

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»

Кафедра экономики и бухгалтерского учета

**Согласовано**  
на научно-методическом совете  
экономического факультета  
«26» декабря 2025 года

**Утверждено**  
решением кафедры  
экономики и бухгалтерского учета  
«12» декабря 2025 года  
протокол № 4

### **Рабочая программа дисциплины**

#### **«Финансовая диагностика и моделирование перспектив развития»**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансовая аналитика и мониторинг**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки  
38.04.08 Финансы и кредит

Рабочую программу дисциплины разработал  
к.э.н., доцент кафедры экономики  
и бухгалтерского учёта

Чулкова Г.В.

Рецензент:  
к.э.н., доцент кафедры управления производством  
ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА

Миронкина А.Ю.

# 1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

## 1.1. Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)
<b>Профессиональная компетенция</b>	
ПК-7. Способен осуществлять формирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей	ИД-1
	Демонстрирует способность осуществлять сбор информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений
<b>Профессиональная компетенция</b>	
ПК-8. Способен осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации	ИД-1
	Демонстрирует способность осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии управления изменениями в организации

## 1.2 Перечень планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
<b>Профессиональная компетенция</b> ПК-7. Способен осуществлять формирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей	
<b>ИД-1.ПК-7</b> Демонстрирует способность осуществлять сбор информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений	<b>Знать:</b> - виды и источники информации, нормативно-правовые и этические основы работы с информацией для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - современные методы, инструменты и источники сбора информации, необходимые для проведения комплексного бизнес-анализа
	<b>Уметь:</b> - осуществлять сбор информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - осуществлять систематизацию данных из различных источников для обоснования альтернативных вариантов финансово-экономических решений
	<b>Владеть:</b> - навыками сбора информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - навыками критической оценки достоверности информации и методами её верификации для формирования аналитической базы принятия решений
<b>Профессиональная компетенция</b> ПК-8. Способен осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации	
<b>ИД-1.ПК-8</b> Демонстрирует способность осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии управления изменениями в организации	<b>Знать:</b> - методологию и инструментарий аналитического обеспечения разработки стратегии управления изменениями в организации - современные методы и модели оценки эффективности планируемых и реализуемых организационных преобразований
	<b>Уметь:</b> - осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии управления изменениями в организации - проводить комплексную диагностику внутренней и внешней среды организации для выявления предпосылок, рисков и барьеров при реализации стратегии преобразований

	<b>Владеть:</b> - навыками аналитического обеспечения разработки стратегии управления изменениями в организации - методикой разработки аналитических обоснований и системы ключевых показателей для оценки эффективности и мониторинга реализации стратегии управления изменениями
--	--

## 2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовая диагностика и моделирование перспектив развития» входит в часть дисциплин, формируемую участниками образовательных отношений.

**Цели:** формирование профессиональных компетенций у будущих выпускников, теоретических знаний и практических навыков в области глубокого финансового анализа и прогнозного моделирования, позволяющих обеспечивать аналитическую поддержку при разработке стратегий организационных изменений и обосновывать выбор эффективных управленческих решений на основе системы целевых финансовых показателей.

### **Задачи:**

-освоить алгоритмы экспресс-диагностики и мониторинга финансового состояния для оперативного выявления «узких мест» в деятельности организации и оценки её текущей платежеспособности

-изучить методы оценки качества прибыли и результативности бизнеса для определения реального ресурсного потенциала компании, необходимого для реализации программ развития

-овладеть техникой построения интегрированных прогнозных финансовых моделей, позволяющих трансформировать стратегические цели в систему конкретных целевых показателей развития

-изучить инструменты сценарного анализа и имитационного моделирования для оценки рисков и обоснования выбора наиболее устойчивой стратегии изменений в условиях неопределенности внешней среды

## 3. Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

### 3.1 Очная форма обучения

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	2
часов	<b>72</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>24</b>
В том числе занятия лекционного типа	6
занятия семинарского типа	18
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>46</b>
<b>Контроль</b>	<b>2</b>
Вид промежуточной аттестации	зачёт

### 3.2 Заочная форма обучения

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	2
часов	<b>72</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>4</b>
В том числе занятия лекционного типа	2
занятия семинарского типа	2
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>64</b>
<b>Контроль</b>	<b>4</b>
Вид промежуточной аттестации	зачёт

## 4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

### 4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций

#### Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
<b>Раздел 1. Методология и инструментарий финансовой диагностики</b>	<b>34</b>	<b>12</b>	<b>22</b>	Коллоквиум	ИД-1.ПК-7 ИД-1.ПК-8
1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния	16	6	10		
1.2. Диагностика результативности и качества прибыли	18	6	12		
<b>Раздел 2. Финансовое моделирование и сценарное прогнозирование</b>	<b>36</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	Коллоквиум	
2.1. Построение прогнозных финансовых моделей	18	6	12		
2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития	18	6	12		
<b>Контроль</b>	<b>2</b>				
<b>Итого</b>	<b>72</b>	<b>24</b>	<b>46</b>		

#### Заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Методология и инструментарий финансовой диагностики	34	2	32	Коллоквиум	ИД-1.ПК-7 ИД-1.ПК-8
1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния	17	1	16		
1.2. Диагностика	17	1	16		

результативности и качества прибыли					
<b>Раздел 2. Финансовое моделирование и сценарное прогнозирование</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>32</b>		
2.1. Построение прогнозных финансовых моделей	17	1	16	Коллоквиум	
2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития	17	1	16		
<b>Контроль</b>	<b>4</b>				
<b>Итого</b>	<b>72</b>	<b>4</b>	<b>64</b>		

## 4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

### Раздел 1. Методология и инструментарий финансовой диагностики

**Цель** – приобретение теоретических и практических навыков формирования у студента системы базовых знаний по проведению комплексной оценки текущего состояния бизнеса для аналитического обеспечения процесса стратегических преобразований и обоснования экономических решений на основе системы финансовых индикаторов.

