

ИНСТИТУТ ЗАКОНОВЕДЕНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ВПА

**КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА, УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ И
ЭКОНОМИКИ**

МЕТОДИЧЕСКИЕ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«УЧЕТ И АНАЛИЗ (ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ)»

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

(квалификация (степень): «бакалавр»)

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----|
| ТЕМАТИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ..... | 3 |
| ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ | 5 |
| ПЛАНЫ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ | 12 |
| ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ | 27 |
| ПЕРЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ | 41 |

ТЕМАТИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ

Тематический план

по дисциплине «Учет и анализ (финансовый анализ)»

по направлению подготовки «Менеджмент»

для студентов **очной** формы обучения (квалификация - бакалавр)

7 семестр

| № п/п | Наименование разделов и тем | Всего | Количество аудиторных часов | | | | Самостоятельная работа | Формируемые компетенции |
|-------|--|------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| | | | Всего ауд. часов | Количество часов по видам занятий | | | | |
| | | | | Лекции | Семина. занятия | Практические занятия | | |
| 1. | Введение в финансовый анализ: основы теории и методологии | 16 | 4 | 2 | 2 | - | 12 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 2. | Финансовая отчетность как база для финансового анализа | 18 | 4 | 2 | - | 2 | 14 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 3. | Общая оценка финансового состояния предприятия | 18 | 6 | 2 | - | 4 | 12 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 4. | Оценка финансовой устойчивости предприятия | 18 | 8 | 2 | 2 | 4 | 10 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 5. | Анализ деловой и рыночной активности предприятия | 18 | 6 | 2 | 2 | 2 | 12 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 6. | Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия | 18 | 8 | 2 | 2 | 4 | 10 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 7. | Финансовый анализ как инструмент финансового планирования | 18 | 6 | 2 | 2 | 2 | 12 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 8. | Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов | 20 | 8 | 2 | 2 | 4 | 12 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| | Экзамен | | | | | | | |
| | ИТОГО | 144 | 50 | 16 | 12 | 22 | 94 | |

Тематический план
по дисциплине «Учет и анализ (финансовый анализ)»
по направлению подготовки «Менеджмент»
для студентов **заочной** формы обучения (квалификация - бакалавр)
8 семестр

| № п/п | Наименование разделов и тем | Всего | Количество аудиторных часов | | | | Самостоятельная работа | Формируемые компетенции |
|-------|--|------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| | | | Всего ауд. часов | Количество часов по видам занятий | | | | |
| | | | | Лекции | Семина. занятия | Практические занятия | | |
| 1. | Введение в финансовый анализ: основы теории и методологии | 16 | 1 | 1 | - | - | 15 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 2. | Финансовая отчетность как база для финансового анализа | 18 | 1 | - | - | 1 | 17 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 3. | Общая оценка финансового состояния предприятия | 18 | 2 | 1 | - | 1 | 16 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 4. | Оценка финансовой устойчивости предприятия | 18 | 2 | 1 | - | 1 | 16 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 5. | Анализ деловой и рыночной активности предприятия | 18 | 2 | 1 | - | 1 | 16 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 6. | Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия | 18 | 3 | 1 | 2 | - | 15 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 7. | Финансовый анализ как инструмент финансового планирования | 18 | 1 | 1 | - | - | 17 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| 8. | Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов | 20 | 2 | - | 2 | - | 18 | ОК-3, ОК-6, ОПК-6, ПК-14, ПК-15 |
| | Контрольная работа | | | | | | | |
| | Экзамен | | | | | | | |
| | ИТОГО | 144 | 14 | 6 | 4 | 4 | 130 | |

ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

по дисциплине «Учет и анализ (финансовый анализ)»
для студентов по направлению подготовки «Менеджмент»

Рекомендуемые учебные пособия по курсу:

Основная литература

Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. ИONOва— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 639 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52066.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Дополнительная литература

1. Виноградская Н.А. Финансовый менеджмент. Бюджетное планирование и финансовый контроль на промышленном предприятии [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Н.А. Виноградская, Е.Н. Елисеева— Электрон. текстовые данные.— М.: Издательский Дом МИСиС, 2008.— 101 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/56613.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Красина Ф.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Ф.А. Красина— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012.— 200 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13912.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Крылов С.И. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ С.И. Крылов— Электрон. текстовые данные.— Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2016.— 160 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68507.html>.— ЭБС «IPRbooks»
4. Лысова Е.Г. Инвестиционный анализ и финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Е.Г. Лысова, В.В. Сильченко— Электрон. текстовые данные.— Иваново: Ивановская государственная текстильная академия, ЭБС АСВ, 2012.— 136 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/25496.html>.— ЭБС «IPRbooks»
5. Рожков И.М. Финансовый менеджмент. Анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия [Электронный ресурс]: практикум/ И.М. Рожков, Н.А. Виноградская, И.А. Ларионова— Электрон. текстовые данные.— М.: Издательский Дом МИСиС, 2011.— 38 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/56612.html>.— ЭБС «IPRbooks»
6. Ронова Г.Н. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Г.Н. Ронова, Л.А. Ронова— Электрон. текстовые данные.— М.: Евразийский открытый институт, 2008.— 170 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11113.html>.— ЭБС «IPRbooks»
7. Соколова А.А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: практикум/ А.А. Соколова— Электрон. текстовые данные.—

- Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.— 152 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66126.html>.— ЭБС «IPRbooks»
8. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Т.У. Турманидзе— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.— 289 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10524.html>.— ЭБС «IPRbooks»
 9. Цику Б.Х. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Б.Х. Цику, С.О. Кушу— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2010.— 68 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10309.html>.— ЭБС «IPRbooks»
 10. Черненко, А.Ф. Учет и анализ для бакалавров менеджмента. Учебное пособие [Текст]./ А.Ф. Черненко, Н.Ю.Черненко, А.В. Башарина – Ростов-на-Дону: Феникс, 2012. – 474 с.

Рекомендуемые периодические издания

- «Аудит и финансовый анализ»
- «Вопросы экономики», и др.
- «Дайджест-финансы»,
- «Инвестиции & Управление»,
- «Управление корпоративными финансами»,
- «Управленческий учет и финансы»,
- «Финансовый директор»,
- «Финансовый менеджер»,
- «Финансовый менеджмент»,
- «Финансы»
- «Экономика современного предприятия»,
- «Экономический анализ: теория и практика», и др.

Сборники конференций

1. Современные проблемы права и управления.: 2-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус. Часть 1.-2012.-92с.
2. Современные проблемы права и управления.: 2-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус. Часть 2.-2012.-86с.
3. Современные проблемы права и управления.: 2-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус. Часть 3.-2012.-236с.
4. Современные проблемы права и управления.: 3-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус. Часть 1. - 2013.-235с.

5. Современные проблемы права и управления.: 3-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус. Часть 2.-2013.-222с.
6. Современные проблемы права и управления.: 4-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус, 2014.-194с.
7. Современные проблемы права и управления.: 5-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус, 2015.-194с.
8. Современные проблемы права и управления.: 6-я Международная научная конференция / ИЗУ ВПА; Гл.редактор И.Б. Богородицкий. - Тула: Папирус, 2016.-360с.

***Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети
«Интернет»***

1. Сайт научной электронной библиотеки www.elibrary.ru
2. Национальный цифровой ресурс РУКОНТ www.rucont.ru
3. Электронная библиотечная система IPRbooks» <http://www.iprbookshop.ru/>
4. Виртуальная экономическая библиотека [электронный ресурс] <http://www.econom.nsc.ru/jep/>
5. Министерство финансов Российской Федерации [электронный ресурс] <http://www.minfin.ru/>
6. Система федеральных образовательных порталов [электронный ресурс] <http://www.edu.ru/db/portalpage.htm/>
7. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» раздел «Финансовый менеджмент» [электронный ресурс] <http://ecsocman.hse.ru/docs/16000481>
8. Электронные книги по финансам (финансовому менеджменту) [электронный ресурс] <http://www.aup.ru/books/i003.htm>

**Перечень информационных технологий, используемых при
осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Курс «Учет и анализ (финансовый анализ)» в системе дистанционных образовательных технологий Moodle.

