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

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ

УТВЕРЖДЕНО
И.о. директора

Электронная подпись

ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ
Бухгалтерский учёт и налогообложение

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.ДВ.02.02 Финансовый анализ (продвинутый уровень)
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

38.04.01 Экономика

Заочная
(форма обучения)

Год набора - 2024

Хабаровск, 2024 г.

Автор-составитель:
кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики и цифровых технологий
Катин А. В.

Заведующий кафедрой
экономики и цифровых технологий, кандидат экономических наук, доцент
Поливаева О.Г.

РПД «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» одобрена на заседании кафедры экономики и цифровых технологий. Протокол от 06.05.2024 г. № 9

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…… 6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся…….. 8
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине…….. 18
6. Методические материалы для освоения дисциплины…… 24
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"……..…….. 26
7.1 Основная литература…… 26
7.2 Дополнительная литература…… 27
7.3 Нормативные правовые документы и иная правовая информация……. 27
7.4 Интернет-ресурсы……. 27
7.5 Иные источники…… 27
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы……. 28

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

1.1 Дисциплина Б1.В.ДВ.02.02 Финансовый анализ (продвинутый уровень) обеспечивает овладение следующими компетенциями :

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс-1	Способность собрать и проанализировать бухгалтерскую, финансовую и налоговую информацию экономического субъекта и подготовить финансовые отчеты и обзоры	ПКс-1.2	Способен подготовить финансовые отчеты и обзоры на основе бухгалтерской, финансовой и налоговой информации экономического субъекта
ПКс-3	Способность выявлять налоговые и финансовые риски в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	ПКс-3.2	Способен разработать систему управления рисками деятельности хозяйствующего субъекта

1.2 В результате освоения компетенции у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ/профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
Организация процесса ведения бухгалтерского учета в экономических субъектах, имеющих обособленные подразделения (включая выделенные на отдельные балансы) (С/01.7) (частично)[1]	ПКс-1.2	На уровне знаний: - законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учете, налогах и сборах, аудиторской деятельности, официальном статистическом учете, архивном деле, социальном и медицинском страховании, пенсионном обеспечении; о противодействии коррупции и коммерческому подкупу; о порядке изъятия бухгалтерских документов, об ответственности за непредставление или представление недостоверной отчетности; гражданское, таможенное, трудовое валютное, бюджетное законодательство Российской Федерации, законодательство; законодательство Российской Федерации в сфере деятельности экономического субъекта, включая обособленные подразделения; практика применения законодательства Российской Федерации;

[1] Профессиональный стандарт «Бухгалтер» Утвержден приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 21.02.2019 N 103н (Зарегистрировано в Минюсте России 25.03.2019 N 54154).

		- международные стандарты финансовой отчетности (в зависимости от сферы деятельности экономического субъекта); - внутренние организационно-распорядительные документы экономического субъекта
		На уровне умений: - применять на практике законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учете; - обосновывать решения по выбору организационной формы бухгалтерского учета.
		На уровне навыков: - сбор и анализ информации о деятельности экономического субъекта и его обособленных подразделений для целей подготовки финансового отчета; - оформления выводов и рекомендаций для функциональных структур управления в целях устранения возможных финансовых рисов.
Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации С/01.7)[2] (частично)	ПКс-3.2	На уровне знаний: - законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками; - принципы построения систем управления рисками
		На уровне умений: - анализировать изменения корпоративной нормативной базы по вопросам управления рисками - разрабатывать регламентирующие документы по управлению рисками - вырабатывать рекомендации по принятию решений в сфере управления рисками в рамках подразделения

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины: общая трудоёмкость дисциплины 3 з.е. по учебному плану, что составляет 108ак.ч./81 астр.ч, для заочной формы обучения: количество академических часов, выделенных на контактную аудиторную работу с преподавателем: 8 ак.ч./6 астр.ч., лекционные занятия – 4 ак.ч./3 астр.ч., практические занятия - 4 ак.ч./3 астр.ч., на самостоятельную работу обучающихся - 100 ак.ч./75 астр.ч.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.02 Финансовый анализ (продвинутый уровень) входит в структуру программы подготовки магистратуры и относится к дисциплинам по выбору вариативной части учебного плана. изучается на заочной форме обучения на 1 курсе в зимнюю сессию.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

[2]Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками». Утвержден приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от «30» августа 2018 г. № 564н (17 сентября 2018 г. N 52177)

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)
3.1. Структура дисциплины

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						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	Предмет финансового анализа. Методика финансового анализа	15	0,5	-	0,5	-	16	О, Э
2	Анализ финансовых результатов организации	18	0,5	-	0,5	-	17	РЗ
3	Анализ финансовой устойчивости организации	18	1	-	1	-	16	РЗ
4	Оценка ликвидности и платежеспособности организации	17	0,5	-	0,5	-	16	О, Т
5	Анализ инвестиционной деятельности организации.	19	0,5	-	0,5	-	18	КС
6	Финансовое планирование деятельности организации	19	1	-	1	-	17	РЗ
Промежуточная аттестация		-	-	-	-	-	-	зачет
Всего		**108**	**4**	**-**	**4**	**-**	**100**	

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: опрос (О), эссе (Э), решение задач (РЗ), круглый стол (КС), тестирование (Т).
** форма промежуточной аттестации: зачет.

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Предмет финансового анализа. Методика финансового анализа.

Понятие, цели и задачи, методы анализа рыночной среды. Методы экономического анализа. Содержание, задачи и виды финансового анализа. Методика проведения финансового анализа. Виды связей в экономических системах. Действующая нормативно-правовая база, регулирующая деятельность организаций. Система финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих и некоммерческих организаций.

Тема 2. Анализ финансовых результатов организации

Показатели финансовых результатов деятельности организации. Прибыль: экономическая и бухгалтерская трактовка. Основные направления анализа финансовых результатов. Показатели рентабельности. Оценка влияния инфляции на финансовые результаты. Методическое и информационное обеспечение анализа. Анализ финансовых результатов реализации продукции и рентабельности продукции. Анализ формирования прибыли до налогообложения. Анализ прочих доходов и расходов. Резервы увеличения прибыли и рентабельности. Анализ структуры и эффективности управленческих расходов. Анализ структуры и эффективности коммерческих расходов. Анализ влияния налоговых регулятивов, налога на прибыль, штрафных санкции по расчетам с бюджетом на формирование чистой прибыли организации. Аналитическое использование отчета о прибылях и убытках.

Тема 3. Анализ финансовой устойчивости организации

Анализ и прогнозирование платежеспособности на основе составления прогнозной финансовой отчетности. Определение безубыточного объема продаж и запаса финансовой устойчивости предприятия. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования. Анализ причин финансовых трудностей предприятия. Оценка структуры баланса предприятия и пути её оптимизации.