**Задачи** – представить студентам основы знаний об экспресс-диагностике для оперативного выявления проблемных зон в финансовой устойчивости и платежеспособности организации; об анализе результативности и качества прибыли как базы для оценки ресурсного потенциала компании при реализации стратегии изменений.

#### Перечень учебных элементов раздела

##### 1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния

Методики оперативной оценки ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Алгоритмы выявления «болевых точек» в структуре баланса.

Расчет ключевых коэффициентов для формирования первичного заключения о финансовом здоровье бизнеса.

Методика отбора ключевых индикаторов: формирование системы показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости для оперативного мониторинга.

Структурно-динамический анализ отчетности: чтение бухгалтерского баланса, горизонтальный и вертикальный анализ для выявления тенденций изменения имущества и источников его формирования.

Оценка чистых активов: расчет и интерпретация стоимости чистых активов как интегрального показателя финансового благополучия организации.

##### 1.2. Диагностика результативности и качества прибыли

Анализ динамики и структуры финансовых результатов. Оценка факторов, влияющих на чистую прибыль. Включает изучение маржинального анализа (CVP-анализ), оценку операционного рычага и качества доходов для определения реальной эффективности основной деятельности.

Факторный анализ прибыли от продаж: оценка влияния изменения цен, себестоимости и объема реализации на финансовый результат.

Маржинальный анализ: расчет точки безубыточности, запаса финансовой прочности и оценка силы воздействия операционного рычага.

Анализ качества доходов: сопоставление финансового результата с реальным денежным потоком (коэффициент качества прибыли) и выявление доли нерегулярных доходов.

## **Раздел 2. Финансовое моделирование и сценарное прогнозирование**

**Цель** – приобретение теоретических и практических навыков формирования у студента системы базовых знаний о проектировании состояния организации через построение прогнозных моделей и сценарный анализ, что позволяет формировать альтернативные варианты решений на основе целевых показателей и обосновывать выбор конкретной стратегии развития в условиях неопределенности.

**Задачи** – представить студентам основы знаний о построении интегрированных прогнозных финансовых моделей для определения целевых параметров развития и потребности в дополнительном финансировании; о сценарном и имитационном моделировании для оценки рисков и анализа чувствительности стратегии изменений к колебаниям внешней и внутренней среды.

### **Перечень учебных элементов раздела**

#### **2.1. Построение прогнозных финансовых моделей**

Алгоритмы разработки прогнозного баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств (методом «процента от продаж»). Взаимосвязь показателей и техника построения интегрированных моделей в Excel для долгосрочного планирования.

Прогнозирование отчета о финансовых результатах: использование метода «процента от продаж» для моделирования будущих доходов и расходов.

Прогнозный баланс и расчет потребности во внешнем финансировании (EFN): алгоритм определения дефицита или избытка денежных средств при заданных темпах роста.

Интеграция отчетных форм в единую модель: установление взаимосвязей между прогнозным балансом, отчетом о прибылях и убытках и отчетом о движении денежных средств.

#### **2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития**

Разработка оптимистичного, пессимистичного и наиболее вероятного сценариев развития организации. Оценка чувствительности финансовых показателей к изменениям внешней среды (инфляция, спрос, процентные ставки). Выбор стратегии развития, минимизирующей финансовые риски.

Анализ чувствительности выявление степени влияния изменения ключевых переменных (цены, затрат, ставок) на итоговые финансовые показатели.

Разработка дискретных сценариев развития: формирование параметров «базового», «оптимистичного» и «пессимистичного» вариантов будущего состояния компании.

Интерпретация результатов моделирования: обоснование выбора стратегии развития и формирование управленческих рекомендаций на основе полученных данных.

### 4.3 Тематический план по очной форме обучения

#### Раздел 1. Методология и инструментарий финансовой диагностики

##### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния	1. Методика отбора ключевых индикаторов 2. Структурно-динамический анализ отчетности 3. Оценка чистых активов	2
1.2. Диагностика результативности и качества прибыли	1. Факторный анализ 2. Маржинальный анализ	1

##### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния	Групповая дискуссия*	4
1.2. Диагностика результативности и качества прибыли	Групповая дискуссия*	5

\*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 1 – 9 часов

##### Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния	10	Коллоквиум
1.2. Диагностика результативности и качества прибыли	12	

#### Раздел 2. Финансовое моделирование и сценарное прогнозирование

##### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
2.1. Построение прогнозных финансовых моделей	1. Прогнозирование отчета о финансовых результатах 2. Прогнозный баланс и расчет потребности во внешнем финансировании	2
2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития	1. Разработка дискретных сценариев развития 2. Интерпретация результатов моделирования	1



**Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)**

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
2.1. Построение прогнозных финансовых моделей	Групповая дискуссия*	4
2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития	Групповая дискуссия*	5

\*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 2 – 9 часов.