Семинарское занятие 1

Тема 1. Введение в финансовый анализ: основы теории и методологии

Вопросы для обсуждения

1. Дайте определение финансового анализа, назовите его предмет, объекты и перечислите особенности его организации.
2. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием?
3. Каковы задачи проведения финансового анализа деятельности предприятия?
4. Какие требования предъявляются к информации, используемой для нужд финансового анализа?
5. В чем заключается отличие ретроспективного финансового анализа от перспективного?
6. Охарактеризуйте способы применения финансового анализа
7. Раскройте методы проведения финансового анализа.
8. Что такое факторный анализ? Какие методы используются в рамках факторного анализа?
9. Как провести горизонтальный анализ?
10. Чем отличается горизонтальный анализ финансовой отчетности от вертикального?
11. Назовите основных пользователей финансового анализа и определите специфику их целей и потребностей в аналитической информации.
12. Что такое финансовые коэффициенты и какова их роль в анализе?
13. Какие группы коэффициентов используются в процессе проведения финансового анализа?
14. Как вы считаете, необходимо ли адаптировать приемы и методы финансового анализа для отдельных отраслей экономики? Почему?

Темы докладов-презентаций

1. Цели, задачи и содержание финансового анализа.
2. Финансовый анализ как инструмент управления финансами в коммерческой организации.
3. Особенности проведения внутреннего и внешнего финансового анализа.
4. Система приемов и методов финансового анализа.
5. Современные потребности менеджмента в результатах процедур финансового анализа.

Семинарское занятие 2

Тема 4. Оценка финансовой устойчивости предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Дайте определение понятия финансовая устойчивость предприятия.

2. Какие показатели характеризуют финансовую устойчивость предприятия? Методика их расчета и экономический смысл.
3. Финансовая устойчивость и формирующие ее факторы.
4. В чем различие понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность»?
5. Что такое ликвидность баланса?
6. В чем смысл абсолютной, текущей и перспективной ликвидности?
7. Формулы расчета и экономический смысл показателей платежеспособности предприятия.
8. Каковы меры по укреплению платежеспособности и устойчивости финансового положения предприятия?
9. Дайте определение понятия кредитоспособности заемщика.
10. В чем смысл рейтинговой оценки кредитоспособности заемщика?

Темы докладов-презентаций

1. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
2. Анализ ликвидности баланса на основе группировки активов по уровню их ликвидности и обязательств по степени срочности их оплаты. Система показателей ликвидности и их оценка.
3. Текущий и перспективный аспект платежеспособности организации.
5. Анализ кредитоспособности заемщика.

Семинарское занятие 3

Тема 5. Анализ деловой и рыночной активности предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Дайте определение понятия деловая активность предприятия.
2. Каковы количественные и качественные критерии деловой активности предприятия?
3. Какие показатели характеризуют деловую активность предприятия?
4. Перечислите показатели оборачиваемости активов, собственного и заемного капитала.
5. Что такое производственный и финансовый цикл?
6. Каковы пути ускорения оборачиваемости активов?
7. Перечислите показатели рыночной активности акционерного общества.
8. На основании анализа каких параметров делают вывод об инвестиционной привлекательности эмитента?

Темы докладов-презентаций

1. Оборачиваемость как динамическая характеристика качества активов.
2. Методика расчета и оценки показателей оборачиваемости оборотных средств.
3. Способы ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

4. Система показателей для оценки рыночной активности.

Семинарское занятие 4

Тема 6. Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия

Вопросы для обсуждения

1. Каково значение финансовых результатов предприятия?
2. Как происходит формирование конечного финансового результата предприятия?
3. Что включает в себя анализ финансовых результатов деятельности предприятия?
4. Как проводится анализ бухгалтерской прибыли (до налогообложения)?
5. Как проводится анализ прибыли от реализации продукции (прибыли от продаж)?
6. Как проводится факторный анализ валовой прибыли?
7. Дайте общую характеристику показателей рентабельности предприятия.
8. Как проводится факторный анализ рентабельности объема продаж?
9. Какие факторы влияют на рентабельность активов предприятия?
10. В чем суть модели DuPont?

Темы докладов-презентаций

1. Порядок формирования финансовых результатов.
2. Анализ динамики и структуры финансовых результатов.
3. Система показателей рентабельности и методика их расчета.
4. Показатели рентабельности капитала и их значение в комплексной оценке качества деятельности.
4. Система факторов, влияющих на рентабельность активов организации.
5. Анализ факторов рентабельности капитала, инвестированного собственниками бизнеса.

Семинарское занятие 5

Тема 7. Финансовый анализ как инструмент финансового планирования

Вопросы для обсуждения

1. Каково значение финансового планирования деятельности предприятия?
2. На каких принципах основывается финансовое планирование?
3. Организация финансового планирования предприятия
4. Перечислите методы анализа выполнения плановых показателей.
5. Какие могут быть причины отклонения прибыли от плана?

Темы докладов-презентаций

1. Содержание финансового анализа на этапе планирования финансов и последовательность его проведения.

2. Методы анализа выполнения плановых показателей. Подходы к оценке отклонений показателей прибыли от плана.
3. Система факторов отклонения прибыли от плана.

Семинарское занятие 6

Тема 8. Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов

Вопросы для обсуждения

1. Как происходит выбор наиболее эффективного способа инвестирования?
2. Какие правила рекомендуют соблюдать при инвестировании?
3. Что необходимо учитывать при оценке инвестиционных проектов?
4. В чем суть оценки возврата вложенных средств на основе показателя денежного потока?
5. В чем суть приведения к настоящей стоимости вложенного капитала и величины денежного потока?
6. Какие ставки процента применяют при дисконтировании?

Темы докладов-презентаций

1. Правила инвестирования и принципы оценки инвестиционных проектов.
2. Методы стоимостной оценки и анализа инвестиционных проектов.
3. Анализ чувствительности проекта.
4. Анализ инвестиционных рисков.

ПЛАНЫ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

по дисциплине «Учет и анализ (финансовый анализ)»
для студентов по направлению «Менеджмент»

Практическое занятие 1

Тема 2. Финансовая отчетность как база для финансового анализа

Цели занятия:

- 1) закрепить теоретические знания по теме 2;
- 2) выработать навыки работы с финансовой отчетностью как базой для финансового анализа.

Выполнение аналитических расчетов требует правильной обработки и корректного представления цифровой информации. При проведении финансового анализа очень важно соблюдать следующие правила:

- 1) упрощать исходную информацию;
- 2) аналитические расчеты сводить в таблицы;
- 3) правильно использовать инструменты финансового анализа;
- 4) избегать излишних значащих цифр в рассчитанных показателях;
- 5) правильно интерпретировать результаты технической обработки данных. Некорректно просто озвучивать цифры из таблиц.

Задание 1

Используя метод чтения отчетности, выявите признаки «хорошего баланса».

Задание 2

Выполните факторный анализ изменения источников формирования активов. Для этого постройте аналитическую таблицу, в которой отразите составляющие капитала на 2 отчетные даты. По графе «Отклонение» определите влияние составляющих капитала (факторов) на изменение его общей величины.

Задание 3

В результате обработки информации за 10 лет было получено аналитическое выражение тренда «Выручка»: $y=800+4*t$. Определите прогнозное значение выручки организации на ближайшие три года.

Задание 4

Используя метод сравнительного анализа, выявите признаки «хорошего баланса». Для выполнения задания постройте соответствующую аналитическую таблицу.

Задание 5

Проведите сравнительный анализ темпов динамики активов и выручки. Для этого сформируйте аналитическую таблицу. Проанализируйте результаты расчетов.

Задание 6

Оцените качество управления на предприятии, сопоставив темпы динамики запасов и выручки.

Рассчитайте финансовый коэффициент, который характеризует размер выручки на 1 руб. активов организации, построив необходимую аналитическую таблицу. Сравните значения финансового коэффициента за два года и сделайте вывод об изменении эффективности использования активов в организации.