Тема 4.Оценка ликвидности и платежеспособности организации

Аспекты финансового состояния организации: ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность. Метод финансовых коэффициентов. Роль нормативных ограничений. Методическое и информационное обеспечение анализа. Методика анализа финансовой отчетности. Экспресс-анализ финансового состояния организации. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки коэффициентов. Анализ платежеспособности и ликвидности баланса. Анализ и деловой активности организации

Тема 5.Анализ инвестиционной деятельности организации

Информационная база и методическое обеспечение анализа денежных потоков. Прямой и косвенный методы анализа. Ликвидный денежный поток. Оптимизация денежных потоков предприятия. Правила инвестирования и принципы оценки инвестиционных проектов. Методы инвестиционного анализа. Этапы реализации инвестиционного проекта и инвестиционная стратегия организации. Инвестиционные критерии оценки проекта. Определение ставки дисконтирования при оценке инвестиционных проектов. Источники финансирования инвестиционной деятельности

Тема 6. Финансовое планирование деятельности организации

Роль, место, задачи, этапы финансового планирования и бюджетирования в организации. Перспективное, текущее, оперативное финансовое планирование в организациях. Составные части бюджетирования. Схема формирования сводного бюджета организации. Информационное обеспечение финансового планирования в организации.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1 В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Предмет финансового анализа. Методика финансового анализа	О, Э
Анализ финансовых результатов организации	РЗ
Анализ финансовой устойчивости организации	РЗ
Оценка ликвидности и платежеспособности организации	О, Т
Анализ инвестиционной деятельности организации.	КС
Финансовое планирование деятельности организации	РЗ

формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), эссе (Э), решение задач (РЗ), круглый стол (КС), тестирование (Т).

4.2 Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Типовые оценочные материалы по теме 1 «Предмет финансового анализа. Методика финансового анализа»

Типовые вопросы для опроса

1. Сущность, назначение, методы и инструментарий финансового анализа.
2. Информационное обеспечение проведения финансового анализа.
3. Каковы характерные черты метода финансового анализа, вытекающие из всеобщего диалектического метода познания?
4. В чем различия в содержании понятий: метод, методика, способы и приемы финансового анализа? Объясните их взаимосвязи.
5. Назовите элементы методики финансового анализа, используемые на разных этапах исследования.
6. Укажите недостатки метода элиминирования.
7. Какова сфера применения способов абсолютных и относительных разниц?
8. В чем достоинства интегрального метода и какова сфера его применения.
9. Изложите психологические приемы творческого мышления, эвристические способы решения экономических задач: состав, сферу использования, значение.
10. В чем состоят отличия стохастических связей от функциональных?
11. Почему стохастический анализ имеет вспомогательный характер? Каковы задачи корреляционного и регрессионного анализа?
12. Раскройте параметры однофакторной линейной регрессии (уравнения прямой): порядок расчета и интерпретацию.

Типовые темы эссе

Обучающийся самостоятельно выбирает тему, по которой будет выполнено эссе.

1. Финансовый анализ и его роль в управлении предприятиями в России на современном этапе.
2. Применение финансового анализа как составной части экономического анализа для достижения целей предприятия.
3. Исследование финансовых процессов развития предприятия.
4. Проектная деятельность как тематическое направление финансового анализа.
5. Этапы и направления развития финансового анализа.
6. Взаимосвязь финансового анализа с другими экономическими науками.
7. Развитие системы финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих и некоммерческих организаций.

Типовые оценочные материалы по теме 2 «Анализ финансовых результатов организации»

Типовые задания:

Задача

Выручка от реализации продукции на планируемый период составит 700 тыс.руб., переменные затраты – 450 тыс.руб., постоянные затраты – 100 тыс.руб. Рассчитать плановую величину прибыли и на сколько процентов возрастет прибыль, если увеличить выручку от реализации продукции на 4 %.

Задача

В январе были изготовлены и реализованы 7 тыс. изделий по цене 80 руб./изд. Общие постоянные затраты предприятия составляют 75 тыс. руб. Удельные переменные затраты – 55 руб./изд. В феврале планируется увеличить прибыль на 15 % по сравнению с январем. Каков должен быть дополнительный объем реализации, чтобы прибыль возросла на 15 %.

Задача

Выручка от реализации составила 11000 тыс.руб., в т.ч. переменные затраты 9300 тыс.руб., постоянные - 1500 тыс.руб. Как изменится прибыль, если выручка снизится на 10 %?

Задача

Выручка от реализации составила 11000 тыс.руб., в т.ч. переменные затраты 9300 тыс.руб., постоянные - 1500 тыс.руб. Как изменится прибыль, если выручка возрастет на 9,1 %?

Задача

На основании исходных данных проведите анализ показателей финансовых результатов и рентабельности деятельности организации.

Исходные данные (млн. руб.)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2110	3502	2604
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2120	2090	1630
Валовая прибыль	2100	1412	974
Коммерческие расходы	2210	160	120
Управленческие расходы	2220	543	340
Прибыль (убыток) от продаж	2200	709	514
Доходы от участия в других организациях	2310	16	14
Проценты к получению	2320	-	-
Проценты к уплате	2330	2	6
Прочие доходы	2340	5	4
Прочие расходы	2350	19	10
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	707	524
Текущий налог на прибыль	2410	647	474
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)	2400	60	50

Типовые оценочные материалы по теме 3 «Анализ финансовой устойчивости организации»

Типовые задания:

Задача.

На основе исходных данных рассчитать на начало и на конец года: величину собственных оборотных средств (СОС), их излишек (+) или недостаток (-), коэффициент автономии (Ка) (независимости) (его нормальное ограничение Ка >0,5), коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ко) (нормальное ограничение Ко ≥ 0,1), коэффициент соотношения заемных и собственных средств (нормальное ограничение Кз/с >1,0), Сделать выводы.

Исходные данные (млн. руб.)

Показатели	На начало года	На конец года
1	2	3
1. Собственный капитал и резервы 2. Внеоборотные активы 3. Долгосрочные кредиты и займы (долгосрочные обязательства)	310 230 96	315 235 85
4. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	50	48
5. Дебиторская задолженность	?	?
6. Краткосрочные кредиты и займы	145	125
7. Кредиторская задолженность	75	107
8. Запасы и затраты	220	232
Баланс	626	632

Задача

Определить порог рентабельности (точку безубыточности) и запас финансовой прочности по данным: выручка от реализации продукции – 2000 тыс.руб., постоянные затраты – 400 тыс.руб., переменные затраты – 1500 тыс.руб.

Задача

Цена изделия в первом квартале составляла 250 тыс.руб. Во втором квартале цены поднялись на 8 %. Постоянные затраты предприятия оставались неизменными и составляли 2500 тыс.руб. Удельные переменные затраты в первом квартале были равны 70 тыс.руб., а во втором увеличились на 5 %. Рассчитайте, как изменение цены повлияет на критический объем реализации продукции.

