

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич

Должность: ректор

Дата подписания: 01.02.2021 15:58:07

Уникальный программный ключ:

9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f378ca536f0fc6

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Юго-Западный государственный университет»
(ЮЗГУ)

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ (продвинутый уровень)

Методические указания по самостоятельной работе
для студентов всех форм обучения
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»
магистерские программы «Учет, анализ и аудит», «Бухгалтерский
учет и правовое обеспечение бизнеса»

Курск 2016

УДК 657

Составители: Н.А. Грачева, О.А. Полищук

Рецензент

Кандидат экономических наук, доцент *В.В. Алексеева*

Экономический анализ (продвинутый уровень):
методические указания по самостоятельной работе / Юго-Зап. гос.
ун-т; сост. Н.А. Грачева, О.А. Полищук. Курск, 2016. 64 с.

В методических указаниях определены цели и задачи изучения дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)», указаны темы лекций и практических занятий, изложено их содержание. Даны подробные рекомендации по самостоятельному изучению программного материала дисциплины, в т.ч. для написания курсовой работы. В указаниях представлен примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену, список рекомендуемой литературы и информационного обеспечения дисциплины.

Методические указания предназначены для студентов очной и заочной форм обучения для студентов направления 38.04.01 «Экономика», обучающихся по магистерским программам: «Учет, анализ и аудит», «Бухгалтерский учет и правовое обеспечение бизнеса»

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать . Формат 60x84 1/16.

Усл. печ. л. . Уч.-изд.л . Тираж 100 экз. Заказ. Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.

305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94.

Содержание

| | |
|--|----|
| Введение | 4 |
| 1 Цель и задачи изучения дисциплины | 5 |
| 2 Содержание дисциплины | 8 |
| 2.1 Объем дисциплины и виды учебной работы..... | 8 |
| 2.2. Распределение часов лекционных занятий по темам дисциплины..... | 9 |
| 2.3. Содержание тем лекционных занятий дисциплины..... | 10 |
| 3 Практические занятия..... | 12 |
| 3.1 Распределение часов практических занятий по темам..... | 12 |
| 4. Самостоятельная работа..... | 16 |
| 4.1 Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов..... | 16 |
| 4.2 Распределение часов самостоятельной работы по темам дисциплины и формы ее контроля..... | 17 |
| 4.3 Подготовка эссе..... | 19 |
| 4.4 Курсовая работа..... | 20 |
| 5. Контроль знаний обучающихся..... | 24 |
| 5.1 Контрольные вопросы по темам дисциплины..... | 24 |
| 5.2 Контрольные тесты по отдельным темам дисциплины..... | 34 |
| 5.3 Экзамен | 55 |
| 6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины..... | 57 |
| 6.1 Основная и дополнительная учебная литература..... | 57 |
| 6.2 Перечень методических указаний..... | 58 |
| 6.3 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет..... | 58 |
| 6.4 Перечень информационных технологий..... | 59 |
| 6.5 Рекомендации для студентов по освоению дисциплины..... | 59 |
| 6.6 Другие учебно-методические материалы..... | 61 |
| Приложение А Примерный перечень вопросов к экзамену..... | 62 |

Введение

Дисциплина «Экономический анализ (продвинутый уровень)» изучается в соответствии Учебными планами подготовки магистров ЮЗГУ по направлению «Экономика» по магистерским программам: «Учет, анализ и аудит», «Бухгалтерский учет и правовое обеспечение бизнеса». Учебные планы подготовки магистров ЮЗГУ по направлению «Экономика» по вышеуказанным магистерским программам разработаны в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению «Экономика» (ФГОС-2015), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ № 321 от 30 марта 2015 г.

«Экономический анализ (продвинутый уровень)» относится к обязательным дисциплинам вариативной части учебных планов подготовки магистров ЮЗГУ.

Цель изучения дисциплины – формирование у будущих магистров теоретических знаний и практических навыков по методическому обеспечению и проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, по информационно-аналитическому обеспечению процессов управления с целью повышения эффективности деятельности и развития организации.

Общая трудоемкость (объем) дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)» составляет 6 ЗЕ (216 часов)

В соответствии с учебным планом очной формы обучения дисциплина изучается на II курсе в 3 семестре, студенты заочной формы обучения изучают дисциплину на II курсе в 4 семестре.

При освоении дисциплины предусмотрено выполнение курсовой работы, которая является важнейшей формой самостоятельной работы студентов.

Форма контроля знаний – экзамен.

Дисциплины учебного плана, при освоении которых приобретаются знания, являющиеся базовыми для дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)»: «Микроэкономика (продвинутый уровень)», «Финансовый учет и отчетность (продвинутый уровень)», «Международные стандарты учета и финансовой отчетности», «Управленческий анализ».

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Конечной целью преподавания дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)» является формирование у будущих магистров экономики теоретических знаний по методологии и методике экономического анализа, а также получение ими практических навыков проведения аналитических расчетов, подготовки и представления аналитической информации менеджерам в целях текущего и стратегического управления организацией.

Основными задачами изучения дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)» являются:

- понимание основных проблем теории и практики экономического анализа деятельности организаций;
- уяснение экономического содержания и изучение методики исчисления показателей, комплексно характеризующих хозяйственную деятельность, взаимосвязи между этими показателями и определяющими их факторами;
- выработка способности формировать информационную базу для решения задач экономического анализа деятельности организаций;
- развитие навыков адекватного выбора специальных приемов и методов анализа, осуществления аналитических процедур и самостоятельного проведения аналитических исследований;
- формирование навыков формулирования выводов по результатам проведенного анализа, составления аналитических заключений, разработки рекомендаций по мобилизации выявленных резервов и повышению эффективности хозяйственной деятельности.

Знания и умения, которыми должен обладать студент, успешно освоивший дисциплину:

знания:

- принципов и основных концепций экономического анализа, направлений развития экономического анализа в современных условиях хозяйствования;
- основных проблем современной теории и практики экономического анализа;

- методики анализа использования производственных ресурсов организации;

- методики анализа доходов, расходов и финансовых результатов;

- методики оценки финансового состояния и деловой активности организации;

- методики оценки эффективности деятельности организации;

- методов анализа эффективности инвестиций и лизинговых операций;

- особенностей проведения экономического анализа деятельности организаций различных организационно-правовых форм;

- проблем аналитического обеспечения корпоративного управления, стратегического управления, инновационной деятельности, а также методические подходы к его проведению.

умения:

- разрабатывать методику комплексного анализа и анализа отдельных направлений деятельности организации;

- самостоятельно применять аналитический инструментарий в анализе отдельных экономических задач;

- самостоятельно анализировать финансовую, статистическую отчетность, данные бухгалтерского учета, планы и другие источники информации;

- учитывать специфику деятельности организации при разработке методики экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта и в процессе проведения анализа;

- выявлять сильные и слабые стороны деятельности организации по результатам проведенного анализа и на этой основе выявлять возможности ее развития и потенциальные угрозы;

- обобщать полученные в ходе анализа данные, делать на их основе грамотные аналитические заключения и готовить отчеты о проведении экономического анализа

- применять результаты экономического анализа в разработке управленческих решений краткосрочного и стратегического характера.

Освоение дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)» должно способствовать формированию у студентов следующих профессиональных компетенций (ПК):

– способность обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования (ПК-2);

– способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой (ПК-3);

– способность представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада (ПК-4);

– способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности (ПК-6);

– способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне (ПК-8);

– способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9).

2. Содержание дисциплины

2.1 Объем дисциплины и виды учебной работы

Дисциплина «Экономический анализ (продвинутый уровень)» изучается студентами в течение одного семестра:

- очной формы обучения - в 3 семестре на втором курсе;
- заочной формы обучения - в 4 семестре на втором курсе.

Общая трудоемкость дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)» по всем формам обучения составляет 6 ЗЕ (216 часов).

| Виды учебной работы | Форма обучения | |
|--|----------------|---------|
| | очная | заочная |
| Всего часов по учебному плану | 216 | 216 |
| из них: | | |
| аудиторных занятий | 44 | 24 |
| в том числе: | | |
| - лекции | 8 | 4 |
| - лабораторные занятия | 0 | 0 |
| - практические занятия | 36 | 20 |
| самостоятельная работа студентов, | 136 | 156 |
| в том числе: | | |
| - изучение тем (разделов) дисциплины | 90 | 110 |
| - выполнение курсовой работы | 46 | 46 |
| контроль (подготовка и сдача экзамена) | 36 | 36 |

В течение семестра студент прослушивает курс лекций и закрепляет полученные теоретические знания на практических занятиях. При проведении практических занятий студент должен получить навыки аналитических расчетов, выявления узких мест в деятельности организации и поиска вариантов управленческих решений.

В ходе обучения студент получает также задание для самостоятельной работы, выполнение которого предполагает более глубокую проработку уже изученных на лекциях вопросов дисциплины, изучение тем (вопросов), не рассмотренных в ходе

лекционных занятий, подготовку к запланированным дискуссиям, выполнение курсовой работы.

2.2. Распределение часов лекционных занятий по темам дисциплины

| № п/п | Раздел, тема дисциплины | Форма обучения | | Формируемые компетенции |
|----------|---|----------------|---------|-------------------------|
| | | очная | заочная | |
| 1 | Экономический анализ и его роль в управлении организацией. | 0,5 | - | ПК-2,3,4 |
| 2 | Анализ доходов, расходов и финансовых результатов. | 1 | 1 | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| 3 | Анализ финансового состояния организации. | 0,5 | 1 | ПК-8,9 |
| 4 | Анализ деловой активности. | 1 | 1 | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| 5 | Рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности организации | 1 | - | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| 6 | Оценка кредитоспособности заемщика. | 1 | - | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| 7 | Анализ вероятности банкротства. | 1 | 1 | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| 8 | Анализ эффективности инвестиций. | 1 | - | ПК-2,3,4 ПК-6 |
| 9 | Анализ эффективности лизинговых операций. | 1 | - | ПК-8,9 |
| 10 | Особенности экономического анализа акционерных обществ. | - | - | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| 11 | Аналитическое обеспечение корпоративного управления. | - | - | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| 12 | Аналитическое обеспечение стратегического управления. | - | - | ПК-2,3,4 ПК-8,9 |
| | Итого часов | 8 | 4 | - |

2.3 Содержание тем лекционных занятий дисциплины

Тема 1. Экономический анализ и его роль в управлении организацией

Предмет экономического анализа, его дискуссионный характер. Принципы экономического анализа, их значение. Развитие экономического анализа в современных условиях. Основные концепции экономического анализа. Место и роль экономического анализа в обеспечении процесса управления организацией и повышении его качества.