**Самостоятельная работа**

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
2.1. Построение прогнозных финансовых моделей	12	Коллоквиум
2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития	12	

**4.3 Тематический план по заочной форме обучения****Раздел 1. Методология и инструментарий финансовой диагностики****Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния	1. Методика отбора ключевых индикаторов 2. Структурно-динамический анализ отчетности 3. Оценка чистых активов	1

**Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)**

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
1.2. Диагностика результативности и качества прибыли	Групповая дискуссия*	1

\*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 1 – 1 час.

**Самостоятельная работа**

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния	16	Коллоквиум
1.2. Диагностика результативности и качества прибыли	16	

## Раздел 2. Финансовое моделирование и сценарное прогнозирование

### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
2.1. Построение прогнозных финансовых моделей	1. Прогнозирование отчета о финансовых результатах 2. Прогнозный баланс и расчет потребности во внешнем финансировании	1

### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития	Групповая дискуссия*	1

\*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 2 – 1 час.

### Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
2.1. Построение прогнозных финансовых моделей	16	Коллоквиум
2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития	16	

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами учебных занятий по дисциплине «Финансовая диагностика и моделирование перспектив развития» и организационными формами обучения являются: лекция, занятия семинарского типа, консультация, самостоятельная работа обучающегося.

Лекция является одним из важнейших видов учебных занятий и составляет основу теоретической подготовки обучающихся. Ее цель - дать систематизированные основы научных знаний по учебной дисциплине (модулю), акцентируя внимание на наиболее сложных и узловых вопросах темы. Лекция должна стимулировать активную познавательную деятельность студентов, способствовать формированию их творческого мышления. Для чтения отдельных лекций могут приглашаться ведущие ученые из других образовательных, научных учреждений, специалисты из учреждений.

Занятия семинарского типа – вид учебного занятия, на котором обучающиеся под руководством преподавателя выполняют определенные соответственно сформулированные задачи с целью усвоения научно-теоретических положений учебной дисциплины (модуля), приобретения умений и навыков их практического применения, опыта творческой деятельности, овладения современными методами практической работы, в том числе с применением технических средств.

Занятия семинарского типа могут проводиться в форме тренировок, решений практических задач, компьютерных практикумов, групповых проектов, мастер-классов, деловых и ролевых игр и т.п. Занятия семинарского типа проводятся в аудиториях или в учебных лабораториях, оснащенных необходимыми техническими средствами обучения, вычислительной техникой.

Консультация – вид учебного занятия, на котором обучающийся получает от преподавателя ответы на конкретные вопросы или объяснения отдельных теоретических положений и их практического использования. Консультации проводятся регулярно и

носят как индивидуальный, так и групповой характер. Основная Задание группового консультирования – подробное либо углубленное рассмотрение вопросов теоретического курса, освоение которых, как правило, вызывает затруднение у части обучающихся. По желанию обучающихся возможно вынесение на обсуждение дополнительных вопросов, вызывающих у них особый интерес, которые не получили достаточного освещения в лекционном курсе.

Изучение отдельных тем дисциплины внеаудиторно является одним из видов самостоятельной работы и рекомендуется для студентов заочного обучения.

Студенты очного обучения изучают темы по указанию преподавателя либо по собственной инициативе в случаях допущенных ими необоснованных пропусков занятий или в целях более углубленной проработки определённых тем, вызывающих научно-исследовательский интерес обучающегося.

Контроль успеваемости и качества подготовки обучающихся подразделяется на текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий. Он проводится в ходе всех видов учебных занятий в форме, предусмотренной тематическим планом.

Промежуточная аттестация успеваемости и качества подготовки обучающихся предназначена для определения степени достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме зачёта.

Обучающиеся готовятся к промежуточной аттестации самостоятельно. Подготовка заключается в изучении программного материала дисциплины с использованием личных записей, сделанных в рабочих тетрадях, и рекомендованной в процессе изучения дисциплины литературы.

## 6. Оценочные материалы по дисциплине

Оценочные материалы в виде фонда оценочных средств по дисциплине «Финансовая диагностика и моделирование перспектив развития» представлены в приложении А к рабочей программе дисциплины.