Задача

Рассчитать порог рентабельности для данного предприятия, если известно, что выручка от реализации продукции составляет 2000 тыс.руб. Ее структура такова:

– прибыль - 25 %;

– переменные затраты - 55 %;

– постоянные затраты - 20 %.

Цена одного изделия 20 руб.

Задача

Найти точку безубыточности (с помощью расчета и графически) и рассчитать запас финансовой прочности по следующим исходным данным. Выручка от реализации - 500 тыс.руб., в том числе доля прибыли - 25 %; доля условно-переменных затрат - 40 %; доля условно-постоянные затраты - 35 %. Количество выпускаемой продукции - 50 шт.

Типовые оценочные материалы по теме 4 «Оценка ликвидности и платежеспособности организации»

Типовые вопросы для опроса

1. Сформулируйте определение ликвидности и платежеспособности и назовите их роль в оценке финансовой устойчивости.
2. Каково предназначение коэффициентов ликвидности?
3. Назовите порядок расчета коэффициента абсолютной ликвидности по данным бухгалтерского баланса.
4. Раскройте порядок расчета коэффициента текущей ликвидности по данным бухгалтерского баланса.
5. Охарактеризуйте методику расчета коэффициента критической ликвидности по данным бухгалтерского баланса.
6. В чем специфика расчета чистых оборотных активов (рабочего капитала)?
7. Каково предназначение показателя оценки финансово-эксплуатационных потребностей и порядок его расчета?
8. Для каких целей проводят группировку оборотных активов по степени ликвидности?
9. В чем заключается роль коэффициента соотношения кредиторской задолженности с дебиторской задолженностью?
10. Каковы цели антикризисного управления?
11. Что означает кризис ликвидности?
12. Раскройте роль финансовых и административных изменений в ситуации кризиса ликвидности.
13. Перечислите внутренние причины, ведущие к банкротству организации.
14. Перечислите внешние причины, ведущие к банкротству организации.
15. Кто может возбудить дело о банкротстве организации?
16. Раскройте содержание понятий «платежеспособность», «несостоятельность», «банкротство».
17. Раскройте содержание понятия «фиктивное банкротство».
18. Раскройте содержание понятия «умышленное банкротство».
19. Охарактеризуйте внешний признак банкротства.
20. Назовите минимальный размер суммы требований к должнику, когда может быть возбуждено дело о банкротстве.
21. При каких условиях предприятие-должник может заявить о добровольном банкротстве?
22. Какие меры могут быть применены к предприятию-должнику, признанному судом несостоятельным?
23. Перечислите очередность удовлетворения требований кредиторов при банкротстве организации.

Типовые тестовые задания

1. Какое значение коэффициента абсолютной ликвидности является оптимальным:

а. К> = 0,5

б. К> = 0,1

в. К> = 0,2

2. Порядок расчета коэффициента маневренности собственных оборотных средств (Км):

а. Км = (Собственный капитал — Внеоборотные активы) : Собственный капитал

б. Км = Заемный капитал : Активы

в. Км = Собственный капитал : Активы

3. Как правильно рассчитать коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (КОСС):

а. КОСС = (Собственный капитал — Внеоборотные активы) : Оборотные активы

б. КОСС = Собственный капитал : Оборотные активы

в. КОСС = (Собственный капитал — Внеоборотные активы) : Собственный капитал

4. Как правильно рассчитывается коэффициент автономии (концентрации) собственного капитала:

а. Собственный капитал : (Долгосрочные пассивы + Краткосрочные пассивы)

б. Собственный капитал : (Внеоборотные активы - Оборотные активы)

в. Собственный капитал : Валюта баланса

5. Предприятие имеет собственный капитал на сумму 8000 тыс. руб., оборотные (текущие) активы — 4000 тыс. руб., внеоборотные активы — 6500 тыс. руб. Значение коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами равно:

а. 2,0

б. 0,375

в. 0,76

6. Какое значение коэффициента текущей ликвидности является оптимальным:

а. К< = 2

б. К> = 2

в. К> = 1

г. нет правильного ответа

7. Что относится к наиболее ликвидным активам:

а. Денежные средства

б. Денежные средства + Легкореализуемые краткосрочные ценные бумаги

в. Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения

8. Какое ограничение коэффициента быстрой ликвидности является оптимальным?

а. К<=2

б. К>=2

в. К>=1

9. Какое значение коэффициента автономии является нормальным?

а. К>=2

б. К>=0,5

в. К<=2

10. Определите, повысится (+), понизится (—) или останется неизменным (0) коэффициент текущей ликвидности при следующих условиях:

а. оборотные активы выросли на 5%, а краткосрочные обязательства — на 10%

б. оборотные активы снизились на 3%, а краткосрочные обязательства — на 5%

в. оборотные активы выросли на 10%, а краткосрочные обязательства — на 8%

г. оборотные активы и краткосрочные обязательства снизились на 3%

Типовые оценочные материалы по теме 5 «Анализ инвестиционной деятельности организации»

Типовые тестовые задания

1. Вложение средств, совокупная деятельность по реализации инвестиций – это… :

а) финансовая деятельность;

б) инвестиционная деятельность;

в) хозяйственная деятельность;

г) производственная деятельность.

2. Основополагающим фактором осуществления инвестиций является:

а) наличие чистой прибыли;

б) высокая величина ставки ссудного процента;
в) значительный темп инфляции;
г) высокая величина налогового бремени.

3. Какие существуют стадии осуществления инвестиционного проекта, связанного с капитальными вложениями:
а) выбор проекта, экспертиза проекта, строительство объекта, эксплуатация объекта;
б) подготовка к инвестированию, инвестирование в объект, эксплуатация объекта;
в) проектирование объекта, строительство объекта, эксплуатация объекта, ликвидация инвестиционного проекта;
г) экспертиза проекта, инвестирование в проект, эксплуатация объекта, ликвидация проекта.

4. Инвестиционный проект, связанный с созданием новых производств или новых технологий является:
а) рискованным инвестиционным проектом;
б) краткосрочным инвестиционным проектом;
в) инвестиционный проект с ординарным денежным потоком;
г) инвестиционный проект, финансируемый за счет иностранного капитала.

5. Какой из нижеперечисленных критериев относится к дисконтированному критерию эффективности инвестиционного проекта:
а) срок окупаемости;
б) внутренняя норма доходности;
в) простой индекс доходности;
г) нет правильного ответа.

6. Рассчитайте срок окупаемости капитальных вложений, если единовременные инвестиционные затраты составляют 300 тыс. р., а годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 180 тыс. р. в течение трех лет:
а. 2 года;
б. 1,67 года;
в. 2,53 года.