Тема 2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

Информационная база анализа доходов, расходов и финансовых результатов. Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов. Сопоставительный анализ доходов и расходов. Показатели прибыли, используемые в анализе. Анализ формирования прибыли. Факторный анализ прибыли от продаж. Анализ чистой прибыли организации. Проблема оценки «качества» прибыли.

Тема 3. Анализ финансового состояния организации

Цель, задачи, информационная база и содержание анализа финансового состояния организации. Анализ имущества и источников финансирования. Анализ ликвидности, платежеспособности организации. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ финансовой устойчивости.

Тема 4. Анализ деловой активности

Значение и методические подходы к оценке деловой активности. Анализ динамики развития организации. Анализ оборачиваемости активов, капитала. Анализ показателей рентабельности. Пути повышения деловой активности организации.

Тема 5. Рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности организации

Значение рейтинговых оценок в экономическом анализе деятельности организации. Подходы к построению рейтингов. Методы построения рейтингов: балльный метод, метод суммы мест, метод рейтингового числа. Формирование системы показателей для проведения рейтинговой оценки. Рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности организации, использование ее результатов.

Тема 6. Оценка кредитоспособности заемщика

Понятие кредитоспособности организации. Кредитная история, ее значение. Методика оценки кредитоспособности заемщика. Использование показателей финансового состояния и деловой активности организации в оценке ее кредитоспособности.

Тема 7. Анализ вероятности банкротства

Признаки банкротства юридического лица. Экспресс-диагностика вероятности банкротства по бухгалтерской отчетности. Российские методики диагностики банкротства. Финансовый анализ деятельности должника. Зарубежные модели оценки вероятности банкротства организации.

Тема 8. Анализ эффективности инвестиций

Виды инвестиций. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках.

Тема 9. Анализ эффективности лизинговых операций

Лизинг, его виды. Лизинговый платеж, его расчет. Сравнительный анализ лизинга и банковского кредита.

3 Практические занятия

3.1 Распределение часов практических занятий по темам

| № | Наименование практического (семинарского) занятия | Форма обучения | |
|---|---|----------------|---------|
| | | очная | заочная |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | <p>Экономический анализ в управлении организацией</p> <p>Вопросы для обсуждения на семинаре:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Предмет экономического анализа, его дискуссионный характер. 2. Принципы экономического анализа, их значение в обеспечении его научности и качества. 3. Развитие экономического анализа в рыночных условиях хозяйствования. Появление новых направлений и видов экономического анализа. 4. Основные концепции экономического анализа. 5. Место и роль экономического анализа в обеспечении процесса управления и повышении его качества. | 2 | 2 |
| 2 | <p>Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации. (Опрос по теме. Решение сквозной задачи)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ состава, структуры и динамики доходов. 2. Анализ состава, структуры и динамики расходов. 3. Сопоставительный анализ доходов и расходов, в т.ч. по обычным видам деятельности. 4. Анализ структуры и динамики прибыли до налогообложения. Факторный анализ прибыли. <p>Ситуационная задача: оценить действие факторов на изменение показателей прибыли, предложить пути увеличения доходов и роста прибыли.</p> <p>Научная дискуссия «Анализ качества прибыли»</p> | 4 | 2 |

| № | Наименование практического (семинарского) занятия | Форма обучения | |
|---|---|----------------|---------|
| | | очная | заочная |
| 3 | <p>Анализ финансового состояния организации</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ состава, структуры и динамики имущества. 2. Анализ состава, структуры и динамики источников финансирования. 3. Анализ ликвидности баланса. 4. Анализ коэффициентов ликвидности, платежеспособности. 5. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. 6. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости. 7. Определение типа финансовой устойчивости. <p>(Опрос по теме. Решение сквозной задачи.)</p> <p>Ситуационная задача: по результатам расчетов выявить слабые и сильные стороны организации, установить тип финансовой ситуации и на этой основе определить тип финансовой стратегии организации.</p> <p>Научная дискуссия «Причины неплатежеспособности российских предприятий».</p> | 6 | 4 |
| 4 | <p>Анализ деловой активности организации.</p> <p>Научная дискуссия «Методические подходы к анализу деловой активности в научной и учебной литературе»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ динамики развития организации (с применением «Золотого правила» экономики предприятия). 2. Анализ оборачиваемости активов. 3. Анализ показателей рентабельности. <p>(Опрос по теме. Решение сквозной задачи).</p> <p>Ситуационная задача: по результатам проведенного анализа выявить уровень деловой активности организации, оценить факторы, сдерживающие деловую активность, предложить пути ускорения оборачиваемости активов и роста показателей рентабельности.</p> | 4 | 4 |

| № | Наименование практического (семинарского) занятия | Форма обучения | |
|---|---|----------------|---------|
| | | очная | заочная |
| 5 | <p>Рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности организаций (сквозное задание). Формирование показателей, используемых для рейтинговой оценки, по трем предприятиям, выпускающим однотипную продукцию. Рейтинговая оценка организаций балльным методом. Рейтинговая оценка методом суммы мест. Рейтинговая оценка методом рейтингового числа. Рейтинговая оценка методом расстояний. (Опрос по теме. Решение сквозной задачи) Ситуационная задача: сопоставить результаты рейтингов, полученных разными методами. Обсудить преимущества и недостатки каждого из четырех методов. При наличии существенных различия места предприятия в рейтингах выявить причины. Предложить меры по повышению места предприятия в рейтинге.</p> | 4 | 2 |
| 6 | <p>Оценка кредитоспособности заемщика. Оценка кредитоспособности организации по методикам двух коммерческих банков. Определение категории заемщика. Выявление путей повышения кредитоспособности организации. (Опрос по теме. Решение сквозной задачи).</p> | 2 | 2 |
| 7 | <p>Анализ вероятности банкротства организации. 1. Экспресс-диагностика: выявление ранних признаков банкротства по бухгалтерской отчетности, оценка неудовлетворительной структуры баланса. 2. Финансовый анализ деятельности должника по методике для антикризисных управляющих. 3. Оценка вероятности банкротства с использованием модели Э. Альтмана и системы показателей У.Бивера. (Решение сквозной задачи). Ситуационная задача: по результатам проведенного анализа выявить слабые и сильные стороны организации, выяснить причины сложившегося положения, оценить возможности и угрозы, сделать прогноз вероятности банкротства.</p> | 2 | 2 |

| № | Наименование практического (семинарского) занятия | Форма обучения | |
|----|---|----------------|---------|
| | | очная | заочная |
| 8 | Анализ эффективности инвестиций. Анализ эффективности инвестиционных проектов с использованием дисконтированных и учетных оценок. (Решение задач.) | 4 | 2 |
| 9 | Анализ эффективности лизинговых операций. Сравнительный анализ банковского кредита и лизинга. (Опрос. Решение задачи) | 2 | - |
| 10 | Особенности экономического анализа деятельности акционерных обществ. Вопросы для обсуждения: 1. Акционерное общество как специфическая организационно-правовая форма организации. 2. Анализ эмиссионной политики. 3. Анализ чистых активов (решение сквозной задачи). 4. Анализ дивидендной политики (решение задачи). 5. Анализ рыночной активности компании. (Семинар. Решение задач.) | 2 | - |
| 11 | Аналитическое обеспечение корпоративного управления (семинар). Вопросы для обсуждения: 1. Аналитическое обеспечение корпоративного управления как фактор повышения его качества и роста инвестиционной привлекательности корпорации. 2. Оценка уровня информационной прозрачности компаний: состояние и проблемы. 3. Анализ вознаграждения членов Совета директоров и топ-менеджмента компаний. 4. Анализ дивидендной политики компании (решение задач с использованием реальной отчетности). | 2 | - |
| 12 | Аналитическое обеспечение стратегического управления (семинар) : 1. SWOT-анализ (разбор конкретной хозяйственной ситуации по реальному промышленному предприятию); 2. PEST-анализ деятельности организации; 3. GAP-анализ как метод стратегического анализа. 4. Сбалансированная система показателей. Выступление с докладами. | 2 | - |
| | Итого часов | 36 | 20 |

Научные дискуссии и выступление с докладами предусмотрены для студентов очной формы обучения.

4. Самостоятельная работа

4.1 Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов

Самостоятельная работа студентов – это особо организованный вид учебной деятельности студента при освоении дисциплины. Её назначение – сформировать навыки самостоятельного изучения, исследования тем (разделов) курса, планирования своей работы и достижения установленных результатов в процессе изучения дисциплины.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Экономический анализ (продвинутый уровень)» предполагает:

- изучение тем (разделов) дисциплины;
- подготовка эссе/доклада;
- выполнение курсовой работы.

Самостоятельная работа по изучению отдельных тем дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)» включает:

- повторение пройденного на лекциях материала;
- изучение тем (вопросов), включенных в программу дисциплины, но не рассматриваемых на лекциях;
- изучение исследований российских и зарубежных ученых по конкретной теме (вопросу);
- подготовку к запланированным дискуссиям по обозначенным темам (вопросам);
- подготовку к практическим занятиям;
- решение задач;
- просмотр публикаций в профессиональной периодической печати и сети Интернет.

Для получения информации о выполнении студентами графика учебного процесса, установления качества усвоения учебного материала, стимулирования самостоятельной работы проводится текущий и промежуточный контроль успеваемости и качества подготовки. Предусмотрены такие формы текущего контроля знаний студентов, как собеседование, контрольные опросы, тестирование, решение контрольных задач разного уровня..

При возникновении у студентов вопросов, касающихся данного курса, возможны консультации с преподавателем.

