

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И. А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Направление подготовки:	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль подготовки:	Корпоративные финансы и оценка бизнеса
Квалификация:	магистр
Форма обучения:	очная, заочная
Год начала подготовки:	2025

Самара
2025

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Результаты обучения по дисциплинам и практикам	Вид аттестации и оценочных средств
ОПК-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	ОПК-2.И-1. Владеет современными методами экономического и финансового анализа	ОПКМ-2.И-1.3-1 Знает продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в области финансовых отношений.	Текущий контроль: устный опрос, реферат, кейсы, промежуточный тест.
		ОПКМ-2.И-1.У-1 Умеет применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований в области финансовых отношений.	Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
ОПК-4. Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.	ОПК-4.И-1. Предлагает эффективные решения проблем текущей деятельности организации	ОПКМ-4.И-1.3-1 Обладает знаниями о методах экономического и финансового анализа в области финансовых отношений.	Текущий контроль: устный опрос, реферат, кейсы, промежуточный тест.
		ОПКМ-4.И-1.У-1 Умеет аргументированно обосновывать предлагаемые финансово-экономические и организационно-управленческие решения в сфере финансов	Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ОПКМ-4.И-1.В-1 Владеет навыками аргументированного убеждения в поддержку предлагаемых финансово-экономических и организационно-управленческих решений в сфере финансов	

2. Оценочные средства для текущего контроля

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

дисциплину финансовый анализ деятельности организаций

1. Основные задачи и роль финансового анализа?
2. Классификация методов и приемов финансового анализа.
3. Баланс как основной источник финансового анализа: принципы построения и оценка статей.
4. Каковы источники финансирования организации?
5. Исследования в области финансового анализа.

Тема 2. Анализ финансового состояния организации

1. Дайте определение оборотным средствам предприятия.
2. Каковы результаты анализа финансового состояния предприятия
3. Пути финансового оздоровления.
4. Анализ имущественного потенциала организации.
5. Анализ финансового потенциала организации
6. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности.
7. Методики рейтингового анализа финансового состояния организации.

Тема 3. Анализ финансовой устойчивости организации

1. Анализ достаточности источников финансирования.
2. Приближенная оценка финансовой устойчивости.
3. Типы финансовой устойчивости. Требования для финансовой устойчивости.
4. Варианты способов соотношения активов и пассивов.
5. Модель Альтмана.
6. Модель Бивера.
7. Модель Фулмера.
8. Модель трудноликвидных активов.
9. Модель расчета коэффициента восстановления / утраты платежеспособности.

Тема 4. Финансовый анализ как инструмент финансового менеджмента

1. Система финансовых коэффициентов и их функции
2. Перечень основных финансовых коэффициентов и технологии их расчета
3. Критерии оценки финансовых решений
4. Влияние управленческих и операционных решений на доходность компании
5. Структура доходности: связь между доходностью собственного капитала и операционной доходностью

Тема 5. Инвестиционный анализ

1. Что такое инвестиции?
2. Какие виды инвестиций?
3. Что такое инвестиционная политика?
4. Каковы источники инвестиций?
5. Оценка эффективности инвестиций?
6. Показатели эффективности инвестиционного проекта?
7. Проблемы совершенствования финансового обеспечения инвестиций
8. Критерии оценки финансовой жизнеспособности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и рисков

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Устный опрос, коллоквиум	
Основные теоретические положения по вопросу раскрыты.	5 баллов

Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы. Продемонстрирована культура речи.	
Решение задач, кейсов, заданий, выполнение лабораторных работ	
Верно выполненное практическое (лабораторное) задание	5 баллов