7. По инвестиционному проекту определена следующая информация. При дисконтной ставке 10% показатель NPV равен +23,4 млн. р., при дисконтной ставке 25 % показатель NPV равен - 5,7 млн. р. Оцените целесообразность получения инвестиционного кредита для финансирования данного проекта, если процентная ставка по нему составляет 20%:
а) условия банка приемлемы для предприятия;
б) проект характеризуется высоким уровнем финансового риска;
в) предприятие не в состоянии будет выполнить свои обязательства перед банком.

8. Выберите основной ресурс для финансирования инвестиционных проектов, мобилизуемый на фондовом рынке:
а) банковский кредит;
б) эмиссия ценных бумаг;
в) налоговый кредит;
г) лизинг.

9. В целях анализа инвестиционной ситуации в экономике исследуют тенденции изменения объёма капитальных вложений в следующих аспектах:

а) экономическом, природоохранном, ресурсном, отраслевом;
б) производственном, непроизводственном и социальном;
в) отраслевом, территориальном, технологическом, воспроизводственном;
г) экономическом, социальном, территориальном.

10. «Обеспечение равных прав при осуществлении инвестиционной деятельности» относится к:
а) государственной защите капитальных вложений;
б) государственному регулированию инвестиционной деятельности;
в) государственным гарантиям прав субъектов инвестиционной деятельности;
г) условиям предоставления бюджетных ассигнований.

Типовые задания для проведения круглого стола

По теме 5 предполагается проведение круглого стола, на котором происходит обсуждение основных направлений реализации инвестиционных проектов целевых программ федерального и регионального уровней.

Обучающимся необходимо подготовить мини-доклады и презентации к ним по направлениям:
- инвестиционные проекты, реализуемые на федеральном уровне;
- инвестиционные проекты, реализуемые на региональном уровне;
- инвестиционные проекты, реализуемые на муниципальном уровне;
- инвестиционные проекты, реализуемые в ДФО;
- инвестиционные проекты, реализуемые в Хабаровском крае.

Продолжительность выступления составляется не более 10 минут, презентационный материал включает 7 -10 слайдов. Обсуждение выступления участниками круглого стола до 10 мин.

Типовые оценочные материалы по теме 6 «Финансовое планирование деятельности организации»

Типовое расчетное задание

Корпорация SOGOS на конец отчетного 2020года сформировала отчетный бюджет балансового листа (табл.1) и отчетный бюджет доходов и расходов (табл.2).

Таблица 1 Данные отчетного бюджета по балансовому листу корпорации SOGOS

Показатели	Сумма, тыс. у.е.
1	2
Всего активов, в т.ч.:	2483
Оборотные средства всего, в т.ч.:	1133
Денежные средства	153
Дебиторская задолженность	420
Запасы ТМЦ	560
Основные средства	1350
Капитал и обязательства всего, в т.ч.:	2483
Краткосрочные обязательства всего, в т.ч.:	487
Кредиторская задолженность	186
Начисленные обязательства по налогам	115
Краткосрочные займы	186
Долгосрочные кредиты	680
Собственный капитал всего, в т.ч.:	1316

Привилегированные акции	80
Обыкновенные акции	350
Нераспределенная прибыль	886

Таблица 2 Данные отчетного бюджета доходов и расходов корпорации SOGOS

Показатели	Сумма (тыс. у.е.)
1	2
Выручка от продажи товаров	4000
Себестоимость проданных товаров (без амортизации)	3520
Амортизация	133
Операционная прибыль	347
Проценты по краткосрочным займам	46
Проценты по долгосрочным кредитам	177
Прибыль до налогообложения	124
Налог на прибыль	28
Чистая прибыль	96
Дивиденды по привилегированным акциям	24
Дивиденды по обыкновенным акциям	35
Нераспределенная прибыль	37

На следующий год компания планирует увеличение продаж на 5 процентов, что не потребует ввода в эксплуатацию дополнительных мощностей. Определите дополнительную потребность в финансировании, используя данные Таблицы 3. Составьте прогнозные бюджеты на следующий год по рекомендованным формам (Таблицы 4-5).

Таблица 3 Данные для расчета дополнительного финансирования

Показатель	Значение
1	2
Степень загрузки оборудования, %	65
Дивиденды на акцию в отчетном году, у.е..	35
Коэффициент роста дивидендов, %	6
Количество акций в обращении, шт.	350
Рыночная стоимость акций, у.е.	12
Ставка налога на прибыль, %	20
Процентная ставка по краткосрочному займу, %	16
Процентная ставка по долгосрочному займу, %	20

Таблица 4 Расчет прогнозного бюджета по балансовому листу корпорации SOGOS

Показатели	Сумма, тыс. у.е.
1	2
Всего активов, в т.ч.:	
Оборотные средства всего, в т.ч.:	
Денежные средства	
Дебиторская задолженность	
Запасы ТМЦ	
Основные средства	
Капитал и обязательства всего, в т.ч.:	
Краткосрочные обязательства всего, в т.ч.:	
Кредиторская задолженность	
Начисленные обязательства по налогам	
Краткосрочные займы	

Долгосрочные кредиты	
Собственный капитал всего, в т.ч.:	
Привилегированные акции	
Обыкновенные акции	
Нераспределенная прибыль	

Таблица 5 Расчет прогнозного бюджета доходов и расходов корпорации SOGOS

Показатели	Сумма (тыс. у.е.)
1	2
Выручка от продажи товаров	
Себестоимость проданных товаров (без амортизации)	
Амортизация	
Операционная прибыль	
Проценты по краткосрочным займам	
Проценты по долгосрочным кредитам	
Прибыль до налогообложения	
Налог на прибыль	
Чистая прибыль	
Дивиденды по привилегированным акциям	
Дивиденды по обыкновенным акциям	
Нераспределенная прибыль	

Проведите анализ прогнозных бюджетов и составьте рекомендации относительно принятия решения по расширению производства и дополнительному финансированию.

Критерии оценивания результатов успеваемости при осуществлении текущего контроля

Тестирование оценивается по 5-ти балльной шкале в зависимости от количества верных ответов:

9-10 верных ответов –5 баллов;

7-8 верных ответов – 4 балла;

5-6 верных ответов – 3 балла;

4 и менее верных ответов – 0 баллов.

Устные ответы на вопросы опроса оцениваются по 5-ти балльной шкале по следующим критериям:

5 баллов – студент верно, самостоятельно отвечает на поставленный вопрос, использует различные источники, ссылается на нормативно-правовые акты, выражает собственное мнение.

4 балла – студент верно, самостоятельно отвечает на поставленный вопрос, при ответе использует преимущественно материалы лекционных занятий, ссылается на нормативно-правовые акты.