## 7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины

### 7.1. Электронные образовательные ресурсы (ЭОР)

#### Учебно-методическое обеспечение по дисциплине

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц	Ссылка на ЭОР в ЭБС Академии
1.	Чулкова Г.В. Финансовая диагностика и моделирование перспектив развития: методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов. Смоленск: ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА, 2025. 56 с.	<a href="https://sgsha.ru/files/biblioteka/Чулкова%20Г.В.%20Финансовая%20диагностика%20и%20моделирование%20перспектив%20развития%2038.04.08%20MP.pdf">https://sgsha.ru/files/biblioteka/Чулкова%20Г.В.%20Финансовая%20диагностика%20и%20моделирование%20перспектив%20развития%2038.04.08%20MP.pdf</a>

### Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС)

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
<b>Основная литература</b>		
1	Томашевская, Е. Ю. Финансовый анализ (продвинутый уровень): учебное пособие / Е. Ю. Томашевская, Е. Э. Шамкалович. Донецк: ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2024. 40 с.	<a href="https://e.lanbook.com/book/427610">https://e.lanbook.com/book/427610</a>
<b>Дополнительная литература</b>		
1	Моделирование бизнес-процессов: учебно-методическое пособие / составители П. В. Дорожкин, А. С. Каратаев. — Сургут : СурГУ, 2024. — 30 с.	<a href="https://e.lanbook.com/book/422360">https://e.lanbook.com/book/422360</a>
2	Петрушевская, В. В. Финансовый менеджмент (продвинутый уровень): учебник / В. В. Петрушевская, Д. С. Волобуева. Донецк: ДОНАУИГС, 2021. 416 с.	<a href="https://e.lanbook.com/book/225896">https://e.lanbook.com/book/225896</a>

### 7.2 Современные профессиональные базы данных

«Гарант-аналитик» <http://www.garant.ru/>

«КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru/>

### 7.3. Информационные справочные системы

Информационные системы Минсельхоза России <http://opendata.mcx.ru/opendata/>

Федеральная служба государственной статистики <https://www.rosstat.gov.ru/>

Центральный банк Российской Федерации <https://cbr.ru/>

Информационная система Минэкономразвития России <https://www.economy.gov.ru/>

### 7.4. Состав оборудования, технических средств обучения, лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

Наименование учебных аудиторий для проведения учебных занятий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения	Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства
Учебная аудитория 307 для проведения занятий лекционного типа в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Количество посадочных мест - 56 - стол преподавателя - 2 шт. - стул преподавателя - 2 шт. - трибуна – 1 шт. - оборудование: аудиосистема акустическая (оборудование звукоусиления), мультимедиа-проектор InFocus, настенно-потолочный экран Lumien – 1 шт., ноутбук ACER MS2397 с выходом в сеть «Интернет». - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».	1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)
Учебная аудитория 309 для проведения занятий	Количество посадочных мест - 45	1. Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка

<p><b>семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</b> в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д. 10/2</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- стол преподавателя - 1 шт.</li> <li>- стул преподавателя - 1 шт.</li> <li>- аудиторная доска – 1 шт.</li> <li>- трибуна – 1 шт.</li> <li>- оборудование: мультимедиа-проектор ViewSonic Projector, экран настенный – 1 шт., ноутбук ASUS X54H с выходом в сеть «Интернет».</li> <li>- технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».</li> </ul>	<p>AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021)</p> <p>2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014)</p> <p>3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)</p>
<p>Учебная аудитория 203 - <b>помещение для самостоятельной работы</b> в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2</p>	<p>Количество посадочных мест - 18</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- стол преподавателя - 1 шт.</li> <li>- стул преподавателя - 1 шт.</li> <li>- магнитно-маркерная доска – 1 шт.</li> <li>- оборудование: проектор InFocus, экран настенный – 1 шт. Компьютер в сборе с выходом в сеть «Интернет» с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации – 19 шт.</li> <li>- технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».</li> </ul>	<p>1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021)</p> <p>2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014)</p> <p>3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)</p>

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной  
аттестации обучающихся по дисциплине  
«Финансовая диагностика и моделирование перспектив развития»**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансовая аналитика и мониторинг**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2025

# 1. Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
<b>ИД-1.ПК-7</b> Демонстрирует способность осуществлять сбор информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений	Пороговый (удовлетворительно)	<b>Знает:</b> - виды и источники информации, нормативно-правовые и этические основы работы с информацией для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - современные методы, инструменты и источники сбора информации, необходимые для проведения комплексного бизнес-анализа <b>Умеет:</b> - осуществлять сбор информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - осуществлять систематизацию данных из различных источников для обоснования альтернативных вариантов финансово-экономических решений <b>Владеет:</b> - навыками сбора информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - навыками критической оценки достоверности информации и методами её верификации для формирования аналитической базы принятия решений	Коллоквиум  Тестирование  Выполнение практического задания
	Продвинутый (хорошо)	<b>Твёрдо знает:</b> - виды и источники информации, нормативно-правовые и этические основы работы с информацией для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - современные методы, инструменты и источники сбора информации, необходимые для проведения комплексного бизнес-анализа <b>Уверенно умеет:</b> - осуществлять сбор информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - осуществлять систематизацию данных из различных источников для обоснования альтернативных вариантов финансово-экономических решений <b>Уверенно владеет:</b> - навыками сбора информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений - навыками критической оценки достоверности информации и методами её верификации для формирования аналитической базы принятия решений	Коллоквиум  Тестирование  Выполнение практического задания