Темы докладов и рефератов

1. Анализ основных производственных фондов и разработка мероприятий по их использованию
2. Общая оценка и диагностика финансового состояния предприятия.
3. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
4. Анализ и оценка уровня динамики показателей прибыли.
5. Анализ экономического потенциала и финансового состояния предприятия.
6. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия и разработка мероприятий по повышению эффективности его деятельности.
7. Анализ оборачиваемости основного капитала и оборотных средств и разработка мероприятий по экономии сырья и материалов.
8. Анализ имущественного положения предприятия и оценка структуры, состава и динамики собственных оборотных средств.
9. Анализ и оценка состояния дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
10. Анализ финансового состояния акционерного общества.
11. Обоснование предпринимательского выбора на основе прогнозного анализ цен, доходов, затрат финансовых результатов.
12. Оценка потенциального банкротства предприятия.
13. Анализ прибыли на основе маржинального дохода и определение влияния на прибыль отдельных факторов.
14. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
15. Анализ деловой активности и эффективности работы предприятия.
16. Анализ себестоимости продукции и пути ее снижения.
17. Анализ объема производства и реализации продукции.
18. Анализ предпринимательского риска и способы его снижения.
19. Анализ структуры и стоимости капитала предприятия.
20. Анализ доходности предприятия.
21. Анализ объемов производства, реализации продукции и поставок продукции предприятий АПК.
22. Анализ прибыльности и эффективности деятельности предприятия.
23. Анализ продукта и рынков его реализации.
24. Обоснование управленческих решений в бизнесе на основе маржинального анализа.
25. Оценка эффективности использования собственного и заемного капитала. Эффект финансового рычага.
26. Анализ инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.
27. Анализ фондоотдачи, материалоемкости и производительности труда.
28. Диагностика показателей деловой активности.

Шкала и критерии оценки реферата (эссе, доклада)

Критерии	Показатели	Баллы
----------	------------	-------

Критерии	Показатели	Баллы
1. Новизна реферированного текста	- актуальность проблемы и темы; - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; - наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.	Макс. - 20 баллов
2. Степень раскрытия сущности проблемы	- соответствие плана теме реферата (доклада); - соответствие содержания теме и плану; - полнота и глубина раскрытия основных понятий; - обоснованность способов и методов работы с материалом; - умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.	Макс. - 30 баллов
3. Обоснованность выбора источников	- круг, полнота использования литературных источников по теме; - привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).	Макс. - 20 баллов
4. Соблюдение требований к оформлению	- правильное оформление ссылок на используемую литературу; - грамотность и культура изложения; - владение терминологией и понятийным аппаратом; - соблюдение требований к объему работы; - культура оформления: выделение абзацев; - использование информационных технологий.	Макс. - 15 баллов
5. Изложение	- отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; - отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; - литературный стиль.	Макс. - 15 баллов

Реферат оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

- 86 – 100 баллов – «отлично»;
- 71 – 85 баллов – «хорошо»;
- 51 – 70 баллов – «удовлетворительно»;
- менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Банк контрольных заданий

Типовое контрольное задание на экзамен

Вариант 1.1

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

- 1.1.(ОПК-4. И-1.3-1) Оборачиваемость кредиторской задолженности является показателем:
- финансовой устойчивости предприятия;
 - показателем деловой активности предприятия;
 - показателем оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
 - Показателем оценки платежеспособности
- 1.2. .(ОПК-2. И-1.3-1) Коэффициент, характеризующий удельный вес источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время – это:
- Коэффициент автономии
 - Коэффициент финансовой устойчивости
 - Коэффициент независимости
- 1.3. .(ОПК-4. И-1.3-1) Показателями оценки платежеспособности являются:
- показатель абсолютной ликвидности;
 - показатель срочной ликвидности;
 - коэффициент текущей ликвидности;
 - все перечисленное выше
- Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)
- 1.4. .(ОПК-2. И-1.3-1) Прогнозирование вероятности банкротства предприятия основано на оценке финансового состояния предприятия с использованием различных подходов:
- а.диагностики угрозы банкротства по модели Альтмана
 - б. методики оценки удовлетворительности структуры баланса
 - с. политики антикризисного финансового управления;
- 1.5. .(ОПК-4. И-1.31) К финансовой деятельности предприятия относятся следующие операции:
- а. получение долгосрочных займов;
 - б. приобретение акций других корпораций;
 - с. приобретения облигаций других корпораций;
 - д. уплата дивидендов собственникам корпоративных прав;
- 1.6. .(ОПК-4. И-1.3-1) Снижение величины активов можно добиться путем:
- а. уменьшения оборотных средств;
 - б. уменьшения постоянных средств;
 - с. уменьшения собственных средств.