4.2 Распределение часов самостоятельной работы по темам дисциплины и формы ее контроля

| | Наименование темы дисциплины | Форма обучения | |
|---|---|----------------|---------|
| | | очная | заочная |
| 1 | Экономический анализ в управлении организацией. Основные концепции экономического анализа. Развитие экономического анализа в рыночных условиях хозяйствования, появление новых направлений и видов экономического анализа. Экономический анализ в обосновании управленческих решений. | 3 | 4 |
| 2 | Анализ доходов, расходов организации и финансовых результатов. Анализ доходов и расходов организации. Анализ себестоимости продукции. Пути снижения прямых затрат и накладных расходов. Анализ эффективности использования производственных ресурсов предприятия и ее влияние на уровень себестоимости. Анализ финансовых результатов организации. Анализ качества прибыли: его значение и методические подходы (подготовка к научной дискуссии). | 15 | 16 |
| 3 | Анализ финансового состояния организации. Анализ влияния инфляции на финансовое состояние Причины неплатежеспособности российских предприятий (подготовка к дискуссии). | 8 | 10 |
| 4 | Анализ деловой активности. Методические подходы к анализу деловой активности в научной и учебной литературе, профессиональной периодической печати, их оценка (подготовка к дискуссии). | 6 | 8 |
| 5 | Рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности организаций. | 8 | 10 |
| 6 | Оценка кредитоспособности заемщика. | 4 | 6 |
| 7 | Анализ вероятности банкротства. (по отечественным и зарубежным методикам) | 8 | 8 |

| | Наименование темы дисциплины | Форма обучения | |
|-------|--|----------------|---------|
| | | очная | заочная |
| 8 | Анализ эффективности инвестиций. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных и дисконтированных оценках. Анализ инвестиционной привлекательности. Система показателей, используемых в оценках инвестиционной привлекательности. Рейтинговая оценка в анализе инвестиционной привлекательности. | 14 | 16 |
| 9 | Анализ эффективности лизинговых операций. Расчет лизингового платежа. Методика сравнительного анализа кредита и лизинга (у лизингополучателя) | 6 | 8 |
| 10 | Особенности экономического анализа акционерного общества. Акционерное общество как организационно-правовая форма организации. Анализ эмиссионной политики. Анализ чистых активов Анализ дивидендной политики. Анализ рыночной активности компании. | 6 | 8 |
| 11 | Аналитическое обеспечение корпоративного управления. Оценка уровня информационной прозрачности компаний: состояние и проблемы. Анализ вознаграждения членов Совета директоров и топ-менеджмента компаний. Анализ дивидендной политики компании | 6 | 8 |
| 12 | Аналитическое обеспечение стратегического управления. SWOT-анализ. PEST-анализ деятельности организации. GAP-анализ как метод стратегического анализа. Сбалансированная система показателей. | 6 | 8 |
| | Выполнение курсовой работы | 46 | 46 |
| Итого | | 136 | 156 |

Примечания:

1) Формы текущего контроля для студентов очной формы обучения: собеседование, контрольный опрос, тестирование, решение разноуровневых задач. Для заочной формы контроль осуществляется на экзамене.

2) Подготовка к дискуссии предусмотрена для студентов очной формы обучения.

4.3 Подготовка эссе

Подготовка эссе – одна из форм самостоятельной работы студента. Студент должен в краткой форме письменно раскрыть предложенную тему, аргументировав и подкрепив выводы примерами. Главная цель подготовки эссе – систематизация, закрепление и расширение знаний на основе критического осмысления и обобщения изученного в рамках аудиторных и самостоятельных занятий материала, освоение практических навыков письменного представления и аргументации своей точки зрения на предложенную тему.

Студенту предлагается письменно раскрыть предложенную тему путем приведения различных аргументов (тезисов), которые должны подкрепляться доказательствами и иллюстрироваться примерами; продемонстрировать способность вырабатывать собственное суждение по проблемным вопросам, касающимся профессиональной деятельности; осуществить анализ и отбор сведений и аргументов в поддержку выработанного суждения; продемонстрировать навыки делового письма и умение излагать мысли на бумаге; продемонстрировать навыки визуального представления результатов своей работы: своей точки зрения, точки зрения авторов изученных иноязычных источников, содержания написанного текста средствами PowerPoint (презентация), по решению преподавателя представить подготовленную презентацию на практическом (семинарском) занятии.

Примерная тематика эссе:

1. Развитие экономического анализа в современных условиях.
2. Маркетинговый анализ: значение и содержание, проблемы его внедрения.
3. Инвестиционный анализ: значение, содержание и применение.
4. Инновационный анализ: значение, содержание и применение.
5. Стратегический анализ: понятие, необходимость, содержание и возможности проведения,

6. Особенности экономического анализа деятельности публичных акционерных обществ.
7. Анализ в системе внутреннего контроля организаций.
8. Анализ инвестиционной привлекательности компании.
9. Анализ в системе корпоративного управления компанией.
10. Аналитическое обеспечение стоимостно-ориентированного управления.
11. Анализ информационной прозрачности деятельности компаний.
12. Анализ транзакционных издержек компаний.
13. Анализ использования ресурсного потенциала производственных организаций.
14. Анализ финансовой несостоятельности производственных организаций.
15. Оценка непрерывности деятельности организации.

4.4 Курсовая работа

Курсовая работа по дисциплине «Экономический анализ (продвинутый уровень)» является обязательной для выполнения, поскольку предусмотрена учебными планами подготовки магистров ЮЗГУ по направлению «Экономика» по магистерским программам: «Учет, анализ и аудит» и «Бухгалтерский учет и правовое обеспечение бизнеса».

Курсовая работа – это самостоятельная разработка студента под руководством преподавателя, содержащая результаты теоретических, расчетных, аналитических исследований по учебной дисциплине.

Цель выполнения курсовой работы – углубление, закрепление студентами теоретических знаний и методических основ анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, а также получение практических навыков аналитических расчетов.

Основными задачами при выполнении курсовой работы являются:

- закрепление, углубление и систематизация полученных студентом знаний и выработка умения самостоятельно применять их к решению конкретных аналитических задач;

- приобретение и подтверждение наличия навыков расчетной и аналитической работы;
- развитие навыков работы с учебной, научной и справочной литературой, нормативно-правовой документацией, периодической печатью, с интернет-ресурсами;
- развитие способности студента к научно-исследовательской работе;
- овладение навыками грамотного, ясного и лаконичного изложения результатов работы и аргументированной защиты проведенных расчетов и сделанных выводов;
- формирование научного мировоззрения;
- приобретение навыков регулярной и ритмичной работы, развитие самостоятельности и инициативы, воспитание сознательного и творческого отношения к труду.

Курсовая работа должна включать следующие структурные элементы:

- титульный лист;
- задание на курсовую работу;
- реферат;
- содержание;
- введение;
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Реферат должен содержать сведения об объеме курсовой работы, количестве иллюстраций, таблиц, приложений, использованных источников. В реферате указывается перечень ключевых слов (от 5 до 15) или словосочетаний, которые обеспечивают возможность информационного поиска. В нем обязательно отражается объект исследования (предприятие, организация), на примере которого выполняется курсовая работа, с краткой его характеристикой (какую продукцию выпускает, перечень предоставляемых услуг, выполняемых работ). В реферате должны быть отражены цель и задачи курсовой работы, методы исследования, полученные результаты и их научная новизна (при наличии).

Введение должно содержать общие сведения о курсовой работе. Во введении студенту необходимо:

- отразить актуальность рассматриваемой темы и ее проблемный характер;
- четко сформулировать цель и задачи курсовой работы;
- обозначить предмет и объект исследования;
- указать круг использованных литературных источников, при этом выделить 6-8 фамилий авторов, специализирующихся по изучаемому вопросу;
- перечислить источники информации для проведения аналитических расчетов.

Минимальный объем введения – две полных страницы, максимальный – не более трех страниц.

Основная часть курсовой работы состоит, как правило, из трех разделов (глав): теоретической, методической и практической. Каждая глава включает 2-3 подраздела (параграфа). В отдельных случаях, в зависимости от исследуемой темы, основная часть курсовой работы может состоять из двух или четырех разделов. Основная часть курсовой работы выполняется в соответствии с планом, который разрабатывается студентом самостоятельно и обязательно согласовывается с руководителем.

Заключение содержит выводы по курсовой работе, к которым пришел студент в рамках проведенного исследования. Они должны обобщить результаты исследования по теоретической, методической и практической частям курсовой работы. Объем заключения не должен быть менее трех и более пяти страниц.

Список использованных источников должен содержать:

- от двух до четырех-пяти нормативно-правовых актов;
- учебники и учебные пособия по теме, области исследования;
- книги по экономике предприятия, отрасли, к которой относится данная организация (например, по экономике транспортного предприятия, по экономике торгового предприятия, экономике строительства, экономике электроэнергетики и др.), отражающие отраслевую специфику предприятия, организации;
- статьи профессиональной периодической печати;
- интернет-ресурсы.

Таким образом, данный список должен содержать не менее 20 -25 использованных источников. В основном тексте работы обязательны ссылки на конкретный литературный источник.

В приложениях приводятся бухгалтерская финансовая отчетность и статистическая отчетность организации, на примере которой выполняется курсовая работа, статистические данные, относящиеся к теме курсовой работы, а также дополнительные материалы, которые не стоит включать в основной текст работы.

Общие требования к структуре, оформлению и защите курсовых работ в Юго-Западном государственном университете установлены Стандартом университета «Курсовые работы (проекты). Выпускные квалификационные работы. Общие требования к структуре и оформлению» (СТУ 04.02.030-2015), утвержденным приказом ректора ЮЗГУ 27.11.2015 № 1061.

Курсовая работа должна быть выполнена, зарегистрирована в установленном порядке и предъявлена на кафедру для проверки преподавателю в установленном порядке в сроки, предусмотренные графиком учебного процесса. После проверки курсовой работы преподаватель может допустить её к защите или вернуть на доработку. Успешно выполненные и защищенные курсовые работы могут быть использованы при подготовке выпускной квалификационной работы.

Курсовые работы после их защиты хранятся на кафедре бухгалтерского учета, анализа и аудита в течение двух лет.

Тематика курсовых работ по дисциплине, требования к их выполнению и защите подробно описаны в методической разработке:

Экономический анализ (продвинутый уровень): методические указания по выполнению курсовой работы / Юго-Зап. гос. ун-т; сост. Н.А. Грачева. Курск, 2016. 35 с.

5. Контроль знаний обучающихся

5.1 Контрольные вопросы по темам дисциплины

Тема 1. Экономический анализ и его роль в управлении организацией

1. Что является предметом экономического анализа? Какие точки зрения существуют по данному вопросу? Какая из них является преобладающей?
2. Перечислите основные принципы экономического анализа, дайте им краткую характеристику.
3. Что такое системность анализа? Подробно охарактеризуйте данный принцип экономического анализа.
4. Что такое комплексность анализа? Подробно охарактеризуйте данный принцип экономического анализа.
5. Что такое научность анализа? Подробно охарактеризуйте данный принцип экономического анализа.
6. В каких направлениях развивается экономический анализ деятельности организации на современном этапе?
7. Дайте характеристику маркетинговому анализу. Что обусловило его выделение в самостоятельный вид анализа?
8. Дайте характеристику инвестиционному анализу. Что обусловило его выделение в самостоятельный вид анализа?
9. Дайте характеристику инновационному анализу. Что обусловило его выделение в самостоятельный вид анализа?
10. Перечислите основные концепции экономического анализа.
11. Охарактеризуйте концепцию сохранения и наращивания капитала.
12. Охарактеризуйте концепцию предпринимательского риска.
13. Охарактеризуйте концепцию денежных потоков.
14. Охарактеризуйте концепцию микроэкономического анализа производственного роста.
15. Какое место занимает экономический анализ в системе управления организацией? Каким образом экономический анализ влияет на качество управления хозяйствующим субъектом?
16. Является ли экономический анализ функцией управления? Какие точки зрения существуют по этому вопросу? Обоснуйте свою точку зрения.