Задание 7

Выручка организации по сравнению с предыдущим годом повысилась на 12 %. Известно, что за счет цены она увеличилась на 4 %. Определите прирост выручки за счет фактора «Объем продаж».

Практическое занятие 2

Тема 3. Общая оценка финансового состояния предприятия

Цели занятия:

- 1) закрепить теоретические знания по теме 3;
- 2) выработать навыки общей оценки финансового состояния предприятия.

Задание 1

Сформируйте аналитические таблицы для проведения вертикального и горизонтального анализа актива и пассива бухгалтерского баланса. Заполните построенные таблицы, используя соответствующую информацию, и проанализируйте полученные результаты.

Задание 2

Проанализируйте активы организации. Для этого постройте аналитическую таблицу, которая позволит ответить на вопросы:

1. Как изменились активы за анализируемый период?
2. Какие активы изменялись более быстрыми темпами?
3. Оборотные или внеоборотные активы преобладали на дату составления баланса?
4. Имеются ли структурные сдвиги?

Ответ на каждый вопрос не только подкрепите числовой информацией, но и укажите, о чем это свидетельствует.

Задание 3

Изучите состав и структуру обязательств организации, построив соответствующую аналитическую таблицу. Дайте ответы на вопросы:

1. За анализируемый период произошло увеличение или уменьшение заемного капитала и за счет каких источников?
2. Какие обязательства преобладали: финансовые (банковские кредиты и т.п.) или операционные (задолженность перед поставщиками, персоналом, бюджетом и пр.)?
3. Имеются ли структурные сдвиги?
4. О чем это свидетельствует?

Задание 4

Используя графический метод представления информации, проведите вертикальный анализ активов организации и источников их формирования.

Задание 5

Используя метод вертикального анализа, выявите признаки «хорошего баланса». Для выполнения задания постройте соответствующую аналитическую таблицу.

Практическое занятие 3

Тема 4. Оценка финансовой устойчивости предприятия

Цели занятия:

- 1) закрепить теоретические знания по теме 4;
- 2) усвоение приемов и способов оценки финансовой устойчивости предприятия.
- 3) выработать навыки принятия управленческих решений на основе оценки финансовой устойчивости предприятия.

Задание 1

По данным финансовой отчетности оцените устойчивость финансового состояния предприятия на основе финансовых коэффициентов, которые характеризуют степень финансовой независимости организации в распоряжении совокупным капиталом.

Задание 2

Проанализируйте структуру капитала (источников хозяйственных средств) предприятия, построив для этого необходимую аналитическую таблицу. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. В целом у предприятия наблюдается рост или уменьшение капитала, и чем это объясняется?
2. Собственные или заемные источники преобладают в финансировании активов?

3. Имеются ли структурные сдвиги?

Ответ на каждый вопрос не только подкрепите числовой информацией, но и укажите, о чем это свидетельствует.

Задание 3

Рассчитайте стоимость чистых активов организации, построив необходимую аналитическую таблицу. Изучение чистых активов организации выполните в следующей последовательности:

1. Поясните, о чем свидетельствует положительное (отрицательное) значение стоимости чистых активов.

2. Изучите динамику показателя и поясните, о чем говорит рост (снижение) стоимости чистых активов.

3. Сравните их стоимость с величиной уставного капитала. Что должна сделать организация в случае превышения уставного капитала над величиной чистых активов?

Задание 4

Рассчитайте величину собственных оборотных средств организации, построив необходимую аналитическую таблицу. Раскройте экономический смысл рассчитанного показателя на последнюю отчетную дату. Можно ли на основе полученной информации сделать вывод о росте данной организации?

Задание 5

Оцените состояние оборотных активов предприятия, проанализировав их обеспеченность обоснованными источниками формирования.

Для этого рассчитайте:

- 1) размер собственных оборотных средств;
- 2) излишек или недостаток собственных источников формирования запасов.

Задание 6

Определите тип финансовой устойчивости организации, используя одну из существующих методик.

Задание 7

Оцените финансовую устойчивость организации по структуре ее капитала. Для этого постройте аналитическую таблицу, в которой рассчитайте коэффициент зависимости. Комментируя результаты расчетов, раскройте экономический смысл показателя и дайте ответы на вопросы:

1. Какова степень финансовой зависимости организации в распоряжении совокупным капиталом?

2. Является ли высокой зависимость финансового положения организации от стоимости кредитных ресурсов?

3. Как изменилась финансовая устойчивость организации за анализируемый период?

Задание 8

Оцените финансовую устойчивость организации с точки зрения участия собственного и заемного капитала в формировании ее активов. Для этого постройте аналитическую таблицу, в которой рассчитайте коэффициент автономии и коэффициент долга. Комментируя результаты расчетов, раскройте экономический смысл финансовых коэффициентов и дайте ответы на вопросы:

1. На дату составления баланса активы организации сформированы при оптимальном соотношении собственных и заемных источников?
2. Является ли устойчивым финансовое положение организации на дату составления баланса?
3. Как изменилась финансовая устойчивость организации за анализируемый период?

Задание 9

По данным бухгалтерского баланса предприятия оцените финансовую устойчивость организации на основе относительных показателей. Оцените соответствие рассчитанных показателей нормативам, сделайте вывод о финансовой устойчивости организации. Охарактеризуйте, как изменилась финансовая устойчивость организации за анализируемый период.

Задание 10

Оцените платежеспособность предприятия по коэффициентам ликвидности бухгалтерского баланса. Расчеты представьте табличным вариантом.

Задание 11

Оцените состояние платежеспособности организации по общему коэффициенту покрытия. Для этого представьте графически коридор нормативных значений и результаты расчета коэффициента.

Практическое занятие 4

Тема 5. Анализ деловой и рыночной активности предприятия

Цели занятия:

- 1) закрепить теоретические знания по теме 5;
- 2) усвоение приемов и способов анализа деловой и рыночной активности предприятия.
- 3) выработать навыки принятия управленческих решений на основе анализа деловой и рыночной активности предприятия.

Задание 1

По данным годового отчета организации дайте оценку ее деловой активности на основе показателей оборачиваемости. Для этого рассчитайте

показатели оборачиваемости собственного капитала, активов, оборотных активов, дебиторской и кредиторской задолженности. Используемые для расчета показатели и результаты расчетов сведите в таблицу, макет которой разработайте самостоятельно.

Задание 2

Используя информацию годового отчета организации, рассчитайте и проанализируйте длительность производственного, операционного и финансового циклов. Расчеты представьте в табличной форме. Дайте рекомендации по снижению длительности финансового цикла

Задание 3

По данным годового отчета проанализируйте динамику и оборачиваемость запасов организации. Используемые для расчета показатели и результаты расчетов сведите в таблицу, макет которой разработайте самостоятельно. Укажите возможные пути ускорения оборачиваемости запасов.

Задание 4

Используя информацию форм годового отчета, определите изменение эффективности использования активов организации по сравнению с предыдущим годом, сравнив темпы динамики активов и темпы динамики выручки.

Задание 5

По данным годового отчета определите, соблюдается ли так называемое золотое правило экономики предприятия. Для этого рассчитайте темпы динамики активов, выручки и прибыли от продаж. Исходные данные и результаты расчетов представьте в табличной форме. При формулировании выводов обязательно используйте необходимые числовые значения показателей.

Задание 6

По данным финансовой отчетности определите, имеются ли у предприятия проблемы с продажами. Для этого рассчитайте и сравните за 2 года следующие показатели:

- 1) долю дебиторской задолженности в активах;
- 2) дебиторскую задолженность к выручке;
- 3) период погашения дебиторской задолженности.

Практическое занятие 5

Тема 6. Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия

Цели занятия:

- 1) закрепить теоретические знания по теме 6;
- 2) усвоение приемов и способов анализа финансовых результатов и рентабельности предприятия.
- 3) выработать навыки принятия управленческих решений на основе анализа финансовых результатов и рентабельности предприятия.

Задание 1

Составьте аналитическую таблицу для изучения совокупного дохода организации за отчетный год и его динамики. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Растет ли совокупный доход?
2. Какие составляющие обусловили в основном его изменение?