Заполнить пропуски

- 1.7. .(ОПК-4. И-1.31) Формула Дюпона дает возможность определить за счет чего произошло изменение _____
- 1.8. .(ОПК-4. И-1.31) Оборотный капитал оборачивается в течение _____ года или _____ производственного цикла;
- 1.9.(ПК-25) Погашение займов в рамках финансовой деятельности ведет к оттоку _____ средств;

1.10. (ОПК-4. И-1.31) Собственный капитал должен быть: не меньше суммы _____ активов и половины оборотных активов

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. (ОПК-2. И-1.У-1) Оцените средневзвешенную цену капитала при следующих данных:

Собственный капитал 10 млн. руб.

Заемный капитал 7 млн. руб.

В т.ч.

Краткосрочный 5 млн. руб.

Долгосрочный 2 млн. руб.

Цена акционерного капитала 18%, процент по долгосрочному кредиту -15%, цена краткосрочного кредита-20%. Ставка налога на прибыль 20 %.

2.2. (ОПК-2. И-1.У-1) Установите соответствие между теоретическим подходом к оценке стоимости финансовых активов, используемым при анализе финансово-экономической деятельности и его содержанием

<i>Подход (теория)</i>	<i>Краткое содержание</i>
Технократический подход	Сторонники данной теории считают, что текущие цены финансовых активов гибко отражают релевантную информацию, в том числе относительно будущего ценных бумаг. По их мнению, текущая цена всегда вбирает всю необходимую информацию.
Теория «ходьбы наугад»	Технократы предлагают двигаться от прошлого к настоящему и утверждают, что для определения текущей внутренней стоимости конкретной ценной бумаги надо знать лишь динамику ее цены в прошлом. Используя статистику цен, а также данные о котировках цен и объемах торгов, они предлагают строить долго-, средне-, краткосрочные тренды и на их основе определять, соответствует ли текущая цена актива его внутренней стоимости.
Фундаменталистский подход	Сторонники данного подхода считают, что любая ценная бумага имеет внутренне присущую ей ценность, которая может быть количественно оценена как дисконтированная стоимость будущих поступлений, генерируемых этой бумагой. В рамках этого подхода теоретическая или внутренняя стоимость финансового актива может быть найдена с помощью DCF – модели

2.3.(ОПК-2. И-1.У-1) На основе использования методов оценки финансовой устойчивости компании, определить какую она использует политику финансирования оборотных активов:

- а) идеальную;
- б) агрессивную;
- с) консервативную;

Актив	Сумма, руб.	Пассив	Сумма, руб.
Внеоборотные активы	500	Долгосрочные пассивы	500
Постоянная часть Оборотных средств	100	Краткосрочные кредиты	150

Изменяющаяся часть оборотных средств	50		
Баланс	650	Баланс	650

2.4. (ОПК-4. И-1.У-1) Применить существующие методики анализа эффективности финансово-экономической деятельности организаций и на их основе определить объем производства и продаж, если имеются следующие данные: постоянные затраты предприятия $FC = 450$ тыс. руб. в год; переменные затраты $VC = 50$ руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 200 руб., предполагаемая прибыль - 300 тыс. руб.

2.5.(ОПК-4. И-1.У-1). Используя методику расчета показателей в финансовом анализе и определите эффективность перспективных направлений инновационного развития организаций, если первоначальные инвестиции в новое оборудование $I_0 = 2300$ тыс. руб. Ожидаемый чистый денежный поток $FCV = 700$ тыс. руб. Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%. Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования?

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

Время выполнения задания – 30 минут.

(ОПК-4. И-1.В-1) ЗАДАЧА: Оценить финансовое положение предприятия с целью обоснования целесообразности использования инновационного программного обеспечения. Для этого рассчитать дополнительную прибыль, срок окупаемости затрат

На создание инновационного продукта израсходовано 1650 тыс. ден. ед. Норма амортизации – 25%. Благодаря системе контроля за финансовыми потоками себестоимость продукции снизилась на 1,2%. Базовый уровень себестоимости продукции составляет 2560 ден. ед./т. Базовый уровень производства продукции – 45 тыс. т. Производство продукции по проекту – 52 тыс. т. Цена 1 т продукции составляет 2816 ден. ед.