3 балла – студент испытывает затруднения при ответе на поставленный вопрос, не может привести дополнительную информацию, не ссылается на нормативно-правовые акты.

0 баллов – студент не может ответить на поставленный вопрос.

Эссе оцениваются по 10-ти балльной шкале по следующим критериям:

Защита эссе осуществляется в форме групповой дискуссии[3], которая предполагает активное взаимодействие обучающегося с другими обучающимися группы и преподавателем. Дискуссия направлена на развитие коммуникативных навыков и формирования собственной позиции по рассматриваемой проблеме. Помимо содержания эссе преподавателем оценивается процедура его представления группе и аргументированность ответов на задаваемые выступающему вопросы.

10 баллов – эссе написано с соблюдением всех предъявляемых требований, тема раскрыта полностью, приведены различные точки зрения, сделаны выводы, дана собственная аргументированная оценка процесса (явления, инструмента), обучающийся доступно, с использованием профессиональной терминологии сформулировал проблематику эссе, представил различные точки зрения (больше 2х) на причины возникновения рассматриваемой проблемы и пути ее решения, сформулировал собственную точку зрения на проблему и пути ее решения, представил аргументированные ответы на вопросы группы;

8 баллов – эссе написано с соблюдением всех предъявляемых требований, тема раскрыта полностью, приведены различные точки зрения, сделаны выводы; собственная оценка процесса (явления, инструмента) не достаточно аргументирована, обучающийся доступно, с частичным использованием профессиональной терминологии сформулировал проблематику эссе, представил две точки зрения на причины возникновения рассматриваемой проблемы и пути ее решения, сформулировал собственную точку зрения на проблему и пути ее решения, представил ответы на вопросы группы;

6 баллов – эссе написано с соблюдением всех предъявляемых требований, тема раскрыта полностью, приведены различные точки зрения, не дана собственная оценка процесса (явления, инструмента); выводы не сделаны, обучающийся доступно, но без использования профессиональной терминологии, сформулировал проблематику эссе, представил только одну точку зрения на причины возникновения рассматриваемой проблемы и пути ее решения, частично сформулировал собственную точку зрения на проблему и пути ее решения, представил ответы не на все вопросы группы;

0 баллов – эссе написано с нарушением предъявляемых требований, тема не раскрыта, не дана собственная оценка процесса (явления, инструмента); выводы не сделаны, обучающийся без использования профессиональной терминологии, частично сформулировал проблематику эссе, не представил точки зрения на причины возникновения рассматриваемой проблемы и пути ее решения, не сформулировал собственную точку зрения на проблему и пути ее решения, не ответил на вопросы группы.

Расчетные задания оцениваются по 10-ти балльной шкале по следующим критериям:

10 баллов. Обучающийся верно выполняет практическое задание, умеет правильно применять тот или иной инструмент при проведении анализа, может произвести адекватную оценку проблемной ситуации и сделать прогноз ее последствий, правильно решает ситуационную задачу, делая необходимые ссылки на нормативно-правовые акты и приводя возможные варианты последствий).

8 баллов. Обучающийся выполняет практическое задание с незначительными ошибками; правильно применяет тот или иной инструмент при проведении анализа, однако, недостаточно точно производит оценку проблемной ситуации, допускает несущественные ошибки при прогнозировании последствий проблемной ситуации, правильно решает ситуационную задачу, делая необходимые ссылки на нормативно-правовые акты.

6 баллов. Обучающийся выполняет практическое задание с существенными ошибками; выполняет практические расчеты в неполном объеме, испытывает трудности при выборе и применении инструментария проведения анализа; оценку проблемной ситуации про-

[3] Защита эссе в форме групповой дискуссии в рамках практического занятия является интерактивной формой проведения занятия

изводит с ошибками, которые после собеседования может исправить; не может осуществить прогноз последствий проблемной ситуации, при решении ситуационной задачи испытывает трудности в соотнесении теоретических знаний с практическими ситуациями.

0 баллов. Обучающийся не может выполнить практическое задание, произвести анализ; не может дать оценку проблемной ситуации, не способен осуществить прогноз последствий проблемной ситуации, решить ситуационную задачу.

Участие в аналитической работе, а также в работе по подготовке докладов с презентациями, в том числе при работе на круглом столе, оценивается по 10-ти балльной шкале по следующим критериям:

10 баллов – доклад подготовлен с соблюдением всех предъявляемых требований, тема раскрыта полностью, приведены различные точки зрения, сделаны выводы, дана собственная аргументированная оценка процесса (явления, инструмента), представлена авторская точка зрения по содержанию проблемы и пути ее решения, даны аргументированные ответы на вопросы, презентация отражает содержание доклада;

8 баллов – доклад подготовлен с соблюдением всех предъявляемых требований, тема раскрыта, приведены различные точки зрения, сделаны выводы; собственная оценка процесса (явления, инструмента) не достаточно аргументирована, сформулирована авторская точка зрения на проблему и пути ее решения, даны ответы на вопросы с незначительными недостатками, презентация отражает содержание доклада;

6 баллов – доклад подготовлен с соблюдением всех предъявляемых требований, тема раскрыта, не дана собственная оценка процесса (явления, инструмента); сделаны выводы, даны ответы не на все вопросы, презентация отсутствует;

0 баллов – доклад подготовлен с нарушением предъявляемых требований, тема не раскрыта, не дана собственная оценка процесса (явления, инструмента); выводы не сделаны, не даны ответы на вопросы, презентация отсутствует.

мальное количество баллов по результатам текущего контроля

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Зачет проводится с применением следующих средств: зачетные задания, включающие теоретический вопрос, 15 тестов с закрытыми вопросами. Зачет принимает лектор в рамках индивидуального собеседования по типовым вопросам. Процедура проведения зачета 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	Ключевой индикатор оценивания/промежуточный индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс-1.2	Составляет финансовые, бухгалтерские и налоговые отчеты и обзоры о деятельности экономического субъекта / Самостоятельно выбирает соответствующие аналитической задаче показатели	Продемонстрирована способность собирать и анализировать бухгалтерскую, финансовую информацию экономического субъекта и подготовить финансовые отчеты

	финансовой, налоговой и бухгалтерской отчетности	
ПКс-3.2	Разрабатывает систему управления финансовыми и налоговыми рисками деятельности хозяйствующего субъекта / Выявляет налоговые и финансово-экономические риски и разрабатывает систему управления ими	Продемонстрирована способность выявлять финансовые риски в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками

Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Типовые тестовые задания:

1. Чистая выручка минус производственные расходы на реализованную продукцию – это показатель:

а) операционной прибыли;

б) чистой прибыли;

в) валовой прибыли;

г) балансовой прибыли.

2. Значение прибыли для предприятия выражается в утверждении:

а) прибыль – экономический показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности;

б) прибыль – источник формирования финансовых ресурсов;

в) прибыль – стимулирующий фактор;

г) прибыль – источник формирования потенциала развития;

д) все верно;

е) все неверно.