Тема 2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

1. Дайте определение понятию «доходы организации». Какой нормативный документ определяет состав и условия признания доходов организации?
2. Дайте определение понятию «расходы организации». Какой нормативный документ определяет состав и условия признания расходов организации?
3. Каков состав доходов организации? Перечислите основные источники информации для анализа доходов организации.
4. Каков состав расходов организации? Перечислите основные источники информации для анализа расходов организации.
5. Подробно раскройте методику анализа доходов организации?
6. Подробно раскройте методику анализа расходов организации?
7. Раскройте значение и порядок проведения сопоставительного анализа доходов и расходов организации.
8. Какие показатели прибыли отражаются в Отчете о финансовых результатах организации?
9. Как рассчитывается валовая прибыль организации? Каково ее значение в оценке деятельности организации?
10. Как рассчитывается прибыль от продаж? Каково ее значение в оценке деятельности организации?
11. Какова методика факторного анализа прибыли от продаж?
12. Как рассчитывается прибыль до налогообложения? Каково ее значение в оценке деятельности организации? Какие факторы влияют на уровень прибыли до налогообложения?
13. В чем заключается анализ динамики и структуры прибыли до налогообложения?
14. Как рассчитывается чистая прибыль организации? Каково ее значение в оценке деятельности организации?
15. Какова методика анализа чистой прибыли?
16. Перечислите круг управленческих решений, которые принимаются с учетом оценки величины и динамики показателей прибыли.

Тема 3. Анализ финансового состояния организации

1. Что включает в себя анализ финансового состояния организации?

2. Перечислите основные источники информации для анализа финансового состояния организации.

3. Как формируется агрегированный баланс, каково его значение для анализа финансового состояния организации?

4. Какие факторы влияют на финансовое состояние организации?

5. Укажите основные источники информации для анализа имущества. Какова методика анализа имущества организации и эффективности его использования?

6. Укажите основные источники информации для анализа источников финансирования. Какова методика анализа источников финансирования организации и эффективности их использования?

7. Какой обобщающий вывод делается по результатам анализа имущества организации и источников его формирования?

8. Перечислите признаки «хорошего» баланса.

9. Дайте определение понятиям «платежеспособность», «ликвидность». Как они взаимосвязаны между собой? Что такое неликвиды?

10. Что включает в себя анализ ликвидности, платежеспособности организации?

11. Перечислите коэффициенты ликвидности. Как они рассчитываются? Что показывают?

12. Дайте определение понятию «финансовая устойчивость». Какие факторы влияют на финансовую устойчивость? Укажите основной источник информации для проведения анализа.

13. Перечислите коэффициенты финансовой устойчивости. Как они рассчитываются? Что показывают?

14. Какова методика определения типа финансовой устойчивости? Какие типы финансовой устойчивости можно выявить в процессе анализа?

15. Дайте определение собственным оборотным средствам. Приведите два метода расчета собственных оборотных средств. Чем обусловлен недостаток или отсутствие собственных оборотных средств у многих предприятий?

16. Как рассчитываются коэффициенты обеспеченности собственными оборотными средствами? Дайте им характеристику.

17. В чем заключается суть анализа зависимости (независимости) организации от заемных средств? Какие коэффициенты рассчитываются?

18. Как провести анализ эффективности привлечения заемных средств (расчет эффекта финансового рычага)?

19. Дайте определение чистым активам организации. Как они рассчитываются? Как квалифицируется финансовое положение организации, у которой отсутствуют чистые активы?

20. Какова методика анализа чистых активов?

Тема 4. Анализ деловой активности организации

1. Дайте определение деловой активности организации. Какие методические подходы к оценке деловой активности организаций существуют в учебной и научной литературе?

2. Какое значение для оценки деловой активности имеет динамика важнейших оценочных показателей организации: выручки, прибыли, активов? Охарактеризуйте «золотое правило экономики предприятия».

3. Покажите значение оборачиваемости активов в оценке деловой активности организации. Каким образом оборачиваемость оборотных средств влияет на финансовые результаты и финансовое состояние организации?

4. Каков состав оборотных средств, их отражение в бухгалтерском балансе. Какие показатели используются для анализа оборачиваемости оборотных средств?

5. В чем заключается экономический смысл и методика расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств? Как интерпретировать величину и изменение показателя?

6. В чем заключается экономический смысл и методика расчета длительности одного оборота оборотных средств? Как интерпретировать величину и изменение показателя?

7. Как рассчитывается экономический эффект от изменения оборачиваемости оборотных средств?

8. Каким образом с помощью анализа можно установить причины изменения оборачиваемости (ускорения или замедления)?

9. Какие показатели характеризуют эффективность использования оборотных средств? Как они рассчитываются? Что показывают?

10. Какое значение для оценки деловой активности и эффективности деятельности имеет система показателей рентабельности?

11. Перечислите важнейшие показатели рентабельности. Как они рассчитываются?

12. Как рассчитывается рентабельность продаж? Какие факторы на нее влияют?

13. Как рассчитывается рентабельность активов? Какие факторы на нее влияют? Какие факторные модели можно использовать при анализе рентабельности активов?

14. Как рассчитывается рентабельность собственного капитала? Какие факторы влияют на показатель? Какие факторные модели можно использовать при анализе рентабельности собственного капитала?

15. Деятельность какой группы управленческого персонала оценивается с помощью показателей деловой активности? Какие управленческие решения принимаются с учетом результатов анализа деловой активности?

Тема 5. Рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности организации

1. Что такое рейтинг и рейтинговая оценка?

2. Каково значение рейтинговых оценок организаций для конкретных пользователей информации?

3. Перечислите наиболее известные рейтинговые агентства, в т.ч. в России, и составляемые ими рейтинги.

4. В чем суть бухгалтерского и экспертного подхода к построению рейтингов финансового состояния организаций?

5. Какие группы показателей используются в рейтинговых оценках финансового состояния и деловой активности организаций?

6. Какие показатели ликвидности, платежеспособности наиболее часто используются в рейтинговых оценках?

7. Какие показатели финансовой устойчивости наиболее часто используются в рейтинговых оценках?

8. Какие показатели деловой активности (оборачиваемости) наиболее часто используются в рейтинговых оценках?

9. Какие показатели рентабельности наиболее часто используются в рейтинговых оценках?

10. Перечислите методы рейтинговой оценки, которые наиболее часто используются в аналитической практике.

11. В чем заключается метод суммы баллов? Дайте характеристику.

12. В чем заключается метод суммы мест? Дайте характеристику.

13. В чем заключается метод расстояний? Дайте характеристику.

14. В чем заключается метод рейтингового числа? Дайте характеристику.

15. Каковы различия рейтинговой и интегральной оценки финансового состояния и деловой активности?

Тема 6. Оценка кредитоспособности заемщика

1. Что такое кредитоспособность хозяйствующего субъекта? Какова цель и задачи оценки кредитоспособности организации?

2. Из каких блоков состоит система комплексного анализа кредитоспособности заемщика?

3. Каким образом классифицируются модели анализа кредитоспособности заемщика?

4. Охарактеризуйте использование прогнозных оценок в анализе кредитоспособности заемщика в зарубежной и отечественной практике.

5. Охарактеризуйте использование рейтинговых оценок (метод суммы баллов) в анализе кредитоспособности заемщика. Каким образом на основе рассчитанных баллов заемщику присваивается определенный класс?

6. Какие финансовые коэффициенты наиболее часто используются в анализе кредитоспособности заемщика?

7. Охарактеризуйте модели оценки кредитоспособности, основанные на методах комплексного анализа, в частности, правило «шести Си», применяемое в практике банков США.

8. Перечислите основные недостатки системы отбора заемщиков коммерческими банками.

9. Какова методика оценки кредитоспособности коммерческих организаций, используемая ПАО «Сбербанк России»?

10. Приведите методику оценки кредитоспособности юридических лиц любого российского коммерческого банка.

Тема 7. Анализ вероятности банкротства организации

1. Дайте определение понятию «банкротство». Перечислите признаки несостоятельности юридического лица, при наличии которых в отношении организации может быть возбуждено дело в арбитражном суде?

2. Раскройте понятие «экспресс-диагностика банкротства». Каково ее содержание?

3. Перечислите ранние признаки банкротства, которые можно выявить по бухгалтерской отчетности организации.

4. В чем заключается оценка структуры баланса в ходе диагностики банкротства? На основе каких критериев (показателей) делается оценка структуры баланса (удовлетворительная или неудовлетворительная)?

5. Какова методика финансового анализа, проводимого арбитражным управляющим, для несостоятельных организаций?

6. Перечислите и охарактеризуйте показатели, характеризующие платежеспособность должника.

7. Перечислите и охарактеризуйте показатели, характеризующие финансовую устойчивость должника.

8. Перечислите и охарактеризуйте показатели, характеризующие деловую активность должника.

9. Какие авторские методики диагностики банкротства, используемые в отечественной практике, Вы знаете?

10. Какие зарубежные методики и модели диагностики банкротства Вам известны? Раскройте отдельные из них.

11. Какова возможность использования зарубежных методик диагностики банкротства в российской практике?

12. Какое место занимает оценка вероятности банкротства организаций в системе комплексного экономического анализа? Какие меры должна предпринять организация, находящаяся в кризисном состоянии?

Тема 8. Анализ эффективности инвестиций

1. Дайте определение понятию «инвестиции», «капитальные вложения». Что такое инвестирование, инвестиционная деятельность?

2. Какие виды инвестиций Вы знаете?

3. Подробно охарактеризуйте реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.

4. Какие задачи решаются при оценке эффективности инвестиционных проектов?

5. Каким образом решается проблема сопоставимости разновременных денежных потоков инвестиционного проекта?

7. Как производится расчет дисконтированной стоимости денежных потоков?

8. На какие две группы делятся методы анализа экономической эффективности инвестиций?

9. Охарактеризуйте методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках.

10. Охарактеризуйте методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках.

11. Приведите расчет чистой приведенной стоимости проекта (NPV), дайте характеристику показателю.

12. Приведите расчет индекса рентабельности инвестиций (PI), дайте характеристику показателю.

13. Приведите расчет внутренней нормы доходности (рентабельности) инвестиций (IRR), дайте характеристику показателю.

14. Приведите расчет дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP), дайте характеристику показателю.

15. Как производится расчет минимума приведенных затрат.

16. Как рассчитывается простой срок окупаемости инвестиций (PP)?

17. Как производится расчет учетной нормы рентабельности (ARR)?

18. Приведите расчет коэффициента сравнительной экономической эффективности (K_3).

Тема 9. Анализ эффективности лизинговых операций

1. Что такое лизинг? Дайте характеристику основным субъектам лизинговых операций: лизингодателю, лизингополучателю. Что такое сублизинг?

2. Опишите схему лизинговой операции.