Вариант 1.2

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

1.1.(ОПК-4. И-1.3-1) В состав собственного капитала предприятия входят:

- Основные средства предприятия,
- Дебиторская задолженность,
- Кредиторская задолженность,
- Резервный капитал предприятия.

1.2.(ОПК-4. И-1.3-1) Что из перечисленного ниже не относится к «притоку» денежных средств при текущей деятельности предприятия:

- погашение дебиторской задолженности;
- целевые финансовые поступления;
- авансы, полученные от покупателей;
- поступление штрафов, пени, неустоек;

1.3.(ОПК-2. И-1.3-1) Платежеспособность организации характеризуется следующими показателями:

- показатель абсолютной ликвидности;
- показатель срочной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- все перечисленное выше

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. (ОПК-2. И-1.3-1) Методика финансового анализа состоит из следующих блоков анализа:

- финансовых результатов
- издержек на производство
- финансового состояния

d. эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1.5. (ОПК-4. И-1.3-1) Прогнозирование вероятности банкротства предприятия основано на оценке финансового

a. состояния предприятия с использованием различных подходов:

b. диагностики угрозы банкротства по модели Альтмана

c. методики оценки удовлетворительности структуры баланса

d. политики антикризисного финансового управления

1.6. (ОПК-4. И-1.У-1) Типы моделей, используемые в финансовом анализе:

a. мультипликативные

b. гибкие

c. аддитивные

d. кратные

Заполнить пропуски

1.7. (ОПК-4. И-1.3-1) Принцип _____ предполагает, что вложения производятся только в том

случае, если ожидается доход не меньше среднерыночного

1.8 (ПК-25) Прямой метод расчета потока денежных средств основан на анализе движения _____ по счетам предприятия;

1.9(ПК-25) . Вложение средств в активы за счет собственных источников есть _____ инвестиции

1.10. (ПК-24) _____ характеризует взаимосвязь между изменением чистой прибыли изменением прибыли до выплаты процентов и налогов:

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. (ОПК-4. И-1.У-1) Определить эффективность принятого управленческого решения по приобретению акций с учетом фактора неопределенности. Среднерыночная доходность акции составляет 17 %, безрисковая ставка – 12 %. По акции А доходность составляет 20 %, а - коэффициент 1,2. При таких условиях акция А переоценена или недооценена?

2.2. (ОПК-4. И-1.У-1) Известно, что доля собственного капитала в общей сумме источников финансирования деятельности организации составляет 55%, а удельный вес внеоборотных активов в имуществе составляет 65%. Определите, финансово устойчива ли данная организация

2.3. (ОПК-4. И-1.У-1) Безрисковая ставка 8%, стандартное отклонение доходности рыночного портфеля 13%, стандартное отклонение доходности портфеля инвестора 26%, ожидаемая доходность рыночного портфеля 17%. Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора.

2.4 (ОПК-2. И-1.У-1)) Установите соответствие между методикой анализа эффективности финансово-экономической деятельности организаций и ее **классификационным признаком**

1. По содержанию и полноте рассматриваемых вопросов	a. _____ перспективный, ретроспективный, оперативный
2. По содержанию процесса менеджмента	b. _____ полный, локальный, тематический

2.5. (ОПК-4. И-1.У-1) Используя методы оценки эффективности финансово-экономической деятельности организаций определите как изменится кредиторская задолженность, если предприятие получило кредит 10 млн. руб. на срок до 5 лет.

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

Время выполнения задания – 30 минут.

(ОПК-4. И-1.В-1) ЗАДАЧА: Оценить разработанное управленческое решение по управлению заемной политикой для обеспечения финансовой устойчивости организаций с учетом фактора неопределенности и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности, если прибыль предприятия до вычета процентов и налогов составила 4 млн. руб., сумма процентов за кредит 1,5 млн. руб., ставка налогов на прибыль 20 %.

Данные баланса:

Актив, млн. руб.		Пассив, млн руб.	
Здания и сооружения	7	Собственный капитал	8
Машины	2	Заемный капитал, в т.ч.:	6
Товарные запасы	3		
Дебиторская задолженность	1		
Денежные средства	1	Краткосрочный	1
		Долгосрочный	
Итого	14	Итого	14

Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т.п.);

Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.

Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.

Подведение итогов оценки компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3},$$

где P_i – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации (сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 36	Не сформирована.	Неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, ха-			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
От 50 до 59	Уровень владения компетенцией посредственен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	Е (зачтено)
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (зачтено)
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	B (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания содержат одну-две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее	Отлично (зачтено)	A (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	формирования в результате обучения по дисциплине.		
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, способности разрабатывать новые решения.			

3.3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Материалы для текущего контроля фонда оценочных средств разработаны в соответствии рабочей программой дисциплины и основной профессиональной образовательной программой.

Образцы тестов

1. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли является показателем:
 1. оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
 2. финансовой устойчивости предприятия;
 3. показателем деловой активности предприятия
 4. оценки платежеспособности.
2. Факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость экономического субъекта, функционирующего на коммерческих началах:
 1. инфляционные процессы
 2. налоговая политика
 3. амортизационная политика
 4. членство в отраслевом профсоюзе
 5. величина временно-свободных денежных средств у работников данного предприятия
3. Информационной базой внешнего финансового анализа служат:
 1. бухгалтерский баланс;
 2. отчет о прибылях и убытках;
 3. отчет о движении капитала;
 4. отчет о движении денежных средств;
 5. приложение к бухгалтерскому балансу;
4. Основные условия, характеризующие баланс, как хороший:
 1. собственный капитал растет;
 2. внеоборотные активы превышают собственный капитал;
 3. дебиторская задолженность опережает кредиторскую по темпам роста ;
 4. величина запасов и затрат не обеспечена собственными оборотными средствами.
5. Величина, характеризующая объем продукции приходящийся на каждую единицу затрат основных средств- это:
 1. Фондовооруженность
 2. Фондоемкость
 3. Фондоотдача
 4. трудоемкость.
6. Анализ финансовой отчетности предприятия выполняет следующие задачи:
 1. контроль за выполнением текущих планов и управленческих решений, за экономным использованием ресурсов
 2. оценка результатов деятельности, контроль за показателями платежеспособности предприятия
 3. разработка и обоснование финансового плана
7. На чем основан прямой метод расчета потока денежных средств:

1. основан на анализе движения денежных средств по счетам предприятия;
 2. основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах;
 3. основан на анализе статей отчета о прибылях и убытках;
 4. основан на анализе движения денежных средств по отделам, цехам предприятия;
8. Разность между рентабельностью собственного капитала и рентабельность инвестированного капитала после уплаты налога – это...
1. эффект операционного рычага;
 2. эффект финансового рычага;
 3. чистый приведенный эффект
- 9 Метод комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности, учитывающий близость объектов по сравнимым показателям к объекту эталону называется:
1. таксометрический метод;
 2. рейтинговая оценка
 3. стохастический факторный анализ
 4. система «директ-костинг»

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
51-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»

Примеры кейсов

Кейс «Финансовому директору «Ростка» опять нейдет»

Вскоре после полудня к вам в кабинет врывается финансовый директор «Ростка» в состоянии крайнего возбуждения и растерянности. Дело в том, объясняет он свое вторжение, что буквально в последний момент перед запуском в производство нам предлагают изменить конструкцию ферментных чанов, предназначенных для экстракции гидратированного циркония из рудного концентрата. Финансовый директор принес с собой распечатки таблиц с прогнозами доходов, издержек, прибыли и балансовой рентабельности стандартного низкотемпературного процесса (табл. 1).

Инженеры «Ростка» только что разработали альтернативный высокотемпературный процесс, который позволяет экстрагировать основную массу циркония за более короткий срок – пять вместо семи лет.

Финансовый директор. Ну почему этих чертовых инженеров всегда осеняет в Последнюю минуту? Но Вы должны признать – этот высокотемпературный процесс выглядит недурно. Он быстро окупается, а его доходность превышает свойственные «Ростку» затраты на капитал, 9 %, во все периоды, кроме первого. Только посмотрите – прибыль 30 тысяч в год.

