального банка [Электронный ресурс] / Официальный сайт – Режим доступа: https://cbr.ru

4. Научная библиотека eLIBRARY.RU. – URL: https://www.elibrary.ru/defaultx.asp

5. Научно-образовательный портал Znanium. – URL: https://znanium.com/

6. Образовательная платформа Юрайт. – URL: https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru

7. Профессиональная справочная система Кодекс.- URL: https://kodeks.ru

8. Информационно-правовой портал Гарант. –URL: https://garant.ru/

9. Справочная система КонсультанПлюс. – URL: https://consultant.ru

7.5. Иные источники

Научные журналы:

Вопросы экономики

Проблемы прогнозирования

Экономика региона

Мониторинг общественного мнения: экономические и социальные перемены

Экономическая политика

Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз

Финансы: теория и практика

Пространственная экономика

Экономическая наука современной России

Регион: Экономика и Социология

Журнал экономической теории

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Адрес	Наименование оборудованных учебных кабинетов	Оснащенность оборудованных учебных кабинетов, перечень программного обеспечения
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), практик, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Специализированные аудитории, оборудованные для проведения занятий по информационным технологиям (компьютерные классы)	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, учебные пособия, тренажеры и другие средства и оборудование. Аудитории обеспечены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде организации. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение, справочно-правовая система «Консультант плюс», информационно-справочная система «Кодекс», Any Logic University, KNIME (Open Source программное обеспечение с открытым исходным кодом), Gretl, Statgraphics Centurion XV Academic Pro, 1С Предприятие 8 для учебных заведений, Eviews Academic, Adobe Photoshop
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-	Учебные аудитории для самостоятельной работы обучающихся	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде.

Амурского, д.33		Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33, Точка кипения	Центр (класс) деловых игр	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, учебно-наглядные пособия, доска маркерная, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Специальная библиотека (библиотека ограниченного доступа) /	Помещение для самостоятельной работы обучающихся. Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся, технические средства обучения, мультимедийное оборудование. Читальный зал научной библиотеки оснащен компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Научно-исследовательская лаборатория	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Помещения для научно-исследовательской работы	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск,	Актовый зал	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование,

ул. Муравьева-Амурского, д.33		доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.

Информационные технологии реализуются через электронно-информационную образовательную среду Академии.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт.
2. http://www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. https://e.lanbook.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. http://elibrary.ru/ - Научная электронная библиотекаElibrary.ru.
5. https://new.znanium.com Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
6. Справочно-правовая система «Консультант».
7. Электронный периодический справочник «Гарант».