3. Какие виды лизинга Вы знаете? Дайте им характеристику.

4. Какова методика расчета суммы лизингового платежа?

5. Какие этапы включает сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита?

6. Опишите методику сравнительного анализа эффективности лизинга и банковского кредита?

Тема 10. Особенности экономического анализа акционерных обществ

1. В чем заключаются особенности акционерного общества как специфической организационно-правовой формы? Дайте характеристику публичным и непубличным акционерным обществам.

2. Какова цель и особенности анализа эмиссионной политики акционерного общества?

3. Дайте определение чистым активам. Какой закон обязывает акционерные общества рассчитывать чистые активы? В каком нормативном документе представлена методика расчета чистых активов?

4. Каков порядок расчета чистых активов? Как квалифицируется финансовое положение организации, у которой отсутствуют чистые активы?

5. Какова методика анализа чистых активов акционерного общества?

6. Что такое дивидендная политика акционерного общества? В каком документе она декларируется? Обязано ли акционерное общество выплачивать дивиденды?

7. Какие факторы влияют на величину дивидендов акционерного общества?

8. Какова методика анализа дивидендных выплат акционерного общества? Какие показатели для этого используются?

9. Что такое дивидендная доходность акции?

10. Как рассчитывается дивидендный выход?

11. Что такое рыночная капитализация акционерной компании? Какие внешние и внутренние факторы влияют на изменение стоимости компании?

12. Какие показатели характеризуют рыночную активность акционерной компании?

13. Охарактеризуйте показатель «прибыль на акцию».

14. Охарактеризуйте показатель «ценность акции (P/E)».

Тема 11. Аналитическое обеспечение корпоративного управления

1. Обоснуйте, почему аналитическое обеспечение корпоративного управления выступает фактором повышения его качества и роста инвестиционной привлекательности компании.

2. По каким элементам осуществляется оценка уровня информационной прозрачности компаний.

3. Какие факторы способствуют и сдерживают повышение уровня прозрачности компаний?

4. Какие рейтинги информационной прозрачности российских компаний Вы знаете?

5. Каково содержание анализа вознаграждений членов Совета директоров компании? Источники информации для его проведения.

6. Как проводить анализ вознаграждений топ-менеджмента компании. Проблемы поиска источников информации для его проведения.

7. Анализ взаимосвязи уровня вознаграждения ключевого управленческого персонала и результатов достижения краткосрочных и долгосрочных целей компании.

8. По каким показателям осуществляется оценка рыночной активности публичной компании?

9. Опишите систему показателей для оценки рыночной активности публичной акционерной компании, проведите анализ на примере одной из крупнейших российских компаний.

Тема 12. Аналитическое обеспечение стратегического управления

1. Что такое SWOT-анализ? Какова цель проведения и его содержание?

2. Какие управленческие решения разрабатываются с учетом SWOT-анализа?

2. Что такое PEST-анализ? Какова цель проведения и его содержание?

4. Какие управленческие решения разрабатываются с учетом PEST-анализа?

5. Дайте характеристику GAP-анализу как методу стратегического анализа.

6. Охарактеризуйте сбалансированную систему показателей и возможность ее использования в разработке и реализации стратегии компании.

5.2 Контрольные тесты по отдельным темам дисциплины

Тема 2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

1. Основным источником информации для анализа доходов и расходов служат данные формы:

- а) Бухгалтерский баланс;
- б) Отчет о финансовых результатах;
- в) Отчет об изменениях капитала;
- г) Отчет о движении денежных средств;
- д) Пояснения к бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах.

2. Основным источником информации для анализа формирования прибыли служат данные формы:

- а) Бухгалтерский баланс;
- б) Отчет о финансовых результатах;
- в) Отчет об изменениях капитала;
- г) Отчет о движении денежных средств.

3. В состав доходов по обычным видам деятельности включаются:

- а) проценты, полученные по депозитным вкладам;
- б) выручка от продаж;
- в) доходы от выполнения договоров о совместной деятельности;
- г) доходы от участия в других организациях;
- д) полученная оплата от сдачи имущества в аренду.

4. В состав расходов по обычным видам деятельности включаются:

- а) проценты, уплаченные за пользование кредитом;
- б) расходы от продажи основных средств;
- в) расходы, связанные с производством и реализацией продукции;
- г) уплаченные штрафы, пени, неустойки;
- д) расходы, связанные с арендой имущества.

5. Полная себестоимость реализованной продукции – это:

- а) все затраты, связанные с производством продукции (работ, услуг);
- б) все затраты, связанные с реализацией продукции (работ, услуг);
- в) все затраты, связанные с производством и реализацией продукции
- г) стоимость реализованной продукции (работ, услуг);
- д) стоимость произведенной и реализованной продукции (работ, услуг).

6. Анализ структуры доходов организации включает:

- а) расчет темпов роста или пророста всех доходов и отдельных их видов;
- б) определение доли отдельных видов доходов в общем их объеме;
- в) сравнение доходов организации с величиной доходов конкурентов;
- г) установление причинно-следственных взаимосвязи между доходами и прибылью.

7. Анализ динамики доходов организации включает:

- а) расчет темпов роста или пророста всех доходов и отдельных их видов;
- б) определение доли отдельных видов доходов в общем их объеме;
- в) сравнение доходов организации с величиной доходов конкурентов;
- г) установление причинно-следственных взаимосвязи между доходами и прибылью.

8. Анализ структуры расходов организации включает:

- а) расчет темпов роста или пророста всех расходов и отдельных их видов;
- б) определение доли отдельных видов расходов в общем их объеме;

в) сравнение расходов организации с величиной расходов конкурентов;

г) установление причинно-следственных взаимосвязи между расходами и прибылью.

9. Анализ динамики расходов организации включает:

а) расчет темпов роста или пророста всех расходов и отдельных их видов;

б) определение доли отдельных видов расходов в общем их объеме;

в) сравнение расходов организации с величиной расходов конкурентов;

г) установление причинно-следственных взаимосвязи между расходами и прибылью.

10. Укажите последовательность формирования показателей прибыли в Отчете о финансовых результатах:

а) прибыль (убыток) от продаж;

б) валовая прибыль;

в) чистая прибыль;

г) прибыль (убыток) до налогообложения.

11. Прибыль (убыток) от продаж по данным бухгалтерской отчетности определяется как разница между:

а) валовой прибылью и расходами периода (коммерческими и управленческими);

б) доходами от обычных видов деятельности и расходами по обычным видам деятельности;

в) прибылью до налогообложения и текущим налогом на прибыль с учетом отложенных налоговых активов и обязательств;

г) выручкой от продаж и себестоимостью продаж.

12. Основными факторами (первого порядка), влияющими на прибыль от продаж, являются:

а) притоки и оттоки денежных средств в отчетном периоде;

б) использование производственной мощности и спрос на продукцию;

- в) объем продаж, цены на продукцию, себестоимость продукции, структура реализованной продукции;
- г) маркетинговый анализ и меры по стимулированию спроса;
- д) объемы производства и продаж продукции, гибкость ценовой политики.

13. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода по данным бухгалтерской отчетности определяется как разница между:

- а) прибылью до налогообложения и текущим налогом на прибыль с учетом отложенных налоговых активов и обязательств;
- б) валовой прибылью и расходами периода (коммерческими и управленческими);
- в) прибылью (убытком) от обычной деятельности и чрезвычайными расходами с учетом полученных чрезвычайных доходов;
- г) выручкой от продаж и себестоимостью продаж.

14. Вертикальный анализ Отчета о финансовых результатах предполагает:

- а) сравнение каждой позиции отчета с показателями базисного периода и определение абсолютных и относительных отклонений;
- б) выявление структурных изменений в составе прибыли до налогообложения;
- в) определение основной тенденции изменения показателей прибыли за ряд лет;
- г) установление причинно-следственных взаимосвязей между величиной прибыли и основными факторами, определяющими ее величину.

15. Горизонтальный (динамический) анализ Отчета о финансовых результатах предполагает:

- а) сравнение каждой позиции отчета с показателями базисного периода и определение абсолютных и относительных отклонений;
- б) выявление структурных изменений в составе прибыли до налогообложения;
- в) определение основной тенденции изменения показателей прибыли за ряд лет;

г) установление причинно-следственных взаимосвязи между величиной прибыли и основными факторами, определяющими ее величину.

Тема 3. Анализ финансового состояния организации

1. Бухгалтерский баланс выступает основным источником информации для анализа:

- а) прибыли;
- б) финансового состояния;
- в) доходов и расходов;
- г) денежных потоков;
- д) затрат на производство и продажу.

2. К показателям структуры имущества относится:

- а) доля оборотных средств в активах организации;
- б) доля собственных средств в активах организации;
- в) доля запасов в оборотных активах.

3. К показателям динамики имущества относится:

- а) темпы роста чистой прибыли;
- б) доля собственных средств в активах организации;
- в) темпы роста дебиторской задолженности.

4. К показателям структуры источников финансирования относится:

- а) доля заемного капитала в пассиве баланса;
- б) доля собственных средств в оборотных активах организации;
- в) доля краткосрочных обязательств в формировании оборотных средств.

5. Использование данных бух. баланса позволяет определить:

- а) уровень финансовой устойчивости организации;
- б) структуру выручки от продаж;
- в) динамику расходов по обычным видам деятельности;
- г) структуру притоков и оттоков денежных средств;

д) структуру затрат на производство продукции.

6. Ликвидность активов означает:

- а) период, в течение которого имущество предприятия полностью изнашивается и подлежит ликвидации;
- б) способность их превращаться в денежную форму;
- в) период ликвидации имущества предприятия при несостоятельности (банкротстве).

7. Укажите последовательность **возрастания** степени срочности погашения обязательств организации (от наименее срочных к наиболее срочным):

- а) кредиторская задолженность (расчеты с поставщиками);
- б) краткосрочные кредиты и займы;
- в) долгосрочные кредиты и займы;
- г) капитал и резервы;
- д) расчеты по налогам и сборам.

8. Укажите последовательность **убывания** степени ликвидности активов организации (от наиболее ликвидных к наименее ликвидным активам):

- а) дебиторская задолженность;
- б) сырье, материалы и другие аналогичные ценности;
- в) денежные средства;
- г) основные средства;
- д) объекты незавершенного строительства.

9. Укажите последовательность **возрастания** степени ликвидности активов организации (от наименее ликвидных к наиболее ликвидным активам):

- а) дебиторская задолженность;
- б) сырье, материалы и другие аналогичные ценности;
- в) денежные средства;
- г) объекты незавершенного строительства;
- д) основные средства.

10. К неликвидам в составе имущества относятся:

- а) объекты незавершенного строительства;
- б) дебиторская задолженность, срок погашения которой ожидается более чем через 12 месяцев;
- в) готовая продукция, не пользующаяся спросом.