Средние инвестиции вдвое меньше 400 тысяч начального оттока капитала, то есть 200 тысяч. Значит, средняя рентабельность получается 15 % - гораздо выше нашей предельной нормы 9 %. У низкотемпературного процесса рентабельность похуже – 14 %. Конечно, и его рентабельность можно поднять, если ускорить амортизацию инвестиций. Вы как думаете, стоит попробовать?

Вы. Не будем замыкаться на бухгалтерских показателях. Бухгалтерская прибыль – не то же самое, что денежный поток для инвесторов и «Ростка». Балансовая рентабельность не есть мера истинной доходности.

Финансовый директор. Но ведь люди все время используют бухгалтерские показатели. Мы должны публиковать их в ежегодных отчетах для инвесторов.

Вы. Бухгалтерские показатели бывают весьма полезными для многих целей, но они не могут служить надежным основанием для принятия инвестиционных решений.

Бухгалтерская прибыль и рентабельность подвержены сильному влиянию методов учета, даже когда денежный поток не меняется. Ну предположим, бухгалтер списывает на амортизацию капитальные затраты по низкотемпературному проекту за шесть, а не за семь лет. Тогда прибыль в годы 1-6 уменьшится из-за более высоких амортизационных отчислений. А прибыль года 7 увеличится, так как амортизация в этот год будет нулевой. Но все это никак не влияет на денежный поток каждого года, ибо амортизация не есть отток денежных средств. Это всего лишь бухгалтерский инструмент, распределяющий «возмещение» начальных инвестиций на срок жизни проекта.

Финансовый директор. Так как же нам определить этот самый денежный поток?

Вы. Да в нашем случае это как раз просто. Коль скоро амортизация – всего лишь неденежная статья в ваших раскладках, мы можем просто исключить ее из расчетов.

Денежный поток равен доходу минус операционные расходы.

Для Высокотемпературного проекта годовой денежный поток: Денежный поток = доход – операционные расходы = 180000 - 70000 = 110000 долл.

Финансовый директор. Фактически Вы просто прибавляете амортизацию обратно, поскольку амортизация – это неденежная статья расходов.

Вы. Точно. То же самое можно сделать вот таким образом: Денежный поток = чистая прибыль + амортизация = 30000 + 80000 = 110000 долл.

Финансовый директор. Ну конечно. Теперь я все вспомнил. Но когда тебе то и дело тычут в нос балансовой рентабельностью – тут же волей неволей станешь принимать ее за «важную птицу».

Вы. Однако какой из проектов лучше – неясно. Высокотемпературный процесс кажется менее эффективным. Операционные расходы у него выше, совокупный доход за все время реализации – меньше, хотя, конечно, он создает больший денежный поток в годы 1-5.

Финансовый директор. Так, может, с финансовой точки зрения оба проекта одинаково хороши? Тогда мы лучше оставим низкотемпературный процесс, чем перестраиваться в последний момент.

Вы. Мы должны расписать денежные потоки и вычислить чистую приведенную стоимость по обоим проектам.

Финансовый директор. Что ж, действуйте. Я вернусь через полчаса.... да, и еще я хочу знать истинную, внутреннюю доходность каждого проекта.

Данные отчета о финансовых результатах плюс балансовая рентабельность низкотемпературного процесса экстракции циркония (числовые строки, кроме последней строки – в тыс. долл.)

	1	2	3	4	5	6	7
Доход	140	140	140	140	140	140	140
Операционные расходы	55	55	55	55	55	55	55
Амортизация	57	57	57	57	57	57	57
Чистая прибыль	28	28	28	28	28	28	28
Балансовая стоимость на начало года	400	343	286	229	171	114	57
Балансовая рентабельность	7	8.2	9.8	12.2	16.4	24,6	49,1

Вопросы.

- 1 Является ли балансовая рентабельность, полезным ориентиром для принятия инвестиционных решений?
- 2 Вычислите чистую приведенную стоимость и внутреннюю норму доходности каждого проекта.
3. Что вы посоветовали бы в данном случае? Учтите, что вам придется подробно разъяснить ваши рекомендации финансовому директору.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Решение задач, кейсов, заданий	
Верно выполненное практическое задание	5 баллов

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (для курсового проекта)

Время выполнения задания – выполнение проекта – 12 недель, защита – 15 минут.