3. Какой показатель денежного потока применяется для оценки инвестиционного проекта:

а) позитивный денежный поток;

б) негативный денежный поток;

в) дисконтированный денежный поток.

4. Рентабельность продаж по чистой прибыли (коэффициент чистой прибыли) равна 0,25. Величина собственного капитала 500 т.р., выручка от реализации продукции 200 т.р. Рентабельность собственного капитала составит:

а) 0,4;

б) 0,1;

в) 0,15.

5. Анализ движения денежных потоков организации позволяет выявить ; и проанализировать:

а) направления динамики поступлений и расходов денежных средств;

б) состояние имущества предприятия;

в) кредитоспособность;

г) ликвидность оборотных активов.

6. Анализ структуры денежных потоков компании проводится на основе;

а) бухгалтерского баланса;

б) отчета о движении денежных средств;

в) отчета о прибылях и убытках;

г) отчета об изменениях капитала

7. Поступления и расходы денежных средств в финансовой отчетности предприятия представлены в разрезе:

а) текушей, финансовой и инвестиционной деятельности;

б) учетной, производственной и кредитной деятельности;

в) финансовой, бюджетной и коммерческой деятельности;

г) все ответы верны.

8. В результате анализа движения денежных средств организации выявляется:

а) вид деятельности организации, обеспечивающий наибольший приток денежных средств;

б) виды деятельности, по которым поступления и выбытия денежных средств выросли или сократились в наибольшей степени по сравнению с предыдущим периодом;

в) источники поступлений и направления расходования денежных средств для контроля за ликвидностью и платежеспособностью организации;

г) все ответы верны.

9. Анализ финансовой устойчивости может проводиться на основе одного из подходов:

а) изучения структуры себестоимости продукции, работ или услуг;

б) изучения структуры доходов от основной деятельности;

в) изучения структуры источников финансирования бизнеса;

г) изучения структуры доходов от прочей деятельности.

10. Для сохранения финансовой устойчивости компания, у которой значительный удельный вес в имуществе занимает недвижимость, должна иметь в источниках финансирования:

а) долю собственного капитала более 50%;

б) долю заемного капитала около 10%;

в) долю кредиторской задолженности менее 10%;

г) большую долю заемных средств.

11. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия текущих обязательств оборотными активами) рассчитывается как:

а) собственный капитал минус оборотные активы;

б) скорректированные оборотные активы, деленные на скорректированные краткосрочные обязательства;

в) собственный капитал, деленный на уставный капитал;

г) собственный капитал, деленный на краткосрочные обязательства.

12. Коэффициент автономии (финансовой независимости) рассчитывается как:

а) собственный капитал минус оборотные активы;

б) собственный капитал, деленный на валюту баланса;

в) собственный капитал, деленный на уставный капитал;

г) кредиторская задолженность, деленная на собственный капитал.

13. Анализ финансовых результатов деятельности организации включает такие направления, как:

а) исследование изменения каждого показателя за анализируемый период (горизонтальный анализ);

б) исследование структуры показателей и их изменений (вертикальный анализ);

в) исследование влияния различных факторов на прибыль (факторный анализ);

г) все ответы верны.

14. Изменение прибыли от продажи продукции формируется под воздействием:

а) изменения уровня затрат материальных и трудовых ресурсов;

б) изменения объема продажи и структуры продажи;

в) изменения отпускных цен на реализованную продукцию, цен на сырье, материалы, топливо, тарифов на энергию и перевозки;

г) все ответы верны.

15. Показатели для анализа прибыли содержатся:

а) в отчете о финансовых результатах;

б) в отчете о движении денежных средств;

в) в бухгалтерском балансе;

г) в отчете о целевом использовании средств.

16. Для факторного анализа прибыли от продаж может использоваться метод:

а) цепных подстановок;

б) кумулятивный;

в) дифференцирования;

г) математической теории игр.

17. Методика анализа влияния эффективности использования экономических ресурсов на изменение прибыли включает такой этап, как:

а) оценка влияния инфляции на прибыль;

б) оценка влияния на прибыль внутренних и внешних факторов;

в) оценка влияния на прибыль численности персонала;

г) оценка влияния на прибыль выручки от продаж.

18. Экспресс-анализ предполагает:

а) финансовый анализ по методике Минфина России;

б) быструю предварительную оценку компании на основе некоторой унифицированной системы показателей и достаточно нетрудоемкой методики;

в) расчет уровня риска при инвестировании средств в данный бизнес;

г) формирование базы для сравнения с компаниями-аналогами.

19. Для экспресс-анализа могут быть выбраны индикативные показатели, характеризующие:

а) имущественное и финансовое состояние;

б) деловую активность и рентабельность;

в) специфику деятельности компании;

г) все ответы верны.

20. Для «хорошего баланса» темпы прироста дебиторской задолженности должны быть:

а) больше темпов роста кредиторской задолженности;

б) меньше темпов роста кредиторской задолженности;

в) примерно одинаковыми с темпами роста кредиторской задолженности;

г) меньше 100%.

21. Для «хорошего баланса» доля собственных средств в оборотных активах должна быть:

а) более 20%;

б) не менее 10%;

в) более 50%;

г) менее 1%.

22. Анализ экономической устойчивости и рисков производственно-хозяйственной деятельности предполагает расчет такого показателя, как:

а) рентабельность продаж;

б) оборачиваемость запасов;

в) продолжительность производственного цикла;

г) эффект производственного левериджа.

23. Основным источником дохода, за счёт которого покрываются текущие расходы предприятия и формируется прибыль, является:

а) выручка от реализации продукции (работ, услуг);

б) прочая реализация;

в) внереализационные доходы.

24. К факторам роста выручки от реализации продукции относят:

а) объём производства и реализации продукции, её себестоимость, время реализации продукции (особенно сезонной), качество;

б) объём производства и реализации продукции, её цену, время реализации продукции (особенно сезонной), качество;

в) объём производства и реализации продукции и её цену.