	Высокий (отлично)	<p><b>Сформировавшееся систематическое знание:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- видов и источников информации, нормативно-правовых и этических основ работы с информацией для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений</li> <li>- современных методов, инструментов и источников сбора информации, необходимых для проведения комплексного бизнес-анализа</li> </ul> <p><b>Сформировавшееся систематическое умение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять сбор информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений</li> <li>- осуществлять систематизацию данных из различных источников для обоснования альтернативных вариантов финансово-экономических решений</li> </ul> <p><b>Сформировавшееся систематическое владение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками сбора информации для проведения бизнес-анализа и формирования возможных решений</li> <li>- навыками критической оценки достоверности информации и методами её верификации для формирования аналитической базы принятия решений</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>
<p><b>ИД-1.ПК-8</b> Демонстрирует способность осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии управления изменениями в организации</p>	Пороговый (удовлетворительно)	<p><b>Знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методологию и инструментарий аналитического обеспечения разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- современные методы и модели оценки эффективности планируемых и реализуемых организационных преобразований</li> </ul> <p><b>Умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- проводить комплексную диагностику внутренней и внешней среды организации для выявления предпосылок, рисков и барьеров при реализации стратегии преобразований</li> </ul> <p><b>Владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками аналитического обеспечения разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- методикой разработки аналитических обоснований и системы ключевых показателей для оценки эффективности и мониторинга реализации стратегии управления изменениями</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>
	Продвинутый (хорошо)	<p><b>Твёрдо знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методологию и инструментарий аналитического обеспечения разработки</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p>



		<p>стратегии управления изменениями в организации</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современные методы и модели оценки эффективности планируемых и реализуемых организационных преобразований</li> </ul> <p><b>Уверенно умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- проводить комплексную диагностику внутренней и внешней среды организации для выявления предпосылок, рисков и барьеров при реализации стратегии преобразований</li> </ul> <p><b>Уверенно владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками аналитического обеспечения разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- методикой разработки аналитических обоснований и системы ключевых показателей для оценки эффективности и мониторинга реализации стратегии управления изменениями</li> </ul>	<p>Выполнение практического задания</p>
	<p>Высокий (отлично)</p>	<p><b>Сформировавшееся систематическое знание:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методологии и инструментария аналитического обеспечения разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- современных методов и моделей оценки эффективности планируемых и реализуемых организационных преобразований</li> </ul> <p><b>Сформировавшееся систематическое умение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- проводить комплексную диагностику внутренней и внешней среды организации для выявления предпосылок, рисков и барьеров при реализации стратегии преобразований</li> </ul> <p><b>Сформировавшееся систематическое владение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками аналитического обеспечения разработки стратегии управления изменениями в организации</li> <li>- методикой разработки аналитических обоснований и системы ключевых показателей для оценки эффективности и мониторинга реализации стратегии управления изменениями</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>

## 2. Описание шкал оценивания

### 2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Коллоквиум	незнание большей части соответствующего вопроса, допущены ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочное и неуверенное изложение материала.	неполное изложение материала и допускаются неточности в определении понятий, не достаточно глубоко и доказательно обоснованы свои суждения и приведены свои примеры.	полное изложение материала, правильное определение основных понятий; умение обосновать свои суждения, но в усвоении учебного материала допущены 1-2 ошибки.	полное изложение материала, правильное определение основных понятий; умение обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные.

\* Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по дисциплине.

### 2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итогового теста (из 15 возможных вопросов варианта) и решение практического задания	имеет только отдельные представления об изучаемом материале, правильных ответов на предложенный тест менее 8, практическое задание решено не правильно или не решено	испытывает затруднения при самостоятельном воспроизведении материала, практическое задание решено с ошибками, ответов на предложенный тест 9-11	умеет применять полученные знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает серьезных ошибок, ответов на предложенный тест 12-13	свободно применяет знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает ошибок, ответов на предложенный тест 14-15

**3. Типовые контрольные задания или материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.**

**Примерные вопросы для подготовки к коллоквиуму  
по дисциплине «Финансовая диагностика и моделирование перспектив  
развития» для текущего контроля**

**Раздел 1. Методология и инструментарий финансовой диагностики**

**1.1. Экспресс-диагностика и анализ финансового состояния**

1. В чем заключается главная цель экспресс-диагностики в отличие от фундаментального финансового анализа?
2. Какие статьи бухгалтерского баланса подлежат немедленной проверке при «чтении» отчетности?
3. Каковы признаки «хорошего» баланса с точки зрения структуры активов и пассивов?
4. Чем аналитический баланс-нетто отличается от официальной бухгалтерской отчетности?
5. Какие три ключевые группы коэффициентов обязательно входят в экспресс-диагностику?
6. Как интерпретировать ситуацию, когда темпы роста выручки ниже темпов роста активов?
7. Что такое «золотое правило экономики предприятия» и как оно проверяется по отчетности?
8. Какие индикаторы позволяют быстро оценить риск потери платежеспособности в краткосрочном периоде?
9. В чем разница между абсолютной и нормальной финансовой устойчивостью?
10. Какие внешние факторы могут сделать стандартные коэффициенты ликвидности нерелевантными?
11. Как рассчитать и оценить стоимость чистых активов организации?
12. Какие критические изменения в разделе «Дебиторская задолженность» свидетельствуют о проблемах?
13. Какова роль отраслевой специфики при установлении нормативных значений коэффициентов?