Задание 2

Для изучения динамики финансовых результатов фирмы составьте аналитическую таблицу. При формулировке выводов по результатам анализа воспользуйтесь информацией табл. 1.

Таблица 1. - Сравнительный анализ динамики результатов деятельности фирмы

| Динамика показателей | Комментарии |
|--|--|
| Валовая прибыль растет быстрее, чем выручка | Относительное снижение себестоимости продукции |
| Прибыль от продаж растет быстрее, чем валовая прибыль | Относительное снижение коммерческих и управленческих расходов |
| Прибыль до налогообложения растет быстрее, чем прибыль от продаж | Рост совокупных прочих доходов быстрее, чем совокупных прочих расходов |

Задание 3

Составьте аналитическую таблицу, по данным которой определите, какой вклад в формирование прибыли до налогообложения внесли отдельные составляющие (факторы).

Задание 4

Оцените качество управленческих решений менеджеров организации по информации Отчета о прибылях и убытках. Для этого рассчитайте и сравните с уровнем предыдущего года коэффициент соотношения доходов и расходов.

Задание 5

Оцените рациональность использования прибыли. Для этого постройте аналитическую таблицу, в которой рассчитайте показатели:

- 1) коэффициент капитализации прибыли;
- 2) коэффициент потребления прибыли;
- 3) коэффициент устойчивости экономического роста.

Задание 6

По данным Отчета о прибылях и убытках проведите горизонтальный анализ выручки организации.

Задание 7

По данным Отчета о прибылях и убытках организации проведите горизонтальный и вертикальный анализ доходов и расходов по обычным видам деятельности.

Задание 8

Используя информацию Отчета о прибылях и убытках, рассчитайте и проанализируйте показатель, который характеризует прибыльность расходов по обычным видам деятельности.

Задание 9

По данным Отчета о прибылях и убытках рассчитайте и проанализируйте все показатели рентабельности продаж.

Задание 10

Проведите горизонтальный и факторный анализ прибыли от продаж. Достаточно ли информации, приведенной в Отчете о прибылях и убытках, для выполнения данного задания?

Задание 11

Рассчитайте и проанализируйте показатели рентабельности активов по чистой прибыли и по прибыли до выплаты процентов и налога. Какой показатель более корректно отражает способность организации генерировать прибыль?

Задание 12

Рассчитайте и проанализируйте показатель рентабельности собственного капитала. Предложите несколько вариантов управленческих решений для повышения этого показателя.

Практическое занятие 6

Тема 7. Финансовый анализ как инструмент финансового планирования

Цели занятия:

- 1) закрепить теоретические знания по теме 7;
- 2) усвоение приемов и способов финансового планирования.

Пример решения задачи

Для того чтобы оценить границы допустимых отклонений статьи бюджета доходов и расходов «Выручка», в компании «Альфа» был проанализирован ежедневный объем продаж за предшествующий месяц (см.

табл. 1). Контроль выполнения плана продаж в компании осуществляется ежедневно, а также по итогам месяца и года. Для того чтобы определить границы допустимых отклонений для месяца и года, нужно пересчитать полученное значение среднеквадратического отклонения и среднее значение выручки.

Таблица 1. Анализ выручки компании за месяц

| День | Выручка, тыс. руб. | Отклонение дневного значения выручки от среднего, тыс. руб. | Квадрат отклонения [(гр. 2 — среднее значение)*] |
|---|--------------------------------|---|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1-й | 110 | 10 | 100 |
| 2-й | 55 | -45 | 2025 |
| ... | ... | ... | ... |
| 29-й | 116 | 16 | 256 |
| 30-й | 109 | 9 | 81 |
| Среднее значение выручки за день | 100 тыс. руб. × ∑ (гр. 2 / 30) | | |
| Среднеквадратическое отклонение за день | 19,75 × √(∑ (гр. 4 / 30)) | | |

Таблица 2. Границы допустимых отклонений

| Показатель/характеристика отклонения | 1 день | 1 месяц (30 дней) | 1 год (360 дней) |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| Средняя выручка, тыс. руб. | 100 | 3000 | 36 000 |
| СКО | 19,75 | 108,18 | 374,7 |
| Нормальное отклонение (СКО/среднее значение выручки), % | 19,75 | 3,61 | 1,04 |
| Существенное невыполнение, % | < -40 | < -7,22 | < -2,08 |
| Невыполнение, % | От -40 до -20 | От -7,22 до -3,61 | От -2,08 до -1,04 |
| Норма, % | От -20<*> до +20 | От -3,61 до +3,61 | От -1,04 до +1,04 |
| Превышение, % | От +20 до +40 | От +3,61 до +7,22 | От +1,04 до +2,08 |
| Сильное превышение, % | > +40 | > +7,22 | > +2,08 |
| <i><*> Норма отклонения фактически достигнутых показателей от запланированных для целей ежедневного контроля округлена до целого.</i> | | | |

Среднее значение выручки за месяц может быть определено по формуле: $V_{\text{месяц}} = 30 \times \text{Выручка}_{\text{день}} = 30 \times 100 = 3000$ тыс. руб.

Среднеквадратическое отклонение выручки за месяц составит $108,17 \times [19,75 (\text{СКО} \text{ выручки за день}) \times \sqrt{(30)}]$. По аналогии определены среднее значение выручки и среднеквадратическое отклонение за год, которые равны соответственно 36 000 тыс. руб. и 374,7.

Необходимо отметить, что допустимые границы отклонений, определенные на основании анализа выручки за прошедший месяц, могут

быть использованы при оценке эффективности исполнения бюджетов будущих периодов. Например, компания «Альфа» в текущем году должна улучшить результаты своей деятельности и реализовать продукции на 10% (3600 тыс. руб.) больше, чем в предыдущем. Соответственно средняя реализация за месяц должна составить 3300 тыс. руб., за день — 110 тыс. руб. Если основные бизнес-процессы компании не изменились и тенденции, сложившиеся на рынке, сохранились, то и отношение СКО к среднему значению выручки останется прежним (см. табл. 2).

Для анализа текущей деятельности предприятия проводится ежедневная оценка фактического значения текущей дневной реализации. К примеру, если за день выручка составила 97 тыс. руб., то процент отклонения фактического значения от ожидаемой средней величины составит $-18,18\%$ $[(90 - 110) / 110 \times 100\%]$, что не превышает установленную норму ежедневного отклонения ($\pm 20\%$). По аналогии оценивается выполнение плана по выручке за месяц и за год.

Примечание

¹ Среднеквадратическое отклонение характеризует рассеяние значений случайной величины вокруг ее математического ожидания и определяется по формуле:

$$\sigma = \sqrt{\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}$$

Практическое занятие 7

Тема 8. Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов

Цели занятия:

- 1) закрепить теоретические знания по теме 8;
- 2) усвоение приемов и способов анализа эффективности инвестиционных проектов.
- 3) выработать навыки принятия управленческих решений на основе анализа эффективности инвестиционных проектов.

Задание

Из приведенных ниже инвестиционных проектов выберете наиболее привлекательный по критериям NPV, PI и IRR. Предполагаемая цена капитала – 24%.

| Показатели | Номера проектов | | | | | | |
|------------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| IRR | 23,3 | 21,7 | 19,2 | 25,2 | 24,1 | 16,4 | 19,8 |
| Io | 140 | 120 | 150 | 80 | 110 | 130 | 155 |
| PV | 150 | 110 | 145 | 156 | 152 | 115 | 135 |
| PI | 0,994 | 0,981 | 0,961 | 1,009 | 1,001 | 0,938 | 0,966 |
| NPV | 10 | -10 | -5 | 76 | 42 | -15 | -20 |

Пример

Предприятие имеет инвестиционную потребность в \$2,000,000 и располагает двумя альтернативами финансирования - выпуск обыкновенных акций и получение кредита. Стоимость обеих альтернатив составляет 20%. Инвестиционный проект вне зависимости от источника финансирования приносит доход \$8,500,000, себестоимость продукции (без процентных платежей) составляет \$5,600,000. В таблице 1 представлен расчет чистой прибыли для обеих альтернатив.