Тематика курсовых проектов

1. Анализ основных производственных фондов и разработка мероприятий по их использованию
2. Общая оценка и диагностика финансового состояния предприятия.
3. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
4. Анализ и оценка уровня динамики показателей прибыли.
5. Анализ экономического потенциала и финансового состояния предприятия.
6. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия и разработка мероприятий по повышению эффективности его деятельности.
7. Анализ оборачиваемости основного капитала и оборотных средств и разработка мероприятий по экономии сырья и материалов.
8. Анализ имущественного положения предприятия и оценка структуры, состава и динамики собственных оборотных средств.
9. Анализ и оценка состояния дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
10. Анализ финансового состояния акционерного общества.
11. Обоснование предпринимательского выбора на основе прогнозного анализ цен, доходов, затрат финансовых результатов.
12. Оценка потенциального банкротства предприятия.
13. Анализ прибыли на основе маржинального дохода и определение влияния на прибыль отдельных факторов.
14. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
15. Анализ деловой активности и эффективности работы предприятия.
16. Анализ себестоимости продукции и пути ее снижения.
17. Анализ объема производства и реализации продукции.
18. Анализ предпринимательского риска и способы его снижения.
19. Анализ структуры и стоимости капитала предприятия.
20. Анализ доходности предприятия.
21. Анализ объемов производства, реализации продукции и поставок продукции предприятий АПК.
22. Анализ прибыльности и эффективности деятельности предприятия.
23. Анализ продукта и рынков его реализации.
24. Обоснование управленческих решений в бизнесе на основе маржинального анализа.
25. Оценка эффективности использования собственного и заемного капитала. Эффект финансового рычага.
26. Анализ инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.
27. Анализ фондоотдачи, материалоемкости и производительности труда.

28. Диагностика показателей деловой активности.

29. . Анализ эффективности использования трудовых ресурсов.

Методические указания по выполнению курсового проекта

Согласно учебному плану студенты выполняют курсовой проект по дисциплине «Финансовый анализ деятельности организации». Основные цели курсового проекта заключаются в следующем:

- углубленное изучение теоретических и практических положений анализа и оценки состояния финансов в организации;
- освоение навыков разработки механизмов направленных на повышение эффективности использования финансовых ресурсов в организации.

Для достижения этих целей в курсовом проекте должна быть обоснована актуальность избранной темы, рассмотрены дискуссионные вопросы по теме исследования и отражена позиция автора, показаны возможности реализации теоретических положений маркетинга на практике с целью повышения эффективности управления финансовыми ресурсами организации.

Содержание и методика выполнения работы

Курсовой проект выполняется под научным руководством преподавателя. Студент совместно с руководителем выбирает тему, составляет план исследования; определяет структуру, уточняет сроки выполнения по этапам; определяет необходимую литературу и другие материалы, в том числе статистические источники и т.п. Выбор темы и базы исследования зависит как от актуальности различных проблем финансовой устойчивости для отечественных предприятий, так и от индивидуальных предпочтений студента, от его заинтересованности в конкретных направлениях. Руководитель проверяет ход выполнения проекта, дает ей предварительную оценку.

По окончании работы студент выходит на защиту. На защите курсового проекта студент представляет результаты проведенного анализа, свои выводы по избранной теме, дает обоснованные рекомендации, отвечает на замечания, сделанные руководителем, а также на вопросы, возникшие при защите. В случае успешной защиты проекта оценка проставляется в зачетную книжку студента, и студент получает право сдачи экзамена по данному курсу.

Успешное выполнение курсового проекта во многом зависит от четкого соблюдения установленных сроков и последовательности выполнения отдельных этапов. Этапы работы:

- 1) выбор темы курсового проекта;
- 2) подбор и первоначальное ознакомление с литературой по избранной теме;
- 3) составление предварительного варианта плана;
- 4) изучение отобранных литературных источников;
- 5) составление окончательного варианта плана;
- 6) сбор и обработка фактических данных, их систематизация и обобщение в сочетании с материалами литературных источников;
- 7) написание текста курсового проекта;
- 8) доработка замечаний;
- 9) защита курсового проекта.