**1.2. Диагностика результативности и качества прибыли**

1. Что понимается под термином «качество прибыли» и какими методами оно оценивается?
2. Почему рост чистой прибыли не всегда означает повышение эффективности бизнеса?
3. Как соотносятся между собой показатели прибыли и чистого денежного потока?
4. В чем заключается методика факторного анализа прибыли от продаж?
5. Как рассчитать и интерпретировать порог рентабельности (точку безубыточности)?
6. Что показывает запас финансовой прочности и каково его минимальное рекомендуемое значение?
7. Каким образом операционный рычаг влияет на риск изменения прибыли при колебаниях выручки?
8. Как оценить влияние инфляционного фактора на финансовый результат?
9. В чем различие между бухгалтерской и экономической прибылью в контексте диагностики?

## **Раздел 2. Финансовое моделирование и сценарное прогнозирование**

### **2.1. Построение прогнозных финансовых моделей**

1. Какие основные этапы включает процесс построения интегрированной финансовой модели?
2. В чем суть метода «процента от продаж» при прогнозировании статей баланса?
3. Какие статьи отчетности считаются «автоматическими» (зависящими от выручки), а какие — «регулируемыми»?
4. Как рассчитать потребность во внешнем финансировании (EFN) на основе прогнозной модели?
5. Что такое «пробка» (plug) в финансовой модели и как она используется для балансировки актива и пассива?
6. Каковы правила формирования блока допущений (assumptions) в Excel-модели?
7. Как обеспечить взаимосвязь между Отчетом о финансовых результатах и Отчетом о движении денежных средств в прогнозе?
8. Какие временные горизонты планирования являются оптимальными для стратегического моделирования?
9. Как в модели учитывается график обслуживания и погашения кредитов?
10. В чем заключаются типичные ошибки при построении формул в прогнозных моделях?

### **2.2. Сценарный анализ и имитационное моделирование развития**

1. В чем принципиальное отличие анализа чувствительности от сценарного анализа?
2. Как определяются границы «пессимистичного», «базового» и «оптимистичного» сценариев?
3. Что такое имитационное моделирование методом Монте-Карло и в каких случаях оно применяется?
4. Как построить и интерпретировать «диаграмму торнадо» для финансовой модели?
5. Какие показатели эффективности (NPV, IRR, PI) используются для сравнения сценариев развития?
6. Как оценить вероятность наступления неблагоприятного исхода на основе моделирования?
7. В чем заключается методика стресс-тестирования финансовой модели?
8. Как сценарный анализ помогает в разработке стратегии управления изменениями?
9. Какие качественные факторы (риски) сложнее всего оцифровать при моделировании?
10. Как интерпретировать результаты анализа чувствительности для принятия решения о хеджировании рисков?
11. Какова роль гибкости управления (реальных опционов) в сценарном планировании?
12. Как часто необходимо проводить актуализацию (пересмотр) сценариев в условиях высокой неопределенности?

**Комплект примерных заданий  
по дисциплине «Финансовая диагностика и моделирование перспектив развития»  
для промежуточной аттестации (зачёт)**

Зачёт проводится в виде итогового теста и решения практического задания. Тесты содержат основные вопросы по всем темам, включенным в рабочую программу дисциплины. Для выполнения заданий отводится 90 минут.

**Примерные задания итогового теста**

- 1. Что является основной целью экспресс-диагностики финансового состояния?**
  - а) Глубокое изучение причин неплатежеспособности
  - б) Оперативная оценка «болевых точек» и общего благополучия бизнеса
  - в) Формирование полной пояснительной записки к балансу
  - г) Проведение инвентаризации активов
- 2. Какой коэффициент характеризует способность компании погасить краткосрочные обязательства только за счет самых ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных вложений)?**
  - а) Коэффициент текущей ликвидности
  - б) Коэффициент финансовой независимости
  - в) Коэффициент абсолютной ликвидности
  - г) Коэффициент оборачиваемости запасов
- 3. «Золотое правило экономики» гласит, что темпы роста прибыли (Тп), выручки (Тв) и активов (Та) должны соотноситься следующим образом:**
  - а)  $T_a > T_v > T_p > 100\%$
  - б)  $T_p > T_v > T_a > 100\%$
  - в)  $T_v > T_p > T_a > 100\%$
  - г)  $T_a > T_p > T_v > 100\%$
- 4. Финансовая устойчивость предприятия считается абсолютной, если:**
  - а) Собственных оборотных средств достаточно для формирования запасов
  - б) Предприятие имеет высокую дебиторскую задолженность
  - в) Прибыль превышает выручку
  - г) Все активы сформированы за счет заемного капитала
- 5. Коэффициент автономии (финансовой независимости) рассчитывается как отношение:**
  - а) Заемного капитала к собственному
  - б) Собственного капитала к валюте баланса (активам)
  - б) Чистой прибыли к собственному капиталу
  - г) Оборотных активов к краткосрочным обязательствам
- 6. Какое изменение в структуре баланса свидетельствует о «нездоровье» бизнеса?**
  - а) Рост доли собственного капитала
  - б) Опережающий рост дебиторской задолженности над ростом выручки
  - в) Увеличение доли денежных средств
  - г) Сокращение кредиторской задолженности
- 7. Качество прибыли считается высоким, если:**
  - а) Она сопровождается адекватным притоком денежных средств