Таблица 1.

Сравнение источников финансирования

| | Финансирование инструментами собственности | Кредитное финансирование |
|-------------------------|--|--------------------------|
| Выручка от реализации | \$8,500,000 | \$8,500,000 |
| Себестоимость продукции | \$5,600,000 | \$5,600,000 |
| НДС | \$1,416,667 | \$1,416,667 |
| Валовая прибыль | \$1,483,333 | \$1,283,333 |
| Налог на прибыль (30%) | \$445,000 | \$385,000 |
| Дивиденды | \$200,000 | 0 |
| Чистая прибыль | \$838,333 | \$898,333 |

Из примера видно, что заемные средства привлекать выгодней - экономия составляет \$60,000. Данный эффект носит название эффекта налоговой экономии. В качестве показателя налоговой экономии выступает ставка налога на прибыль. В самом деле, плата за использование финансовых ресурсов составляет 10% от \$2,000,000, т.е. \$200,000. Если умножить эту сумму на ставку налога на прибыль 30%, то мы получим \$60,000. Точно такое же значение получено из таблицы 3.3, как разница в величине чистой прибыли предприятия для двух способов финансирования.

Таким образом, кредитное финансирование более выгодно для предприятия, чем финансирование с помощью собственных финансовых средств. В то же время, кредитное финансирование для предприятия является более рисковым, так как проценты за кредит и основную часть долга ему нужно возвращать в любых условиях, вне зависимости от успеха деятельности предприятия. Ясно, что для инвестора такая форма вложения денег является менее рискованной, поскольку он в соответствии с законодательством в крайнем случае может получить свои деньги через суд. Предприятие, стремясь уменьшить свой риск, выпускает финансовые инструменты собственности (акции). Но как привлечь инвестора вкладывать деньги в эти инструменты, если долговые обязательства для него менее рискованные? Единственный путь - привлечь инвестора, обещая ему, а затем и обеспечивая, более высокую плату за привлечение принадлежащих ему финансовых ресурсов.

Приведенные выше рассуждения можно представить с помощью следующих матриц, отражающих соображения риска и прибыльности для двух сторон инвестиционного процесса.

Матрица прибыльности

| | Финансовые средства | |
|-------------|---------------------|-----------------|
| | Собственные | Заемные |
| Инвестор | более прибыльно | менее прибыльно |
| Предприятие | менее прибыльно | более прибыльно |

Матрица риска

| | Финансовые средства | |
|-------------|---------------------|------------------|
| | Собственные | Заемные |
| Инвестор | более рискованно | менее рискованно |
| Предприятие | менее рискованно | более рискованно |

Если мы сопоставим обе матрицы, то получим “золотое правило” инвестирования: чем больше риск инвестирования, тем выше прибыльность.

Исходные данные для выполнения заданий

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 12 г.

Организация ОАО "Косогорский металлургический завод" Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности Производство чугуна и доменных ферросплавов по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности ОАО/ Смешанная по ОКОПФ/ОКФС _____
 федеральная и иностранная собственность _____ по ОКЕИ _____
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____
 Местонахождение (адрес) 300903 г. Тула, п. Косая Гора, ул. Орловское шоссе,4

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710001 | | |
| 31 | 12 | 2012 |
| 00186275 | | |
| 7104002774 | | |
| 27.10.1 | | |
| 47 | | 31 |
| 384 | | |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | На 31 декабря 20 12 г. ³ | На 31 декабря 20 11 г. ⁴ | На 31 декабря 20 10 г. ⁵ |
|------------------------|--|------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| 1 | Нематериальные активы | 1110 | 3 | 5 | 6 |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| 2 | Основные средства | 1150 | 2 770 479 | 2 777 837 | 2 841 510 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| 3 | Финансовые вложения | 1170 | 130 | 130 | 130 |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 204 311 | 249 525 | 145 846 |
| 4 | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 193 023 | 223 840 | 357 825 |
| | Итого по разделу I | 1100 | 3 167 946 | 3 251 337 | 3 345 317 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| 5 | Запасы | 1210 | 1 005 241 | 1 035 938 | 1 333 477 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 186 478 | 212 289 | 258 493 |
| 6 | Дебиторская задолженность | 1230 | 1 467 964 | 1 467 629 | 1 159 864 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | 51 924 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 47 282 | 112 293 | 47 298 |
| 7 | Прочие оборотные активы | 1260 | 35 040 | 36 930 | 53 221 |
| | Итого по разделу II | 1200 | 2 742 005 | 2 865 079 | 2 904 277 |
| | БАЛАНС | 1600 | 5 909 951 | 6 116 416 | 6 249 594 |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | На 31 декабря 20 12 г. ³ | На 31 декабря 20 11 г. ⁴ | На 31 декабря 20 10 г. ⁵ |
|------------------------|--|------|--|--|--|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 28 473 | 28 473 | 17 727 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | (-) ⁷ | (-) ⁷ | (-) |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 585 834 | 589 683 | 591 280 |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 1 671 754 | 1 671 754 | 682 500 |
| | Резервный капитал | 1360 | 886 | 886 | 886 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 112 867 | 6 332 | 459 557 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 2 399 814 | 2 297 128 | 1 751 950 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | 1 900 437 | 1 173 063 | 2 693 532 |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 186 638 | 191 178 | 191 282 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 2 087 075 | 1 364 241 | 2 884 814 |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 270 655 | 1 335 202 | 453 688 |
| 8 | Кредиторская задолженность | 1520 | 1 112 385 | 1 117 130 | 1 155 237 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | 371 | 1 560 | 2 750 |
| | Оценочные обязательства | 1540 | 38 496 | - | - |
| 9 | Прочие обязательства | 1550 | 1 155 | 1 155 | 1 155 |
| | Итого по разделу V | 1500 | 1 423 062 | 2 455 047 | 1 612 830 |
| | БАЛАНС | 1700 | 5 909 951 | 6 116 416 | 6 249 594 |

Руководитель

" 04 " марта 20 13 г.

Киреев С.В.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Ясакова Э.В.

(расшифровка подписи)

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 12 г.

Организация ОАО "Косогорский металлургический завод"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической

деятельности

Производство чугуна и доменных ферросплавов

Организационно-правовая форма/форма собственности

федеральная и иностранная собственность

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКФС/ОКФД

по ОКЕИ

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710002 | | |
| 31 | 12 | 2012 |
| 00186275 | | |
| 7104002774 | | |
| 27.10.1 | | |
| 47 | | 31 |
| 384 | | |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | За _____ год | За _____ год |
|------------------------|---|------|-----------------------|-----------------------|
| | | | 20 12 г. ³ | 20 11 г. ⁴ |
| 1 | Выручка ⁵ | 2110 | 9 888 230 | 10 609 809 |
| 2 | Себестоимость продаж | 2120 | (8 895 005) | (10 108 168) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 993 225 | 501 641 |
| 3 | Коммерческие расходы | 2210 | (323 676) | (406 348) |
| 4 | Управленческие расходы | 2220 | (280 099) | (305 574) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 389 450 | (210 281) |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 499 | 948 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (235 517) | (304 335) |
| 5 | Прочие доходы | 2340 | 3 961 130 | 5 378 338 |
| 6 | Прочие расходы | 2350 | (3 937 848) | (5 423 406) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 177 894 | (558 736) |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | (-) | (-) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 5 095 | 7 964 |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | 4 540 | 104 |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | (45 214) | 103 679 |
| 7 | Прочее | 2460 | (10) | 131 |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 137 210 | (454 822) |
| | СПРАВОЧНО | | | |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода ⁶ | 2500 | 137 210 | (454 822) |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Руководитель _____

(подпись)

Киреев С.В.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____

(подпись)

Ясакова Э.В.

(расшифровка подписи)

" 04 " _____ марта 20 13 г.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

по дисциплине «Учет и анализ (финансовый анализ)»
для студентов по направлению подготовки «Менеджмент»

Тема 1. Введение в финансовый анализ: основы теории и методологии

Вопросы для изучения:

- 1.1. Цели, задачи и содержание финансового анализа. Финансовый анализ как инструмент управления финансами в коммерческой организации.
- 1.2. Объекты и субъекты финансового анализа. Особенности проведения внутреннего и внешнего финансового анализа.
- 1.3. Система приемов и методов финансового анализа. Современные потребности менеджмента в результатах процедур финансового анализа.