11. Установите соответствие обозначенных статей баланса группам активов организации по степени ликвидности.

| Группа активов по степени | Статьи баланса |
|--|--|
| 1. Высоколиквидные 2. Быстрореализуемые 3. Медленнореализуемые 4. Труднореализуемые | а) дебиторская задолженности и прочие оборотные активы; б) нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство и прочие внеоборотные активы; в) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; г) запасы и затраты. |

12. Анализ ликвидности позволяет оценить:

- а) состав и структуру источников финансирования;
- б) скорость оборота денежных средств;
- в) способность организации своевременно выполнять текущие обязательства;
- г) эффективность вложения средств в активы организации;
- д) независимость от заемных средств.

13. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия:

- а) краткосрочных обязательств организации ее оборотными активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;
- б) краткосрочных обязательств организации ее оборотными активами;
- в) обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;

- г) долгосрочных обязательств организации ее внеоборотными активами;
- д) обязательств организации ее долгосрочными и краткосрочными финансовыми вложениями.

14. Баланс организации считается абсолютно ликвидным при соблюдении соотношений:

- а) $A_1 > П_1$; $A_2 > П_2$; $A_3 > П_3$; $A_4 > П_4$;
- б) $A_1 > П_1$; $A_2 > П_2$; $A_3 > П_3$; $A_4 < П_4$;
- в) $A_1 > П_1$; $A_2 > П_2$; $A_3 < П_3$; $A_4 < П_4$.

15. Показатель ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств могла быть погашена за счет денежных средств и ожидаемых поступлений от дебиторов.

- а) абсолютной;
- б) критической;
- в) текущей;
- г) общей.

16. Показатель ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств могла быть погашена немедленно за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

- а) абсолютной;
- б) критической;
- в) текущей;
- г) общей.

17. Показатель ликвидности достаточность оборотных активов для погашения краткосрочных обязательств и осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности.

- а) абсолютной;
- б) критической;
- в) текущей;
- г) общей.

18. Трехфакторный показатель типа финансовой ситуации по степени устойчивости $S = \{0,0,1\}$ характеризует:

- а) абсолютную устойчивость финансового состояния;
- б) нормальную устойчивость финансового состояния;
- в) неустойчивое финансовое состояние;
- г) кризисное финансовое состояние.

19. Трехфакторный показатель типа финансовой ситуации по степени устойчивости $S = \{0,1,1\}$ характеризует:

- а) абсолютную устойчивость финансового состояния;
- б) нормальную устойчивость финансового состояния;
- в) неустойчивое финансовое состояние;
- г) кризисное финансовое состояние.

20. Трехфакторный показатель типа финансовой ситуации по степени устойчивости $S = \{0,0,0\}$ характеризует:

- а) абсолютную устойчивость финансового состояния;
- б) нормальную устойчивость финансового состояния;
- в) неустойчивое финансовое состояние;
- г) кризисное финансовое состояние.

21. Трехфакторный показатель типа финансовой ситуации по степени устойчивости $S = \{1,1,1\}$ характеризует:

- а) абсолютную устойчивость финансового состояния;
- б) нормальную устойчивость финансового состояния;
- в) неустойчивое финансовое состояние;
- г) кризисное финансовое состояние.

22. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает:

- а) долю собственного капитала, направленного на формирование оборотных средств;
- б) долю оборотных средств в активах;
- в) долю оборотных средств, формируемых за счет собственных источников.

23. Коэффициент маневренности собственного капитала предприятия определяется как отношение:

- а) собственного капитала к величине оборотных средств;

- б) оборотных средств к общей величине заемных источников;
- в) собственных оборотных средств к величине собственного капитала;
- г) оборотных средств к величине собственного капитала.

24. Коэффициент финансовой независимости (коэффициент финансовой автономии) предприятия определяется как отношение:

- а) заемного капитала к валюте баланса;
- б) собственного капитала к валюте баланса;
- в) заемного капитала к собственному капиталу;
- г) собственного капитала к выручке организации.

25. Чистые активы – это:

- а) активы организации, очищенные от неликвидов и труднореализуемых активов;
- б) активы, формируемые за счет собственного капитала организации;
- в) оборотные активы за минусом краткосрочных обязательств;
- г) ликвидные активы;
- д) собственный оборотный капитал.

Тема 4. Анализ деловой активности организации

1. Для предприятия наиболее оптимально соотношение темпов роста величины имущества (активов) предприятия ($T_{ра}$), выручки от продаж ($T_{рв}$) и прибыли от продаж ($T_{рп}$) в виде:

- а) $T_{ра} > T_{рв} > T_{рп} > 100\%$.
- б) $T_{рп} > T_{рв} > T_{ра} > 0\%$;
- в) $T_{ра} > T_{рв} > T_{рп} > 100\%$;
- г) $T_{рп} > T_{рв} > T_{ра} > 100\%$;

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов рассчитывается как:

- а) отношение выручки к средней величине активов;
- б) отношение выручки к средней величине оборотных активов;
- в) отношение средней величины активов к выручке.

3. Увеличение коэффициента оборачиваемости оборотных активов означает:

- а) ускорение их оборачиваемости;
- б) замедление их оборачиваемости;
- в) не отражает изменение скорости их оборота.

4. Для расчета оборачиваемости используется показатель....

- а) прибыли;
- б) собственного капитала;
- в) выручки;
- г) краткосрочных обязательств.

5. Замедление оборачиваемости оборотных активов при росте выручки от продаж сопровождается:

- а) увеличением остатков оборотных активов;
- б) уменьшением остатков оборотных активов;
- в) не зависит от стоимости оборотных активов;
- г) увеличением дебиторской задолженности.

6. Ускорение оборачиваемости оборотных активов характеризуется:

- а) увеличением коэффициента оборачиваемости;
- б) увеличением длительности одного оборота оборотных средств;
- в) замедлением оборачиваемости дебиторской задолженности.

7. Показатель рентабельности продаж (оборота) рассчитывается как отношение прибыли от продаж к:

- а) себестоимости реализованной продукции * 100%;
- б) выручке от реализации товаров, продукции работ и услуг * 100%;
- в) среднегодовой стоимости собственного капитала * 100%;
- г) среднегодовой стоимости авансированного капитала * 100%.

8. Рентабельность активов рассчитывается как отношение прибыли к:

- а) инвестициям * 100%;
- б) оборотным активам * 100%;
- в) активам * 100%;

9. Рентабельность собственного капитала представляет собой отношение:

- а) чистой прибыли к собственному капиталу * 100%;
- б) прибыли от продаж к выручке от продаж * 100%;
- в) чистой прибыли к авансированному капиталу * 100%.

10. Показатель рентабельности оборотных активов – это отношение...

- а) оборотных активов к прибыли до налогообложения * 100%;
- б) прибыли от продаж к выручке от продаж * 100%;
- в) прибыли от продаж к оборотным активам * 100%.

Тема 7. Анализ вероятности банкротства организации

1. Согласно Закону «О несостоятельности (банкротстве)» под несостоятельностью понимается:

а) признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;

б) прекращение должником финансово-хозяйственной деятельности и неликвидность его имущества;

в) невыполнение должником договорных обязательств и просроченная более трех месяцев задолженность по заработной плате;

г) превышение обязательств должника над имуществом;

д) неспособность должника исполнять обязанность по уплате обязательных платежей.

2. В соответствии с ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов, если:

- а) не выполняет договорные обязательства;

- б) обращено взыскание на его имущество по решению суда;
- в) обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения.
- г) отсутствуют средства на счетах в банке;
- д) имущество юридического лица меньше, имеющихся у него обязательств.

3. Основным признаком банкротства является неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение:

- а) трех месяцев;
- б) четырех месяцев;
- в) пяти месяцев;
- г) шести месяцев;
- д) семи месяцев.

4. Дело о банкротстве может быть возбуждено в отношении юридического лица, если требования к должнику составляют в совокупности не менее:

- а) 50 000 рублей;
- б) 100 000 рублей;
- в) 300 000 рублей;
- г) 50 000 рублей;
- д) 1 000 000 рублей.

5. В случае банкротства имеет место неравенство:

- а) Активы > Обязательств;
- б) Активы < Обязательств;
- в) Активы = Обязательства;
- г) Оборотные активы < Внеоборотных активов;
- д) Оборотные активы < Краткосрочных обязательств

6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает:

- а) долю собственного капитала, направленного на формирование оборотных средств;
- б) долю оборотных средств в активах;

в) долю оборотных средств, формируемых за счет собственных источников;

г) долю собственного капитала в валюте баланса;

д) долю запасов, формируемых за счет собственных средств.

7. Показатель ликвидности характеризует достаточность оборотных активов для погашения краткосрочных обязательств и осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности.

а) абсолютной;

б) критической;

в) текущей;

г) общей;

д) срочной.

8. Определите, сможет ли предприятие в нормативный срок восстановить свою платежеспособность, если коэффициент текущей ликвидности на начало отчетного года - 2,17, на конец отчетного года - 1,89:

а) сможет в течение ближайших шести месяцев;

б) не сможет в течение ближайших шести месяцев;

в) сможет в течение ближайших трех месяцев;

г) не сможет в течение ближайших трех месяцев;

д) не сможет в течение ближайших девяти месяцев.

9. Определите, сможет ли предприятие в нормативный срок утратить свою платежеспособность, если коэффициент текущей ликвидности на начало отчетного года - 2,17, на конец года - 2,6:

а) сможет в течение ближайших шести месяцев;

б) не сможет в течение ближайших шести месяцев;

в) сможет в течение ближайших трех месяцев;

г) не сможет в течение ближайших трех месяцев;

д) не сможет в течение ближайших девяти месяцев.

10. По методике оценки структуры баланса коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается, если:

а) $K1 < 2$ или $K2 < 0,1$

б) $K1 > 2$ или $K2 < 0,1$;

- в) $K1 < 2$ или $K2 > 0,1$;
- г) $K1 \geq 2$, $K2 \geq 0,1$;

11. По методике оценки структуры баланса коэффициент утраты платежеспособности рассчитывается, если:

- а) $K1 < 2$ или $K2 < 0,1$;
- б) $K1 < 2$, $K2 > 0,1$;
- в) $K1 \geq 2$, $K2 \geq 0,1$;
- г) $K1 > 2$ или $K2 < 0,1$.

12. По данным бухгалтерской отчетности величина собственного капитала составила 448000 рублей, долгосрочные кредиты и займы отсутствуют, величина внеоборотных активов равна 134600 рублей, оборотных активов 387600 рублей. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

- а) 0,8;
- б) 0,54;
- в) 0,9;
- г) 0,67;
- д) 1,7.

13. Определите степень платежеспособности должника если выручка в отчетном периоде составила 3 876 000 рублей, а краткосрочные обязательства 412 436 рублей.