- б) Она получена за счет продажи основных средств
- в) Она на 90% состоит из курсовых разниц
- г) Она зафиксирована только в документах, без оплаты от покупателей

**8. Точка безубыточности (порог рентабельности) — это объем продаж, при котором:**

- а) Прибыль максимальна
- б) Выручка равна суммарным издержкам (прибыль равна нулю)
- в) Переменные затраты равны нулю
- г) Налоги не выплачиваются

**9. Сила воздействия операционного рычага (левериджа) показывает:**

- а) На сколько процентов изменится прибыль при изменении выручки на 1%
- б) Долю заемного капитала в активах
- в) Процентную ставку по кредитам
- г) Скорость оборачиваемости капитала

**10. Запас финансовой прочности — это:**

- а) Сумма наличных денег в кассе
- б) Разность между фактической выручкой и выручкой в точке безубыточности
- в) Стоимость резервного фонда предприятия
- г) Максимальный объем кредита, который может взять фирма

**11. К переменным затратам в анализе CVP обычно относятся:**

- а) Арендная плата
- б) Затраты на сырье и материалы
- в) Оклад административного персонала
- г) Амортизация здания

**12. Рентабельность собственного капитала (ROE) отражает:**

- а) Эффективность использования каждого рубля, вложенного собственниками
- б) Эффективность использования всех активов фирмы
- в) Долю прибыли в каждом рубле выручки
- г) Окупаемость заемных средств

**13. Что понимается под финансовым моделированием «Pro-forma»?**

- а) Анализ отчетности за прошлые 5 лет
- б) Построение прогнозных форм финансовой отчетности
- в) Проверка документов на соответствие стандартам
- г) Оценка квалификации финансовых менеджеров

**14. Метод «процента от продаж» в моделировании основан на предположении, что:**

- а) Все статьи баланса неизменны
- б) Определенные статьи активов и обязательств меняются пропорционально выручке
- в) Налоги всегда составляют 20% от выручки
- г) Дивиденды не выплачиваются

**15. Показатель EFN (External Financing Needed) в моделировании означает:**

- а) Сумму уплаченных процентов
- б) Объем чистой прибыли
- в) Потребность в дополнительном внешнем финансировании
- г) Величину собственного капитала

**16. Какой отчет является связующим звеном в финансовой модели между балансом и отчетом о прибылях?**

- а) Отчет о движении денежных средств
- б) Пояснительная записка
- в) Отчет об изменениях капитала
- г) Аудиторское заключение

**17. «Пробка» (plug) в финансовой модели Excel используется для того, чтобы:**

- а) Скрыть ошибки в расчетах
- б) Сбалансировать прогнозный актив и пассив за счет изменения одной статьи
- в) Ускорить расчет амортизации
- г) Защитить файл паролем

**18. В финансовом моделировании «допущения» (assumptions) — это:**

- а) Ошибки, допущенные аналитиком
- б) Исходные параметры (темп роста, инфляция и т.д.), на которых строится прогноз
- в) Просьбы руководства завысить прибыль
- г) Официальные данные Росстата

**19. Анализ чувствительности (What-if) позволяет определить:**

- а) ФИО ответственного за убытки
- б) Как изменится результирующий показатель при изменении одного входного фактора
- в) Историю создания компании
- г) Вероятность банкротства по модели Альтмана

**20. Главное отличие сценарного анализа от анализа чувствительности заключается в том, что:**

- а) Сценарии описывают одновременное изменение группы факторов
- б) Сценарии делаются только для налоговой инспекции
- в) Анализ чувствительности сложнее в расчетах
- г) Сценарии не используют Excel

**21. «Пессимистичный сценарий» развития обычно предполагает:**

- а) Максимально возможный рост рынка
- б) Сочетание неблагоприятных факторов (падение цен, рост издержек)
- в) Отсутствие инфляции
- г) Нулевую ставку по налогам

**22. Имитационное моделирование методом Монте-Карло базируется на:**

- а) Интуиции финансового директора
- б) Многократном прогоне модели с использованием случайных величин
- в) Правилах азартных игр
- г) Анализе только одного наиболее вероятного сценария

**23. Диаграмма «Торнадо» в анализе рисков используется для:**

- а) Визуализации факторов, оказывающих наибольшее влияние на результат
- б) Прогнозирования природных катастроф
- в) Анализа движения персонала
- г) Расчета ликвидности

**24. Финансовая диагностика в системе управления изменениями необходима для:**

- а) Увольнения сотрудников
- б) Оценки ресурсных возможностей компании для проведения преобразований
- в) Сокращения налоговых выплат
- г) Увеличения штата бухгалтерии

**25. Какой показатель в моделировании характеризует внутренние темпы роста (IGR)?**

- а) Максимальный темп роста без привлечения внешнего финансирования
- б) Темп роста инфляции в стране
- в) Скорость роста зарплат сотрудников
- г) Темп роста рыночной доли

**26. Коэффициент реинвестирования прибыли показывает:**

- а) Какая часть чистой прибыли остается в бизнесе для развития
- б) Какую долю прибыли забрали акционеры
- в) Величину налога на прибыль
- г) Эффективность рекламы