Структура курсового проекта должна способствовать раскрытию избранной темы и составных элементов. Обязательные структурные элементы курсового проекта:

- 1) введение;
- 2) основная часть;
- 3) заключение;
- 4) список использованных источников;
- 5) приложения (при необходимости).

Общий объем курсового проекта – 30–45 страниц (приложения в общий объем не включаются) в зависимости от выбранной темы.

Во введении раскрывается актуальность темы, формулируются цели и задачи работы, определяются предмет, объект и методы исследования. Они должны быть четкими и не иметь двояких толкований.

Структура основной части курсового проекта зависит от выбранной студентом темы исследования, однако она обязательно должна содержать следующие части:

- теоретическую часть;
- аналитическую часть;
- практическую часть (проектную часть).

Теоретическая часть выполняется на основе изучения литературных источников, нормативно-справочной документации, данных статистической отчетности, содержит характеристику теоретических и методических вопросов, анализ методик оценки эффективности управления финансовыми ресурсами организации, экономической, управленческой литературе, обзор и систематизацию отдельных мнений и положений авторов. Объем – 15-25% от общего объема курсового проекта.

Аналитическая часть является основой для написания практической части проекта. Данная часть проекта должна содержать анализ необходимой информации по обследованию и выявлению проблем предмета исследования, с целью использования полученных результатов для выработки практических рекомендаций. Проведение анализа и выработка рекомендаций осуществляются путем практического приложения теоретических основ, изложенных в проекте. Исследование необходимо проводить на примере какого-либо реально действующего предприятия.

Все имеющиеся данные необходимо подвергнуть предварительной проверке и сортировке, чтобы, с одной стороны, на их основе можно было делать достоверные и обоснованные выводы, с другой стороны, чтобы не обрабатывать ненужную, не касающуюся данной темы информацию. Обработку полученной информации необходимо производить с помощью современных методов экономического, социологического и математического анализов. В случае необходимости следует использовать соответствующее программное обеспечение. Объем – 25-35% от общего объема курсового проекта.

Практическая часть должна содержать подробное описание мероприятий по решению проблем выявленных на аналитическом этапе. Курсовой проект предполагает оценку целесообразности предлагаемых решений. Студент должен выбрать критерий эффективности (может быть установлен исходя из цели и задач проекта), на основании которого он сможет сделать вывод о том, что данное предложение улучшает деятельность предприятия. Оценка может быть качественной или количественной (зависит от выбранной темы проекта и согласовывается с руководителем).

Объем – 20-25% от общего объема курсового проекта.

В заключении подводится итог проведенного исследования, делаются основные выводы, даются характеристика и оценка реального состояния проблемы (в результате анализа конкретного примера), отмечаются те стороны проблемы, которые требуют для своего решения дальнейших углубленных исследований.

Список использованных источников содержит перечень использованных в работе источников информации (законы и нормативные акты, учебная литература, периодические издания, специализированная литература, интернет-источники), оформленный в соответствии с требованиями.

Приложения могут быть различными: таблицы, схемы, раздаточный материал, графики, диаграммы, иллюстрации, копии постановлений, договоров и отчетность, первичные документы и т.д.

Шкала и критерии оценки курсового проекта

Элементы и этапы выполнения проекта	Показатели	Максимальные баллы
Введение	Отражение и обоснование актуальности рассматриваемой темы. Определение основных категорий. Определение цели и задач исследования.	10
Основная часть	Логичное изложение материала. Соответствие требованиям методических	50

	рекомендаций к содержанию работы/проекта.	
Заключения	Наличие развернутых, самостоятельных выводов по работе/проекту.	5
Список источников	Соблюдение требований методических рекомендаций по количеству и качеству источников.	5
Оформление	Соответствие разработанным требованиям оформления. Соблюдение норм литературного языка. Отсутствие орфографических и пунктуационных ошибок, погрешностей стиля.	15
Сроки выполнения	Соблюдение графика выполнения работы/проекта	15
		100

Курсовая работа/ проект оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

- 86 – 100 баллов – «отлично»;
- 71 – 85 баллов – «хорошо»;
- 51 – 70 баллов – «удовлетворительно»;
- менее 50 баллов – «неудовлетворительно».