- а) 2,78;
- б) 3,45;
- в) 5,78;
- г) 4,8;
- д) 1,28.

14. Финансовое состояние предприятия с рейтинговым числом Сайфулина и Кадыкова менее 1 характеризуется как:

- а) удовлетворительное;
- б) благополучное;
- в) неудовлетворительное;
- г) кризисное;

д) нормальное.

15. Финансовое состояние предприятия с рейтинговым числом Сайфулина и Кадыкова больше 1 характеризуется как:

- а) удовлетворительное;
- б) кризисное
- в) неудовлетворительное;
- г) благополучное;
- д) нормальное.

16. Анализ наличия признаков преднамеренного банкротства заключается в оценке:

- а) коэффициентов деловой активности.
- б) коэффициентов финансовой устойчивости.
- в) коэффициентов платежеспособности.
- г) коэффициентов платежеспособности и соответствия сделок органов управления должника законодательству РФ и рыночным условиям;
- д) коэффициентов рентабельности.

17. Анализ выявления фиктивного банкротства в соответствии с Правилами проведения финансового анализа арбитражным управляющим не предполагает расчёт показателя:

- а) маржинальный доход компании;
- б) коэффициент абсолютной ликвидности;
- в) коэффициент текущей ликвидности;
- г) степень платежеспособности по текущим обязательствам;
- д) показатель обеспеченности обязательств должника его активами.

Тема 8. Анализ эффективности инвестиций

1. Денежные средства, ценные бумаги и иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности с целью получения прибыли представляют собой:

- а) инвестиции;

- б) инновации;
- в) финансовые вложения;
- г) материальные вложения;
- д) лизинг.

2. Основной закон, регулирующий порядок осуществления инвестиционной деятельности называется:

- а) «О бухгалтерском учете» ;
- б) «О инвестиционной деятельности и патентовании»;
- в) «О несостоятельности (банкротстве) предприятий»;
- г) «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- д) «Об акционерных обществах».

3. Вложение частного или государственного капитала в развитие материально-технической базы предприятий производственной и непроизводственной сфер –это:

- а) чистые инвестиции;
- б) финансовые инвестиции;
- в) краткосрочные инвестиции;
- г) валовые инвестиции;
- д) прямые инвестиции.

4. Состав инвестиций по видам и направлению использования, а также их доля в общем объеме инвестиций называется:

- а) динамика инвестиций;
- б) состав инвестиций;
- в) инвестиционный портфель;
- г) структура инвестиций;
- д) инвестиционный план.

5. Инвестиционная активность увеличивается, если

- а) доходность инвестиционного проекта будет ниже ссудной ставки;
- б) доходность инвестиционного проекта будет выше ссудной ставки;

в) доходность инвестиционного проекта будет равна ссудной ставке;

г) ссудная ставка будет снижаться пропорционально доходности инвестиционного проекта;

д) ссудная ставка будет неизменна, а доходность инвестиционного проекта будет снижаться.

6. Срок окупаемости инвестиционного проекта – это

а) срок с момента начала финансирования инвестиционного проекта до момента завершения финансирования;

б) срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли и объемом затрат приобретает положительное значение;

в) срок с момента покрытия инвестиционных затрат до момента завершения инвестиционного проекта;

г) жизненный цикл инвестиционного проекта;

д) срок с момента покрытия инвестиционных затрат до момента завершения финансирования.

7. Проект признается эффективным, если:

а) доходы по проекту значительно превышают уровень инфляции;

б) обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов;

в) доходы по проекту равны затратам по нему;

г) затраты проекта не превышают уровень доходов по нему;

д) доходы по проекту значительно ниже уровня инфляции.

8. В качестве дисконтного показателя оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используют:

а) внутреннюю норму доходности;

б) срок окупаемости;

в) учетную норму рентабельности;

г) минимум приведенных затрат;

д) все методы.

9. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость проекта

- а) максимальная;
- б) положительная;
- в) равна единице;
- г) минимальная;
- д) отрицательная.

10. При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV

- а) уменьшается;
- б) увеличивается;
- в) стремится к 0;
- г) стремится к 1;
- д) остается неизменным.

11. В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:

а) период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат;

б) период, за который достигается разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему;

в) период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку;

г) период, в течение которого затраты полностью покрываются доходами от инвестиций;

д) период, за который производственные мощности предприятия выходят на минимальную загрузку.

12. Внутренняя норма рентабельности проекта определяет:

а) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;

б) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;

в) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска;

г) ставку банковского процента, которая не превышает уровня покрытия затрат по кредиту;

д) среднюю величину процента по кредитам и займам.

13. Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности

а) больше уровня рентабельности;

б) превосходит стоимость вложенного капитала;

в) меньше уровня инфляции;

г) меньше ставок по банковским депозитам;

д) меньше стоимости вложенного капитала.

14. Значение учетной нормы рентабельности инвестиций сравнивается с целевым показателем:

а) коэффициентом рентабельности авансированного капитала;

б) дисконтированным периодом окупаемости;

в) показателем чистой приведенной стоимости проекта;

г) коэффициентом рентабельности собственного капитала;

д) показателем дисконтированного срока окупаемости.

15. К методам оценки инвестиций, основанным на дисконтированных оценках НЕ относят:

а) срок окупаемости инвестиций;

б) чистая приведенная стоимость проекта;

в) индекс рентабельности инвестиций;

г) внутренняя норма рентабельности;

д) дисконтированный срок окупаемости инвестиций.

16. В каком случае проект следует принять при расчете чистой приведенной стоимости (NPV) проекта?

а) NPV больше нуля;

б) NPV меньше нуля;

- в) NPV равен нулю;
- г) NPV больше единицы;
- д) NPV меньше единицы.

17. В каком случае проект следует принять при расчете индекса рентабельности инвестиций?

- а) PI меньше единицы;
- б) PI больше нуля;
- в) PI меньше нуля;
- г) PI равен нулю;
- д) PI больше единицы.

18. Значение показателя дисконта, при котором современное значение расходов по проекту равно современному значению доходов по нему называется:

- а) внутренней нормой рентабельности;
- б) минимумом приведенных затрат;
- в) срок окупаемости инвестиций;
- г) индекс рентабельности инвестиций;
- д) учетная норма рентабельности инвестиций.

19. В чем состоит экономический смысл внутренней нормы рентабельности?

- а) характеризует минимально допустимый уровень доходов по проекту;
- б) характеризует максимально допустимый уровень расходов по проекту;
- в) целесообразно принимать проект с наименьшей нормой рентабельности;
- г) сопоставление входящего и исходящего денежного потока.
- д) денежные потоки распределены равномерно и имеют место в конце отчетного года.

5.3 Экзамен

Форма контроля по дисциплине – экзамен, который включает ответ студента на два теоретических вопроса и решение задачи. Перечень вопросов к экзамену приведен в Приложении А.

В условиях балльно-рейтинговой системы оценки освоения образовательной программы для допуска к экзамену по дисциплине студент *очной формы* обучения обязан набрать не менее 24 баллов (без учета баллов за посещаемость и премиальных баллов) при условии выполнения рабочей программы дисциплины в требуемом объеме. Максимальное количество баллов, которые может набрать студент в течение семестра – 48 баллов (всего 64 балла – с учетом баллов за посещаемость и премиальных баллов).

Начисление баллов осуществляется по итогам контрольных опросов, тестирования и решения разноуровневых задач. Оценка знаний проводится за четыре, восемь, двенадцать и шестнадцать недель. Максимально – 4 балла – посещаемость, 12 баллов – контролируемые разделы изучаемой дисциплины; всего 16 баллов за

каждый блок. При определении очередного рейтинга студента не учитываются баллы, выставленные за темы, освоенные в рамках предыдущих блоков.

Повышение набранных баллов осуществляется на экзамене. За ответ на каждый теоретический вопрос студент может получить 12 баллов, решение задачи оценивается – в 12 баллов. Максимальная сумма баллов, которую студент может получить на экзамене – 36 баллов.

Оценка «отлично» выставляется преподавателем, если итоговая сумма баллов составляет 85 и более баллов. В экзаменационную ведомость и зачетную книжку выставляется оценка «отлично», а сумма баллов указывается как баллы, набранные студентом по итогам текущего контроля, премиальные баллы и баллы, полученные на экзамене, но не более 100.

Оценка «хорошо» выставляется преподавателем, если итоговая сумма баллов составляет 70-84 балла. В экзаменационную ведомость и зачетную книжку выставляется оценка «хорошо», а сумма баллов указывается как баллы, набранные студентом по

итогах текущего контроля, премиальные баллы и баллы, полученные на экзамене, но не более 84 баллов.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если итоговая сумма баллов составляет 50-69 баллов. В экзаменационную ведомость и зачетную книжку выставляется оценка «удовлетворительно», а сумма баллов указывается как баллы, набранные студентом по итогам текущего контроля, премиальные баллы и баллы, полученные на экзамене, но не более 69.

Студент, получивший по дисциплине менее 50 баллов, аттестуется неудовлетворительно, и ему предоставляется возможность ликвидировать задолженность по дисциплине.

Текущий контроль освоения дисциплины студентов *заочной формы обучения* проводится по традиционной системе. При этом к экзамену допускается студент успешно подготовивший и защитивший курсовую работу по дисциплине.

Оценка «отлично» выставляется студентам, давшим полный и исчерпывающий ответ на экзамене и правильно выполнившим экзаменационные задания.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, давший достаточно полный ответ на экзамене, но допустивший незначительные погрешности в ответе на экзамене и при решении экзаменационной задачи.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, допустившему погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий.

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная и дополнительная учебная литература

Основная литература

1. Никифорова Н. А. *Управленческий анализ* [Текст] : учебник для магистров / Н.А. Никифорова, В.Н. Тафинцева; под общ. ред. Н. А. Никифоровой. - М.: Юрайт, 2013. - 442 с. Грифы: Рекомендовано УМО по образованию в области финансов, учета и мировой экономики. Допущено Министерством образования и науки РФ

2. Казакова Н. А. *Финансовый анализ* [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. - Москва: Юрайт, 2015. - 470 с. Гриф: Рекомендовано УМО высшего образования в качестве учебника для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям

3. Когденко В.Г. *Экономический анализ* [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.Г. Когденко - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2012. - 392 с. // Режим доступа - <http://biblioclub.ru>

4. Мельник М.В. *Комплексный экономический анализ* [Текст]: учебное пособие / М. В. Мельник, А. И. Кривцов, О. В. Горлова. – Москва: Форум: ИНФРА - М, 2014. - 367 с.

5. *Экономический анализ и аудит деятельности коммерческих организаций* [Текст]: учебное пособие / В.В. Алексеева, Е.А. Бессонова, Н.А. Грачева [и др.]; под общ. ред. Е.А. Бессоновой; Юго-Зап. гос. ун-т. – Курск, 2015. – 311 с.