Вопросы к зачету

1. Предмет и метод финансового анализа.
2. Место финансового анализа в системе экономического анализа. Классификация видов финансового анализа.
3. Содержание финансового анализа, цели, задачи и последовательность проведения.
4. Классификация методов финансового анализа.
5. Методика финансового анализа.
6. Анализ финансовых результатов организации.
7. Факторный анализ прибыли от продаж.
8. Система показателей рентабельности, методика из расчета.
9. Анализ рентабельности продукции по основным видам деятельности.
10. Оценка ликвидности и платежеспособности организации
11. Анализ ликвидности баланса с помощью финансовых коэффициентов ликвидности.
12. Система критериев для оценки несостоятельности (банкротства) организации. Прогнозирование платежных возможностей организации.
13. Анализ финансовой устойчивости организации.
14. Определение типа финансовой устойчивости организации.
15. Анализ уровня финансовой устойчивости организации с помощью относительных показателей.
16. Анализ инвестиционной деятельности организации.
17. Методика анализа и прогнозирования текущих инвестиций организации.
18. Методы оценки реальных инвестиций.
19. Методы расчета эффективности реальных инвестиций, основанные на учетной и дисконтированной величине денежных потоков.
20. Характеристика вероятностных методов оценки риска инвестиционной деятельности.
21. Оценка риска с помощью методов корректировки нормы дисконта.
22. Анализ денежных потоков организации.
23. Методы анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный методы, их достоинства и недостатки.
24. Методика анализа денежных потоков организации.
25. Финансовое планирование деятельности организации.

Критерии оценки ответов на теоретический вопрос

15 баллов - выставляется, если студент смог воспроизвести полный объём необходимого теоретического материала, показать не только владение основными категориями проблемы, но и понимание сущности проблемы, ее дискуссионных аспектов. Студент рассмотрел теоретические аспекты на примере конкретной корпорации (при возможности), ответил на все дополнительные вопросы; продемонстрирован высокий уровень освоения компетенций.

12 баллов - выставляется, если студент владеет теоретическим материалом, ответ логичен, изложение теоретического материала сопровождается практическими примерами, но при этом имеются отдельные несущественные ошибки. Продемонстрирован средний уровень освоения компетенций; при ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности.

9 баллов - выставляется, если студент владеет теоретическим материалом, но в изложении отсутствует логика, имеются существенные неточности, отсутствуют практические примеры к излагаемым теоретическим вопросам; продемонстрирован удовлетворительный уровень освоения компетенций, при ответе на дополнительные вопросы допущены неточности.

0 баллов выставляется, если студент не владеет теоретическим материалом или неверно определяет основные профессиональные понятия, продемонстрирован неудовлетворительный уровень освоения компетенций; не даны ответы на дополнительные вопросы.

Критерии оценки ответов на тестовые задания

Выполнение тестовых заданий оценивается из расчета за каждый правильный ответ – 1 балл.

Обязательным условием итоговой оценки освоения дисциплины также является (помимо промежуточной аттестации) выполнение всех форм текущего контроля (в соответствии с Положением РАНХиГС о балльно-рейтинговой системе оценки знаний.). Максимальное количество баллов, которые может набрать обучающийся в рамках изучения дисциплины равно 100 баллов, при этом 70 баллов приходится на текущую аттестацию и 30 баллов - на промежуточную аттестацию.

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

Наименование отметки	Сумма баллов (процентов)
«зачтено»	60-100
«не зачтено»	0-59

Промежуточная аттестация проводится с использованием дистанционных образовательных технологий в форме решения 15 тестовых заданий (1 этап) и собеседования по теоретическим вопросам (2 этап). Собеседование включает развернутый ответ на теоретический вопрос и обсуждение практического примера, рассмотренного в ответе. Выполнение заданий оценивается из расчета за прохождение каждого этапа – 15 баллов. Максимальное количество баллов по зачету – 30.

На подготовку к теоретическому вопросу и выполнение тестовых заданий обучающемуся всего отводится 60 минут, в том числе на подготовку к ответу по теоретическому вопросу 30 мин. Собеседование по теоретическому вопросу не более 15 мин.

Шкала оценивания результатов обучения при осуществлении промежуточной аттестации

Критерий оценивания	Оценка
В типовых условиях продемонстрированы: способность собирать и анализировать бухгалтерскую, финансовую информацию экономического субъекта и подготовить финансовые отчеты, а также способность выявлять налоговые и финансовые риски в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	зачтено
Не способен в типовых условиях собирать и анализировать бухгалтерскую, финансовую информацию экономического субъекта и подготовить финансовые отчеты, а также выявлять налоговые и финансовые риски в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	не зачтено

6. Методические материалы по освоению дисциплины

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо внимательно ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной литературы.

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

Для качественного освоения материалов лекций студентам рекомендуется ознакомиться с соответствующим теме разделом учебной программы, по возможности просмотреть соответствующую главу рекомендованных обязательных источников литературы. Это подготовит студента к осмысленному восприятию и конспектированию материала лекции, позволит задать вопросы и выяснить неясные моменты в ходе или по завершении лекции.

6.2. Методические указания для обучающихся по освоению материала занятий семинарского типа

При подготовке к занятиям рекомендуется:

- ознакомиться с планом занятия и осмыслить его цели и логику;
- подобрать необходимую для усвоения темы литературу;
- разобрать и изучить вопросы занятия, используя сначала в качестве опорного материала информацию из конспекта лекции, затем из основной, и далее – из массива дополнительной литературы.

Для подготовки к практическим занятиям рекомендуется предварительно ознакомиться с вопросами для закрепления знаний, составить словарь терминов по теме, осмыслить суть заданий и продумать возможные способы их разрешения.

6.3 Вопросы для самостоятельной подготовки к занятиям практического типа

1	1. Понятие, цели и задачи, методы анализа рыночной среды. 2. Методы экономического анализа. 3. Содержание, задачи и виды финансового анализа. 4. Методика проведения финансового анализа. 5. Виды связей в экономических системах. 6. Действующая нормативно-правовая база, регулирующая деятельность организаций. 7. Система финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих и некоммерческих организаций.
2	1. Показатели финансовых результатов деятельности организации. 2. Прибыль: экономическая и бухгалтерская трактовка. 3. Основные направления анализа финансовых результатов. 4. Оценка влияния инфляции на финансовые результаты. 5. Методическое и информационное обеспечение анализа. 6. Аналитическое использование отчета о прибылях и убытках.
3	1. Анализ и прогнозирование платежеспособности на основе составления прогнозной финансовой отчетности. 2. Определение безубыточного объема продаж и запаса финансовой устойчивости предприятия. 3. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования. 4. Анализ причин финансовых трудностей предприятия. 5. Оценка структуры баланса предприятия и пути её оптимизации.
4	1. Методика анализа финансовой отчетности. 2. Экспресс-анализ финансового состояния организации. 3. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки коэффициентов. Анализ платежеспособности и ликвидности баланса. 4. Анализ и деловой активности организации
5	1. Информационная база и методическое обеспечение анализа денежных потоков. 2. Прямой и косвенный методы анализа. 3. Оптимизация денежных потоков предприятия. 4. Правила инвестирования и принципы оценки инвестиционных проектов. 5. Методы инвестиционного анализа.