**27. При моделировании денежных потоков (Cash Flow) амортизация:**

- а) Вычитается из чистой прибыли, так как это расход
- б) Прибавляется к чистой прибыли, так как это неденежный расход
- в) Не учитывается совсем
- г) Считается как доход от продаж

**28. Отрицательный чистый денежный поток при наличии прибыли может быть следствием:**

- а) Резкого роста дебиторской задолженности
- б) Снижения налоговых ставок
- в) Получения безвозмездной помощи
- г) Экономии на материалах

**29. Моделирование «сверху вниз» (Top-down) начинается с прогноза:**

- а) Объема производства конкретного цеха
- б) Макроэкономических показателей и объема рынка в целом
- в) Зарботной платы директора
- г) Цены на канцелярские товары

**30. В контексте диагностики изменений «барьеры роста» — это:**

- а) Заборы вокруг территории завода
- б) Дефицит финансовых и материальных ресурсов для масштабирования
- в) Высокая квалификация персонала
- г) Низкие процентные ставки по кредитам

**31. Какая модель используется для оценки вероятности банкротства?**

- а) Модель Дюпона
- б) Пятифакторная модель Альтмана (Z-счет)
- в) Модель Гордона
- г) Модель оценки капитальных активов (CAPM)

**32. Интегрированная финансовая модель считается корректной, если в прогнозном периоде:**

- а) Активы всегда равны Пассивам



- б) Прибыль всегда положительна
- в) Нет заемного капитала
- г) Выручка растет на 50% ежегодно

**33. Понятие «горизонт планирования» в моделировании означает:**

- а) Профессиональный кругозор аналитика
- б) Период времени, на который составляется прогноз
- в) Удаленность компании от столицы
- г) Максимально возможный объем прибыли

**34. Аналитическое обеспечение стратегии изменений включает в себя:**

- а) Только сбор чеков и накладных
- б) Расчет финансовых последствий различных вариантов развития и оценку их реализуемости
- в) Печать годовых отчетов для налоговой инспекции
- г) Контроль трудовой дисциплины в бухгалтерии

**35. Какой из перечисленных показателей чаще всего является целевым (результатирующим) при моделировании долгосрочного развития компании?**

- а) Свободный денежный поток (FCF) или чистая приведенная стоимость (NPV)
- б) Остаток канцелярских товаров на складе
- в) Количество исходящих писем в день
- г) Сумма уплаченного НДС за прошлый год

**Примерные варианты практического задания  
для промежуточной аттестации**

**Задача 1.**

Оборотные активы компании — 800 тыс. руб., из них запасы — 300 тыс. руб., дебиторская задолженность — 400 тыс. руб., денежные средства — 100 тыс. руб. Краткосрочные обязательства — 500 тыс. руб.

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности и сделайте вывод.

**Задача 2.**

Валюта баланса (все активы) предприятия составляет 2 500 тыс. руб. Собственный капитал равен 1 000 тыс. руб.

Рассчитайте коэффициент автономии.

**Задача 3.**

Активы компании — 5 000 тыс. руб., долгосрочные обязательства — 1 200 тыс. руб., краткосрочные обязательства — 800 тыс. руб.

Рассчитайте величину чистых активов.

**Задача 4.**

Цена единицы товара — 500 руб. Переменные затраты на единицу — 300 руб. Постоянные затраты компании за месяц — 100 000 руб.

Сколько единиц товара нужно продать, чтобы выйти в ноль?

**Задача 5.**

Выручка компании — 1 000 тыс. руб., общие переменные затраты — 600 тыс. руб., постоянные затраты — 200 тыс. руб.

Рассчитайте критическую выручку.

**Задача 6.**

Текущая выручка предприятия — 1 200 тыс. руб. Точка безубыточности — 800 тыс. руб.

Рассчитайте запас финансовой прочности в процентах.

**Задача 7.**

Маржинальный доход (Выручка минус Переменные затраты) равен 400 тыс. руб. Прибыль равна 100 тыс. руб.

Как изменится прибыль, если выручка вырастет на 10%?

**Задача 8.**

Выручка — 5 000 тыс. руб. Себестоимость — 3 500 тыс. руб. Коммерческие и управленческие расходы — 500 тыс. руб.

Рассчитайте рентабельность продаж по чистой прибыли (налоги не учитывать).

**Задача 9.**

Текущая выручка — 10 млн руб., активы — 5 млн руб. В следующем году планируется рост выручки до 12 млн руб.

Рассчитайте прогнозную величину активов, если их доля в выручке останется неизменной.

**Задача 10.**

Рост активов в следующем году составит 2 млн руб. Рост кредиторской задолженности (автоматический) — 0,5 млн руб. Прогнозная чистая прибыль — 1 млн руб., из которой 40% будет выплачено в виде дивидендов.

Сколько денег нужно привлечь извне?

**Задача 11.**

Рентабельность собственного капитала (ROE) — 20%. Доля выплачиваемых дивидендов — 30%.

С каким максимальным темпом может расти компания без изменения финансовой структуры?

**Задача 12.**

Прогнозная чистая прибыль — 500 тыс. руб. Амортизация — 100 тыс. руб. Планируемый рост дебиторской задолженности — 150 тыс. руб. Планируемая закупка оборудования — 200 тыс. руб.

Рассчитайте итоговое изменение денежных средств.