Дополнительная литература

6. *Внутренний контроль и аналитическое обеспечение процесса управления: Монография* / В.В. Алексеева, Е.А. Бессонова, Н.А. Грачева и др.; Под общей ред. Е.А. Бессоновой. Курск – Орел: АПЛИТ, 2012. – 220 с.

7. Гиляровская Л.Т. *Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник* / Л.Т. Гиляровская, Д.В. Лысенко, Д.А. Ендовицкий. - М.: Проспект, 2008. - 360 с.

8. Казакова, Н.А. *Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании*

[Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.А. Казакова. - М.: Финансы и статистика, 2009. - 240 с. // Режим доступа - <http://biblioclub.ru>

9. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ [Текст] : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. - 2-е изд., перераб. и доп.. – М.: ИНФРА-М, 2015. - 207 с.

10. Комплексный экономический анализ предприятия: учебник / под ред. Н.В. Войтоловского. - СПб.: Питер, 2009. - 576 с. Гриф: Рекомендовано УМО в области финансов, учета и мировой экономики

11. Любушин Н.П. Экономический анализ: контрольно-тестирующий комплекс [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М.: Юнити-Дана, 2012. - 159 с. // Режим доступа - <http://biblioclub.ru>

12. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЭКСМО, 2010. - 704 с. Гриф: Рекомендовано УМО в области финансов, учета и мировой экономики

6.2 Перечень методических указаний

1. Экономический анализ (продвинутый уровень): методические указания по выполнению курсовой работы / Юго-Зап. гос. ун-т; сост. Н.А. Грачева. Курск, 2016. 35 с.

6.3 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет

– Официальный сайт Министерства финансов РФ – www.minfin.ru

– Официальный сайт Минэкономразвития РФ - www.economy.gov.ru

– Официальный сайт Института Профессиональных бухгалтеров и аудиторов России» - www.ipbr.ru

– Справочно-поисковая система КонсультантПлюс - www.consultant.ru

– Официальный сайт Международной федерации бухгалтеров - www.ifac.org

- База данных рефератов и цитирования «Scopus» – <http://www.scopus.com>
- Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека Онлайн» – <http://biblioclub.ru>
- Электронно-библиотечная система «Лань» – <http://e.lanbook.com>
- Единое окно доступа к образовательным ресурсам – <http://window.edu.ru>
- Электронная библиотека диссертаций и авторефератов РГБ – <http://dvs.rsl.ru>
- Научная электронная библиотека eLibrary.ru – <http://elibrary.ru>
- Научно-информационный портал ВИНТИ РАН – <http://www.consultant.ru/>
- Базы данных ВИНТИ РАН – <http://viniti.ru>

6.4 Перечень информационных технологий

При изучении дисциплины могут быть применены программные продукты Microsoft Office. В частности, электронные таблицы Microsoft Excel – при расчете финансовых коэффициентов, анализе доходов и расходов и др. Студенты могут использовать готовые программные продукты, предназначенные для проведения финансового анализа в организациях, например, фирмы «1С», «Альт» и других.

В качестве источников нормативных и законодательных актов РФ в сфере бухгалтерского учета и анализа используется справочная правовая система «Консультант-Плюс», установленная в учебной лаборатории кафедры.

6.5 Рекомендации для студентов по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Экономический анализ (продвинутый уровень)» являются лекции и практические занятия, которые студенту не рекомендуется пропускать без уважительных причин.

На лекциях студентам показывается цель анализа изучаемого вопроса, его значение, раскрывается информационная база и

методика анализа вопроса (прежде всего показатели, используемые в анализе и порядок их расчета).

Посещение практических занятий для студентов обязательно, поскольку на них студенты приобретают навыки аналитических расчетов, формулирования выводов и определения спектра управленческих решений, которые могут приниматься по результатам анализа. Практические занятия предполагают решение сквозной задачи, выполняемой по реальной финансовой отчетности предприятия производственного сектора экономики Курской области. Пропуск даже одного занятия создает значительные трудности в продолжении решения задачи, усвоения материала и приобретения навыков аналитических расчетов. При решении сквозных задач студент опирается на материал, пройденный на лекциях (прежде всего это методики анализа: расчет и оценка показателей), и материал, изученный самостоятельно в рамках времени, отводимого на самостоятельную работу. В начале каждого практического занятия преподаватель опрашивает студентов по очередной теме, которая была рассмотрена на лекциях и (или) дополнительно изучена ими самостоятельно. В ходе практического занятия преподаватель отслеживает ход решения задачи, проверяет правильность ее решения, сверяет результаты решения задачи в группе, вовлекает студентов в оценку значений полученных показателей, обсуждаются причины изменения показателей, дается оценка тенденций изменения показателей (позитивные или негативные). По результатам проведенного обсуждения результатов расчетов студенты формулируют выводы, которые должны быть сделаны грамотно, ясно и лаконично. По итогам сквозной задачи студентами должны быть выявлены сильные и слабые стороны финансово-хозяйственной деятельности организации и намечен круг управленческих решений по преодолению кризисных явлений, если таковые наблюдаются у организации. По результатам практических занятий преподаватель оценивает, насколько закреплен теоретический материал, пройденный на лекциях, и в какой мере получены студентами практические навыки аналитических расчетов и формулирования выводов.

При необходимости студент при освоении дисциплины может получить консультацию у преподавателя согласно графику, утвержденному кафедрой на очередной семестр.

6.6 Другие учебно-методические материалы

Журналы, имеющиеся в библиотеке университета:

- «Аудит и финансовый анализ»;
- «Экономический анализ: теория и практика»;
- «Бухгалтерский учет»;
- «Управленческий учет».

Приложение А

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Предмет экономического анализа хозяйственной деятельности, его дискуссионный характер. Задачи и содержание экономического анализа.
2. Принципы экономического анализа, их значение.
3. Системность и комплексность проведения экономического анализа.
4. Место и роль экономического анализа в обеспечении процесса управления организацией и повышении его качества.
5. Основные концепции экономического анализа. Концепция сохранения и наращивания капитала.
6. Основные концепции экономического анализа. Концепция предпринимательского риска.
7. Основные концепции экономического анализа. Концепция денежных потоков.
8. Основные концепции экономического анализа. Концепция микроэкономического анализа производственного роста.
9. Анализ организационно-технического уровня производства: необходимость, задачи и содержание.
10. Маркетинговый анализ, его место в экономическом анализе и содержание.
11. Анализ динамики и структуры объемов производства и продаж продукции. Оценка устойчивости тренда продажи продукции.
12. Анализ конкурентоспособности продукции.
13. Анализ эффективности использования основных фондов.
14. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
15. Анализ эффективности использования персонала и фонда оплаты труда.
16. Экстенсивный и интенсивный характер использования производственных ресурсов. Показатели эффективности использования производственных ресурсов.
17. Экстенсивный и интенсивный характер использования производственных ресурсов. Методика определения доли экстенсивных и интенсивных факторов в приросте продукции.
18. Анализ структуры и динамики затрат на производство и продажу продукции. Анализ затрат на 1 рубль товарной и реализованной продукции.
19. Анализ себестоимости товарной продукции и себестоимости отдельных изделий.
20. Понятие, необходимость и содержание маржинального анализа; условия его проведения.
21. Анализ безубыточности. Расчет операционного рычага и запаса финансовой прочности.

22. Анализ финансового состояния предприятия: необходимость, содержание, информационная база и субъекты анализа. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия.

23. Анализ имущества предприятия и эффективности его использования.

24. Анализ источников финансирования предприятия.

25. Анализ платёжеспособности, ликвидности в оценке финансового состояния. Анализ ликвидности баланса.

26. Расчёт и оценка коэффициентов платёжеспособности, ликвидности. Причины неплатёжеспособности организаций.

27. Методы расчёта собственных оборотных средств. Анализ обеспеченности собственными оборотными средствами.

28. Оценка типа финансовой устойчивости предприятия. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость.

29. Расчёт и оценка коэффициентов финансовой устойчивости.

30. Анализ соотношения заемного и собственного капитала. Оценка эффективности привлечения заёмных средств (эффект финансового рычага).

31. Анализ дебиторской задолженности. Сопоставительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

32. Анализ кредиторской задолженности. Сопоставительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

33. Необходимость анализа денежных средств. Коэффициентный анализ денежных потоков.

34. Методы анализа движения денежных средств: прямой и косвенный.

35. Интегральная оценка уровня финансового состояния организации.

36. Анализ цены капитала

37. Экспресс-диагностика вероятности банкротства организации.

38. Финансовый анализ деятельности должника (по методике для арбитражных управляющих).

39. Зарубежные методы и модели оценки вероятности банкротства организаций. Пятифакторная модель Э. Альтмана (базовая и модифицированная), ее характеристика.

40. Зарубежные методы и модели оценки вероятности банкротства организаций. Система показателей У. Бивера в диагностике банкротства.

41. Анализ оборачиваемости оборотных средств. Факторы, влияющие на оборачиваемость. Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.

42. Показатели эффективности использования оборотных средств.

43. Анализ доходов организации. Сопоставительный анализ доходов и расходов.

44. Анализ расходов организации. Сопоставительный анализ доходов и расходов.

45. Анализ формирования прибыли предприятия. Пути увеличения прибыли.

46. Факторный анализ прибыли от продаж. Резервы роста прибыли от продаж.
47. Анализ использования чистой прибыли организации. Анализ прибыли на одну акцию.
48. Анализ качества прибыли организации.
49. Система показателей рентабельности: их расчет и оценка.
50. Факторный анализ рентабельности активов. Пути роста рентабельности активов.
51. Факторный анализ рентабельности собственного капитала.
52. Анализ деловой активности организации.
53. Рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности организаций, ее значение. Формирование системы показателей для определения рейтинга.
54. Методы построения рейтингов: балльный метод, метод суммы мест, метод расстояний, метод рейтингового числа; их характеристика.
55. Оценка эффективности деятельности организации.
56. Анализ кредитоспособности заемщика.
57. Особенности экономического анализа деятельности акционерных обществ.
58. Расчёт и анализ чистых активов. Показатели эффективности использования чистых активов организации.
59. Анализ дивидендной политики компании.
60. Анализ рыночной активности компании.
61. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учётных оценках.
62. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках.
63. Анализ инвестиционной привлекательности организации.
64. Анализ эффективности лизинговых операций.
65. Аналитическое обеспечение корпоративного управления.
66. Аналитическое обеспечение стратегического управления организацией.
67. SWOT-анализ деятельности организации.
68. PEST-анализ деятельности организации.
69. GAP-анализ как метод стратегического анализа.
70. Сбалансированная система показателей: принципы разработки и применение.