	6. Этапы реализации инвестиционного проекта и инвестиционная стратегия организации. 7. Инвестиционные критерии оценки проекта. 8. Определение ставки дисконтирования при оценке инвестиционных проектов. 9. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
6	1. Роль, место, задачи, этапы финансового планирования и бюджетирования в организации. 2. Перспективное, текущее, оперативное финансовое планирование в организациях. 3. Составные части бюджетирования. 4. Схема формирования сводного бюджета организации. 5. Информационное обеспечение финансового планирования в организации.

6.4 Методические указания по написанию эссе

Эссе – очерк, трактующий какие-нибудь проблемы не в систематическом научном виде, а в свободной форме и представляющее попытку передать индивидуальные впечатления и соображения, так или иначе с нею связанные.

Признаки эссе:

- личностный характер восприятия проблемы и её осмысления;
- небольшой объём;
- свободная композиция;
- непринуждённость повествования;
- парадоксальность;
- внутреннее смысловое единство;
- открытость.

Эссе по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» творческое мини-сочинение по конкретной статье, в которой рассматриваются предмета и методики проведения финансового анализа, а также расчета показателей, характеризующих результаты деятельности организаций.

Этапы написания:

1. Определение смысла предложенной статьи, высказываний в ней (что по вашему мнению хотел сказать автор).
2. Осмысление проблемы в контексте дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» (с какими проблемами проведения финансового анализа связана тема, что вы должны знать, чтобы её раскрыть).
3. Формулирование авторского отношения к высказыванию.
4. Использование определений, терминов, обобщение, теоретическая обоснованность понятий и теорий.
5. Использование фактов, примеров, обосновывающих позицию автора.
6. Вывод.

Начинать эссе целесообразно с ясного и чёткого определения личной позиции: «Я согласен(а) с данным мнением», «Я не могу присоединиться к этому утверждению», «В данной статье есть то, с чем я согласен(а), и то, что кажется мне спорным (способов выразить своё согласие или несогласие, естественно, очень много). Уже в следующем предложении уместно сформулировать понимание высказывания, ставшего темой эссе. Не стоит дословно повторять утверждение, важно так сформулировать его основную мысль, чтобы стал очевиден контекст, который определяет её содержание и сущность.

Для написания эссе выбирается одна из статей научного журнала, относящаяся к теоретическим или прикладным аспектам развития организаций из следующего перечня:

Финансы;

Экономист;

Финансовая аналитика;

Финансы и кредит;

Экономический анализ.

Объем эссе не должен превышать 3 страницы печатного текста (размер шрифта – 14, тип шрифта – Times New Roman, интервал – одинарный).

6.5 Методические указания по подготовке мини-доклада для обсуждения на круглом столе

Мини-доклад должен содержать краткое изложение одной из актуальных проблем реформирования бюджетного процесса в РФ. При подготовке доклада следует использовать статьи из периодических изданий, выпущенные за последние три года, размещенные в научной электронной библиотеке (http://elibrary.ru). К докладу готовится презентация, содержащая основные результаты, которые выносятся на обсуждение.

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**
Эссе	контактная аудиторная работа / в СДО
Доклад	контактная аудиторная работа / в СДО
Расчетное задание	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

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

7.1 Основная литература

1 Казакова, Н. А. 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, 2020. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/456019 Москва : Издательство Юрайт 2020 https://urait.ru/bcode/456019

2 Казакова, Н. А. 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, 2020. — 209 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/456020 Москва : Издательство Юрайт 2020 https://urait.ru/bcode/456020

3 И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт

[сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450546 Москва : Издательство Юрайт 2020 https://urait.ru/bcode/450546

7.2 Дополнительная литература

1 Селезнева, Н. Н. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 639 с. — ISBN 978-5-238-01251-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/52066.html Москва : ЮНИТИ-ДАНА 2015 http://www.iprbookshop.ru/52066.html

2 Куприянова, Л. М. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л. М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 157 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016300-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1094559 Москва : ИНФРА-М 2020 https://znanium.com/catalog/product/1094559

3 Герасимова, Е. Б. Герасимова, Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями : учеб. пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М : ФОРУМ :ИНФРА-М, 2019. - 192 с. - (Высшее образование. Бакалавриат). - ISBN 978-5-91134-890-8. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1009076 М : ФОРУМ :ИНФРА-М 2019 https://znanium.com/catalog/product/1009076

7.3 Нормативные правовые документы

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» - [Электронный ресурс]. – Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

2. Положение по бухгалтерскому учету: ПБУ 1/2008, ПБУ 2/2008, ПБУ 3/2006, ПБУ 4/1999, ПБУ 5/2001, ПБУ 6/2001, ПБУ 7/1998, ПБУ 8/2001, ПБУ 9/1999, ПБУ 10/1999, ПБУ 11/2008, ПБУ 12/2010, ПБУ 13/2000, ПБУ 14/2007, ПБУ 15/2008, ПБУ 16/2002, ПБУ 17/2002, ПБУ 18/2002, ПБУ 19/2002, ПБУ 20/2003, ПБУ 21/2008, ПБУ 22/2010, ПБУ 23/2011, ПБУ 24/2011 - [Электронный ресурс]. – Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

7.4 Интернет-ресурсы

1. www.elibrary.ru– научная электронная библиотека
2. http://e.lanbook.com - электронно-библиотечная система «Лань»
3. http://www.iprbookshop.ru– электронно-библиотечная система «IPRbooks»
4. http://www.biblio-onlain.ru – электронно-библиотечная система ЭБС «Юрайт»
5. www.gks.ru – сайт федеральной службы государственной статистики РФ
6. www.gov.ru – сервер органов государственной власти Российской Федерации
7. www.consultant.ru – электронная правовая система «Консультант плюс»
8. www.garant.ru – электронная правовая система «Гарант»
9. http://www.kodeks.ru – электронная правовая система «Кодекс»
10. http://www.minfin.ru/ - сайт Министерства финансов Российской Федерации.
11. http://www.cbr.ru/ - сайт Центрального банка Российской Федерации.

7.5 Иные источники

Отсутствуют

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».

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-Амурского, д.33	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. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.

680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Специализированная аудитория, оборудованная для проведения занятий по криминалистике / кабинет криминалистики	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, макеты, реактивы, раздаточные методические материалы и наглядные пособия, реквизит к осмотру места происшествия, 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, 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	Кабинет иностранных языков	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска маркерная, макеты, наглядные учебные пособия, доступ к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде. Программное обеспечение: Microsoft Windows, пакет Microsoft office, антивирусное программное обеспечение.
680000, Хабаровский край, г. Хабаровск,	Научно-исследовательская лаборатория	Специализированная мебель для организации рабочих мест обучающихся и преподавателя, технические средства обучения, мультимедийное оборудование, доска мар-

ул. Муравьева-Амурского, д.33		керная, 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, ул. Муравьева-Амурского, д.33	Актовый зал	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.

Информационные технологии реализуются через электронно-информационную образовательную среду Академии.