Тест

1. В традиционном понимании финансовый анализ — это
 - a. совокупность методов, приемов и процедур оценки результативности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности производственного предприятия
 - b. способ оценки ликвидности и платежеспособности для принятия решений по поводу признания предприятия банкротом
 - c. метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской (финансовой) отчетности
 - d. система показателей, которые дают точное и правдивое представление о возможности функционирования предприятия в ближайшем будущем
2. Финансовый анализ — это составная часть
 - a. анализа производственного учета
 - b. анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия
 - c. анализа финансовой деятельности предприятия
 - d. анализа хозяйственной деятельности предприятия
3. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием?
 - a. формирует эффективную систему управления предприятием
 - b. формирует эффективную систему контроля
 - c. позволяет оценить эффективность деятельности в предшествующем периоде и обеспечивает информацией для принятия решения в будущем
4. К традиционным методам финансового анализа можно отнести
 - a. количественный и качественный
 - b. измерение, оценку, наблюдение, интервью, проверку документов
 - c. горизонтальный, вертикальный, сравнительный, анализ относительных показателей, факторный
 - d. организацию, планирование, контроль, анализ

5. Основным источником информации при проведении внешнего финансового анализа являются
- a. оперативные данные производственного учета, нормативы
 - b. данные специальных обследований
 - c. данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности
 - d. сметы (бюджеты)
6. Оценка эффективности использования финансовых ресурсов предприятия представляет особый интерес для
- a. работников предприятия
 - b. налоговых органов
 - c. менеджеров, собственников, кредиторов предприятия
7. Особенностью внешнего финансового анализа является
- a. законодательное регулирование
 - b. объект исследования — отношения предприятия с внешними контрагентами
 - c. проведение анализа независимыми аналитиками
8. В зависимости от объема исследования финансовый анализ подразделяют на
- a. полный и тематический
 - b. полный, тематический и детализированный
 - c. отраслевой и внутренний
 - d. внешний и внутренний
9. Предметом финансового анализа являются
- a. товарные потоки
 - b. финансовые ресурсы и их потоки
 - c. потоки инвестиций
 - d. потоки денежных средств
10. Метод финансового анализа — это
- a. система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулярных принципов исследования финансовой деятельности
 - b. финансовые ресурсы и их потоки
 - c. построение систем показателей и аналитических таблиц
 - d. аналитический инструментарий, позволяющий оценить влияние политической ситуации в стране

Тема 2. Финансовая отчетность как база для финансового анализа

Вопросы для изучения:

- 2.1. Источники информации оценки состояния имущества и финансов коммерческой организации.
- 2.2. Влияние учетных принципов на методику анализа имущественного и финансового состояния.
- 2.3. Оценка качества финансовой информации публичной и непубличной компании.
- 2.4. Финансовые отчеты и проблема оценки стоимости.

Тест

1. Имущество предприятия, его состав и состояние в денежной форме отражаются в
 - a. отчете о финансовых результатах
 - b. бухгалтерском балансе
 - c. отчете о движении денежных средств

2. Финансовая отчетность — это
 - a. совокупность отчетов, подготовленных внутренними службами предприятия, содержащих конфиденциальную информацию
 - b. совокупность отчетов, содержащих анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия за отчетный период
 - c. бухгалтерская отчетность, содержащая информацию о финансовом состоянии, результатах деятельности и движении денежных средств предприятия за отчетный период
 - d. обобщенная информация о деятельности предприятия за определенный промежуток времени

3. Наиболее информативной формой бухгалтерской отчетности для анализа и оценки финансового состояния организации является
 - a. отчет о движении денежных средств
 - b. бухгалтерский баланс
 - c. аудиторское заключение
 - d. отчет о финансовых результатах
 - e. отчет об изменениях капитала

4. Какая форма финансовой отчетности отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств организации на определенную дату?
 - a. отчет о движении денежных средств
 - b. отчет об изменениях капитала
 - c. аудиторское заключение
 - d. отчет о финансовых результатах
 - e. бухгалтерский баланс

5. Какая форма финансовой отчетности является важнейшим источником информации для анализа рентабельности активов организации и рентабельности реализованной продукции?
- отчет о финансовых результатах
 - отчет об изменениях капитала
 - бухгалтерский баланс
 - отчет о движении денежных средств
 - аудиторское заключение
6. Какая форма финансовой отчетности показывает структуру собственного капитала организации, представленную в динамике?
- отчет о движении денежных средств
 - отчет об изменениях капитала
 - отчет о финансовых результатах
 - бухгалтерский баланс
 - аудиторское заключение
7. Основной принцип составления баланса предполагает
- равенство оборотных активов предприятия и краткосрочных обязательств
 - равенство средств предприятия собственным источникам их финансирования и обязательствам
 - равенство собственного капитала и внеоборотных активов предприятия
 - равенство внеоборотных активов и долгосрочных источников формирования средств
8. Поступление денежных средств от реализации продукции, работ и услуг относится к
- финансовой деятельности
 - операционной деятельности
 - инвестиционной деятельности
9. Общество с ограниченной ответственностью является
- публичной компанией
 - непубличной компанией
10. Открытое акционерное общество имеет право не публиковать свою финансовую отчетность?
- нет
 - да

Тема 3. Общая оценка финансового состояния предприятия

Вопросы для изучения:

- 3.1. Характеристика аналитических процедур.
- 3.2. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса.
- 3.3. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.

3.4. Сравнительный аналитический баланс.

Тест

1. Сущность вертикального анализа заключается в
 - a. сопоставлении отдельных групп финансовых показателей между собой
 - b. определении структуры итоговых показателей
 - c. расчете различных соотношений абсолютных показателей между собой
 - d. изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени

2. Горизонтальный метод финансового анализа — это
 - a. сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом
 - b. определение основной тенденции изменения динамики показателей
 - c. расчет финансовых показателей
 - d. определение структуры итоговых финансовых показателей

3. Оценка динамики финансовых показателей во времени проводится с помощью
 - a. горизонтального анализа
 - b. вертикального анализа
 - c. сравнительного анализа
 - d. трендового анализа

4. Какой из видов финансового анализа позволяет выявить и оценить влияние отдельных величин на резульативный показатель
 - a. горизонтальный
 - b. коэффициентный
 - c. факторный
 - d. вертикальный

5. Для оценки влияния факторов могут использоваться методы
 - a. вертикального анализа
 - b. метод цепных подстановок
 - c. горизонтального анализа

6. Сравнительный аналитический баланс характеризует
 - a. структуру статей в валюте баланса
 - b. динамику статей баланса
 - c. структуру статей баланса и их динамику

7. Для прогнозирования будущих показателей отчетности (например, для составления бюджета по балансовому листу, прогноза отчета о прибылях и убытках и т. д.) применяется
 - a. горизонтальный анализ
 - b. вертикальный анализ
 - c. трендовый анализ

8. Какой из показателей дает оценку имущественного положения предприятия?
- величина собственного капитала и его доля в источниках средств
 - убытки
 - величина основных средств и их доля в активах
 - коэффициент общей ликвидности (платежеспособности)
9. Какой из показателей дает оценку финансового положения предприятия?
- ссуды и займы, не погашенные в срок
 - величина основных средств и их доля в активах
 - коэффициент общей ликвидности (платежеспособности)
 - чистая прибыль
10. Какой из показателей дает оценку динамичности развития предприятия?
- чистая прибыль
 - ссуды и займы, не погашенные в срок
 - продолжительность операционного и финансового циклов
 - коэффициент общей ликвидности (платежеспособности)
 - величина основных средств и их доля в активах

Тема 4. Оценка финансовой устойчивости предприятия

Вопросы для изучения:

- Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
- Анализ ликвидности баланса на основе группировки активов по уровню их ликвидности и обязательств по степени срочности их оплаты. Система показателей ликвидности и их оценка.
- Текущий и перспективный аспект платежеспособности организации.
- Анализ кредитоспособности заемщика.

Тест

- Под «финансовой устойчивостью» понимается
 - преобладание собственного капитала над заемным
 - состояние финансовых ресурсов предприятия, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска
 - покрытие краткосрочных обязательств текущими активами
 - способность предприятия своевременно отвечать по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам
- Платежеспособность – это
 - состояние финансовых ресурсов предприятия, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала
 - покрытие краткосрочных обязательств текущими активами

- c. преобладание собственного капитала над заемным
 - d. способность предприятия своевременно отвечать по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам
3. Высшим типом финансовой устойчивости является способность предприятия развиваться преимущественно за счет
- a. собственных источников финансирования
 - b. заемных источников финансирования
4. На финансовую устойчивость предприятия оказывает влияние следующие факторы (два ответа)
- a. политическая ситуация в стране
 - b. состояние имущественного потенциала, включая соотношение между внеоборотными и оборотными активами
 - c. состояние кредитного рынка (условия кредитования предприятий)
 - d. наличие неплатежеспособных дебиторов
5. Величина собственных оборотных средств предприятия рассчитывается по формуле
- a. Собственный капитал - Внеоборотные активы
 - b. Собственный капитал - Оборотные средства
 - c. Собственный капитал – Заемные средства
 - d. Оборотные средства – Внеоборотные активы
6. Показатель стоимости чистых активов рассчитывается как
- a. разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами
 - b. разность между внеоборотными и оборотными активами
 - c. разность между собственными и заемными средствами
7. Абсолютной финансовой устойчивости предприятия соответствует трехмерная модель
- a. $M=(0, 0, 1)$
 - b. $M=(1, 1, 1)$
 - c. $M=(0, 1, 1)$
 - d. $M=(0, 0, 0)$
8. Основные пути улучшения платежеспособности на предприятиях, имеющих неустойчивое финансовое состояние, следующие (два ответа)
- a. снижение внеоборотных активов (за счет продажи или сдачи в аренду неиспользуемых основных средств)
 - b. повышение величины материально-производственных запасов
 - c. увеличение заемных средств
 - d. увеличение собственного капитала (раздела III баланса)
9. Коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности ($K_{ал.}$) показывает

- a. какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время (на дату составления баланса)
- b. достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств
- c. прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами

10. Коэффициент общей ликвидности ($K_{ол}$) показывает

- a. достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств
- b. какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время (на дату составления баланса)
- c. прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами

Тема 5. Анализ деловой и рыночной активности предприятия

Вопросы для изучения:

- 5.1. Оборачиваемость как динамическая характеристика качества активов.
- 5.2. Методика расчета и оценки показателей оборачиваемости оборотных средств.
- 5.3. Способы ускорения оборачиваемости оборотного капитала.
- 5.4. Система показателей для оценки рыночной активности.

Тест

1. Деловая активность предприятия оценивается на основе
 - a. количественных и качественных критериев
 - b. оценки динамики изменения рыночной стоимости акций предприятия
 - c. стоимостных и натуральных показателей
 - d. средних величин

2. Одним из критериев оценки эффективности использования ресурсов является
 - a. оборачиваемость активов
 - b. величина абсолютного прироста краткосрочных обязательств
 - c. платежеспособность
 - d. ликвидность активов

3. Согласно золотому правилу экономики оптимальное соотношение между темпом роста прибыли ($Tп$), темпом роста выручки ($Tв$) и темпом роста активов ($Tа$) достигается, если
 - a. $Tп > Tв > Tа > 100\%$
 - b. $Tп < Tв > Tа > 100\%$
 - c. $Tп < Tв < Tа < 100\%$
 - d. $Tп < Tв < Tа > 100\%$

4. Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается по формуле
- Выручка от реализации / Среднегодовая стоимость активов
 - Среднегодовая стоимость активов / Выручка от реализации
 - Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость активов
5. Положительной тенденцией при анализе деловой активности считается
- снижение продолжительности одного оборота активов
 - неизменность продолжительности одного оборота активов
 - увеличение продолжительности одного оборота активов
6. Замедление оборачиваемости оборотных активов приводит к
- уменьшению потребности в оборотных активов
 - уменьшению валюты баланса
 - увеличению потребности в оборотных активов
7. Длительность операционного цикла состоит из
- суммы периодов оборачиваемости запасов и кредиторской задолженности
 - суммы периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности
 - суммы периодов оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности
 - периода оборачиваемости денежных средств
8. Финансовый цикл предприятия определяется следующим образом
- период оборота дебиторской задолженности за вычетом периода оборачиваемости кредиторской задолженности
 - сумма периодов оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов за вычетом периода оборачиваемости кредиторской задолженности
 - период оборачиваемости совокупных активов за вычетом периода оборачиваемости собственного капитала
 - период оборота совокупных активов за вычетом периода оборачиваемости дебиторской задолженности
9. Снижение операционного и финансового циклов в динамике
- положительная тенденция
 - отрицательная тенденция
10. Показатели рыночной активности акционерного общества рассчитываются в том случае, если
- акции предлагаются впервые на фондовом рынке
 - акции продолжительное время обращаются на фондовом рынке

Тема 6. Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия

Вопросы для изучения:

- 6.1. Порядок формирования финансовых результатов
- 6.2. Анализ динамики и структуры финансовых результатов.

- 6.3. Система показателей рентабельности и методика их расчета. Показатели рентабельности капитала и их значение в комплексной оценке качества деятельности.
- 6.4. Система факторов, влияющих на рентабельность активов организации.
- 6.5. Анализ факторов рентабельности капитала, инвестированного собственниками бизнеса.

Тест

1. Конечным финансовым результатом деятельности предприятия является
 - a. чистая прибыль
 - b. прибыль от реализации
 - c. валовая прибыль

2. Увеличение объема продаж при неизменных прочих факторах ведет
 - a. к увеличению прибыли предприятия
 - b. к уменьшению прибыли предприятия

3. Увеличение себестоимости продаж при неизменных прочих факторах ведет
 - a. к уменьшению прибыли предприятия
 - b. к увеличению прибыли предприятия

4. Решение о направлениях распределения прибыли принимают
 - a. собственники предприятия
 - b. руководители предприятия
 - c. работники предприятия

5. Найдите правильное определение экономической сущности рентабельности
 - a. абсолютная сумма прибыли, полученной от операционной деятельности
 - b. абсолютная сумма чистой прибыли предприятия
 - c. уровень доходности предприятия

6. Экономический эффект является показателем, характеризующим
 - a. оборачиваемость активов предприятия
 - b. технологические особенности деятельности предприятия
 - c. процесс хозяйственной деятельности предприятия
 - d. результат хозяйственной деятельности предприятия

7. Какой показатель рентабельности характеризует, сколько прибыли от реализации приходится на 1 руб. полных затрат?
 - a. рентабельность изделия
 - b. рентабельность реализованной продукции
 - c. рентабельность производства

8. Основными задачами анализа эффективности деятельности предприятия являются
- исследование состава и структуры прибыли в динамике
 - выявление факторов, оказывающих влияние на курсовую стоимость акций компании
 - выявление резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности
 - оценка абсолютных и относительных показателей формирования активов предприятия
9. Доход от реализации имущества предприятия увеличивает
- прибыль от продаж
 - прибыль до налогообложения
 - валовую прибыль
10. Рентабельность собственного капитала рассчитывают как
- отношение собственного капитала к чистой прибыли
 - отношение выручки к собственному капиталу
 - отношение чистой прибыли к собственному капиталу

Тема 7. Финансовый анализ как инструмент финансового планирования

Вопросы для изучения:

- 7.1. Содержание финансового анализа на этапе планирования финансов и последовательность его проведения.
- 7.2. Методы анализа выполнения плановых показателей. Подходы к оценке отклонений показателей прибыли от плана.
- 7.3. Система факторов отклонения прибыли от плана.

Тест

1. Финансовое планирование – это
 - процесс разработки системы финансовых планов и плановых показателей
 - процесс выбора целей организации и путей их достижения
 - оптимальное распределение ресурсов для достижения поставленных целей
2. Цель финансового планирования состоит в
Выберите один ответ.
 - обеспечении равномерного выпуска продукции в заданных количествах и в намеченные сроки при высоком качестве изготавливаемых изделий и наилучшем использовании производственных фондов
 - обеспечении организации необходимыми финансовыми ресурсами и повышение эффективности их использования в предстоящем периоде
 - определении наиболее перспективных направлений деятельности организации, обеспечивающие ее рост и процветание
3. Задачами финансового планирования являются следующие
 - определение возможных объемов и сроков поступления денежных средств

- b. разработка программ маркетинга
 - c. разработка плановых нормативов (определение длительности производственного цикла, оптимальных объемов производства)
 - d. прогнозирование будущего финансового состояния организации
4. Какой принцип финансового планирования предполагает, что финансирование текущих активов следует планировать преимущественно за счет краткосрочных источников?
- a. принцип постоянной потребности в собственных оборотных средствах
 - b. принцип соответствия
 - c. принцип рентабельности капиталовложений
 - d. принцип избытка денежных средств
5. Какой метод анализа выполнения плановых показателей позволяет оценить работу фирмы, определить отклонения от плановых показателей, установить их причины и выявить резервы?
- a. метод элиминирования
 - b. метод цепных подстановок
 - c. индексный метод
 - d. метод сравнения
6. При определении допустимых пределов отклонений от плановых показателей, на предприятиях, реализующих единичную или мелкосерийную продукцию, целесообразно применять
- a. статистический анализ отклонений
 - b. метод экспертных оценок
7. Одним из путей увеличения валовой прибыли является
- a. рост себестоимости продукции
 - b. рост цен на энергоносители
 - c. рост общего объема продаж
8. Причиной отклонения валовой прибыли от плановых показателей на внутреннем рынке может быть
- a. колебание курса доллара
 - b. изменение в ассортименте продаж
 - c. колебание курса акций
9. Если разница между фактическим значением и запланированным по той или иной статье бюджета не превышает значения среднеквадратического отклонения, то
- a. отклонения нормальны
 - b. отклонения существенны
 - c. отклонения не существенны

10. Какой метод анализа выполнения плановых показателей заключается в получении ряда скорректированных значений обобщающего показателя путем последовательной замены базисных значений факторов-сомножителей фактическими?
- a. метод сравнения
 - b. метод элиминирования
 - c. индексный метод
 - d. метод цепных подстановок

Тема 8. Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов

Вопросы для изучения:

- 8.1. Правила инвестирования и принципы оценки инвестиционных проектов.
- 8.2. Методы стоимостной оценки и анализа инвестиционных проектов.
- 8.3. Анализ чувствительности проекта.
- 8.4. Анализ инвестиционных рисков.

Тест

- 1. Под инвестиционным проектом понимается
 - a. платежный календарь входящих и исходящих денежных потоков
 - b. проект создания духовных ценностей
 - c. проект развития предприятия, связанный с привлечением инвестиций, с целью извлечения прибыли
- 2. При инвестировании рекомендуется соблюдать следующие правила
 - a. чистая прибыль от данного вложения должна превышать ее величину от помещения средств на банковский депозит
 - b. финансирование краткосрочных проектов предпочтительнее посредством заемных средств
 - c. рентабельность инвестиций должна превышать темп инфляции
 - d. из альтернативных вариантов необходимо выбирать наиболее доходные проекты с максимальной степенью риска
- 3. При оценке инвестиционных проектов необходимо учитывать
 - a. временную стоимость денег, так как с течением времени денежные средства утрачивают свою ценность вследствие влияния фактора инфляции
 - b. ликвидность баланса
 - c. платежеспособность предприятия
- 4. Дисконтирование — это
 - a. процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей (сегодняшней) стоимости
 - b. процесс определения будущей стоимости денег, связанный с их наращиванием
- 5. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой

- a. разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта
 - b. расчетную величину расходов на осуществление проекта
 - c. стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов
 - d. рыночную оценку стоимости проекта
6. Какой метод анализа инвестиционных проектов базируется на расчете отношения средней за период жизни проекта чистой бухгалтерской прибыли и средней величины инвестиций?
- a. метод чистой настоящей (текущей) стоимости (NPV)
 - b. метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли
 - c. метод расчета периода окупаемости проекта
 - d. метод внутренней нормы рентабельности (IRR)
7. Какой метод анализа инвестиционных проектов базируется на определении момента, когда денежный поток доходов сравнивается с суммой денежных потоков затрат?
- a. метод внутренней нормы рентабельности (IRR)
 - b. метод расчета периода окупаемости проекта
 - c. метод чистой настоящей (текущей) стоимости (NPV)
 - d. метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли
8. Целью анализа чувствительности инвестиционных проектов является
- a. определение результатов хозяйственной деятельности организации
 - b. определение степени влияния различных факторов на финансовый результат проекта
 - c. определение наиболее перспективных направлений деятельности организации, обеспечивающие ее рост и процветание
9. Полученные в результате проведенного анализа чувствительности проекта данные, служат основой для оценки
- a. финансового риска проекта
 - b. рентабельности проекта
 - c. чистой прибыли
10. Под инвестиционным риском понимается
- a. вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь (снижение прибыли, дохода, потеря капитала инвестора)
 - b. обесценивание национальной валюты
 - c. привлечение иностранного капитала для реализации проекта

ПЕРЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ
по дисциплине «Учет и анализ (финансовый анализ)»

1. Цели, задачи и содержание финансового анализа.
2. Финансовый анализ как инструмент управления финансами в коммерческой организации.
3. Объекты и субъекты финансового анализа.
4. Особенности проведения внутреннего и внешнего финансового анализа.
5. Система приемов и методов финансового анализа.
6. Современные потребности менеджмента в результатах процедур финансового анализа.
7. Источники информации оценки состояния имущества и финансов коммерческой организации.
8. Влияние учетных принципов на методику анализа имущественного и финансового состояния.
9. Оценка качества финансовой информации публичной и непубличной компании.
10. Финансовые отчеты и проблема оценки стоимости.
11. Общая оценка финансового состояния предприятия. Характеристика аналитических процедур.
12. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса.
13. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.
14. Сравнительный аналитический баланс.
15. Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия и их анализ.
16. Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия и их анализ.
17. Анализ ликвидности баланса на основе группировки активов по уровню их ликвидности и обязательств по степени срочности их оплаты.
18. Система показателей ликвидности и их оценка.
19. Текущий и перспективный аспект платежеспособности организации.
20. Анализ кредитоспособности заемщика.
21. Анализ деловой и рыночной активности предприятия
22. Оборачиваемость как динамическая характеристика качества активов.
23. Методика расчета и оценки показателей оборачиваемости оборотных средств.
24. Способы ускорения оборачиваемости оборотного капитала.
25. Система показателей для оценки рыночной активности.
26. Порядок формирования финансовых результатов предприятия.
27. Анализ динамики и структуры финансовых результатов.
28. Система показателей рентабельности и методика их расчета.
29. Показатели рентабельности капитала и их значение в комплексной оценке качества деятельности.
30. Система факторов, влияющих на рентабельность активов организации.

31. Анализ факторов рентабельности капитала, инвестированного собственниками бизнеса.
32. Содержание финансового анализа на этапе планирования финансов и последовательность его проведения.
33. Методы анализа выполнения плановых показателей.
34. Подходы к оценке отклонений показателей прибыли от плана.
35. Система факторов отклонения прибыли от плана.
36. Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов
37. Правила инвестирования и принципы оценки инвестиционных проектов.
38. Методы стоимостной оценки и анализа инвестиционных проектов.
39. Анализ чувствительности проекта.
40. Анализ инвестиционных рисков.

Методические и иные материалы по дисциплине «Учет и анализ (финансовый анализ)» утверждены на заседании кафедры менеджмента, управления персоналом и экономики (секции экономических дисциплин) 24 августа 2017 г.

(Протокол заседания секции № 1).