

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

Кафедра экономики и бухгалтерского учёта

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

**Утверждено**  
решением кафедры экономики и  
бухгалтерского учёта  
«12» декабря 2025 г.  
протокол № 4

**Рабочая программа дисциплины**

## **ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

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

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2025

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

Рабочая программа дисциплины разработана  
доцентом кафедры экономики  
и бухгалтерского учёта  
доцентом, к.э.н.

Трофименкова Е.В.

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

Лазько О.В.

# 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>Общепрофессиональная компетенция</b>	
ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ИД- 1 ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности

## 1.2 . Перечень планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
<b>Общепрофессиональная компетенция</b> <b>ОПК-4</b> Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	
ИД- 1 ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности	<b>Знать:</b> - продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в области финансовых отношений в профессиональной деятельности.
	<b>Уметь:</b> - применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований в профессиональной деятельности; - проводить расчёт и анализ финансовых показателей на микро- и макро- уровнях в соответствии с поставленными задачами.
	<b>Владеть:</b> - навыками оценки финансовых показателей и составления прогноза их динамики; - способностью обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности.

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

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» входит в обязательную часть. Знания и навыки, полученные при изучении дисциплины позволяют расширить возможности будущего магистра в области практических навыков в сфере финансового анализа.

*Цель освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»:* углубление знаний по теоретическим основам финансов и кредита, освоение категориального аппарата принципов и методов финансового анализа, овладение методологической и научно-теоретической информацией, современными знаниями по финансовому анализу.

*Задачи дисциплины:*

- получить объем знаний о финансовом анализе, различных приемах и методах его применения в профессиональной деятельности;
- обеспечить практическое освоение студентами важнейших аналитических процедур, используемых при экспресс-анализе и комплексном анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- проанализировать проблемы, задачи и особенности финансового анализа, используемого применительно к различным субъектам хозяйствования в рыночной экономике;
- научиться обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности.

### 3. Объем учебной дисциплины в зачётных 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	1 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зачётных единиц	3
<b>часов</b>	<b>108</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>24</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	8
занятия семинарского типа	16
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>82</b>
<b>Контроль</b>	<b>2</b>
Вид промежуточной аттестации	зачёт

#### 3.2 Заочная форма обучения

Вид учебной работы	1 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зачётных единиц	3
<b>часов</b>	<b>108</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>4</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	0
занятия семинарского типа	4
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>100</b>
<b>Контроль</b>	<b>4</b>
Вид промежуточной аттестации	зачёт

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

**4.1 Перечень тем дисциплины с указанием трудоёмкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций**

Очная форма обучения

Наименование тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	13	3	10	коллоквиум	ИД- 1 ОПК - 4
Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия	15	3	12		
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости	18	3	15		
Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия	18	3	15		
Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия	21	6	15		
Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия	21	6	15		
Контроль	2				
Итого по дисциплине	108	24	82		

## Заочная форма обучения

Наименование тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	11	1	10	коллоквиум	ИД- 1 ОПК - 4
Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия	15		15		
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости	16		16		
Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия	18	1	17		
Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия	24	2	22		
Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия	20		20		
Контроль	4				
Итого по дисциплине	108	4	100		

### 4.2 Содержание дисциплины по темам

#### Тема 1. Теоретические основы финансового анализа

Роль и значение финансового анализа в современной системе управления предприятием. Современное информационно-методическое обеспечение финансового анализа. Влияние отраслевых и индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию финансового анализа в профессиональной деятельности.

Теоретические аспекты выбора финансовых категорий результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация. Количественное измерение и качественная оценка ключевых тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности. Показатели и модели оценки деловой активности предприятия.

#### Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия

Сущность анализа финансового состояния предприятия, его значение и задачи. Этапы проведения анализа финансового состояния: организационный, расчетный и заключительный. Особенности проведения экспресс-анализа. Взаимосвязь этапов финансового анализа.

Оценка имущественного состояния предприятия. Источники формирования имущества предприятия. Материально-вещественные и нематериальные элементы. Источники информации для анализа формирования капитала предприятия. Цели и задачи анализа имущества предприятия. Основные направления анализа эффективности

финансирования и использования имущества предприятия.

Оценка капитала предприятия. Анализ финансового левериджа.

Обобщенная оценка финансового состояния предприятия.

### **Тема 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия**

Анализ финансовой устойчивости как самостоятельное направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта. Подходы к развитию методического инструментария анализа финансового устойчивости организации.

Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации.

Системная взаимосвязь и различия теоретических и методических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Уточнение алгоритмов применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации. Анализ финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости.

Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации. Подходы к разработке и практическому использованию комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования

### **Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия**

Анализ возможностей преодоления недостатков традиционного инструментария анализа платежеспособности, доступного внешним пользователям бухгалтерской отчетности, путем развития информационно-методической базы коэффициентного финансового анализа.

Понятие ликвидности активов предприятия. Оценка ликвидности баланса предприятия. Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов.

Особенности использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации в системе экономической диагностики.

Развитие информационно-методической базы анализа платежеспособности организации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. Уточнение алгоритмов проведения коэффициентного анализа платежеспособности организации. Анализ платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.

Направления оптимизации платежеспособности и ликвидности предприятия.

### **Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия**

Понятие, виды и оценка денежных потоков предприятия. Классификация денежных потоков. Оценка денежных потоков предприятия. Состав входящих и исходящих денежных потоков. Прогнозирование денежных потоков. Модели оптимизации денежных потоков

Оценка кредитоспособности предприятия. Классификация банковских кредитов, этапы кредитования. определение групп кредитных операций по состоянию обслуживания долга заемщиком. Классификация кредитного портфеля.

Значение, задачи, информационное обеспечение анализа финансовых результатов. Система показателей, характеризующих финансовые результаты. Анализ валовой прибыли предприятия. Анализ безубыточности предприятия. Анализ финансовых результатов операционной деятельности. Анализ рентабельности работы предприятия.

## Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия

Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.

Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических походов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.

Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов организации. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей. Операционный леввередж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж.

Формирование прогнозного отчета о прибылях и убытках и его использование в системе экономического анализа деятельности организации.

### 4.3 Тематический план по очной форме обучения

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

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	1. Предмет и метод финансового анализа. 2. Содержание финансового анализа, цели и задачи. 3. Классификация методов, способов и приемов финансового анализа. 4. Информационное обеспечение финансового анализа	1
Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия	1. Сущность анализа финансового состояния предприятия 2. Этапы проведения анализа финансового состояния. 3. Оценка имущественного состояния предприятия. 4. Оценка капитала предприятия	1
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия	1. Сущность финансовой устойчивости предприятия 2. Оценка финансирования оборотных средств предприятия 3. Анализ необоротных активов предприятия 4. Анализ структуры капитала предприятия 5. Типы финансовой устойчивости предприятия 6. Средства повышения финансовой устойчивости предприятия	1
Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия	1. Сущность анализа платежеспособности предприятия 2. Понятие ликвидности активов предприятия 3. Оценка ликвидности баланса предприятия 4. Анализ платежеспособности предприятия 5. Направления оптимизации платежеспособности и ликвидности предприятия	1
Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия	1. Виды и оценка денежных потоков предприятия 2. Состав входящих и исходящих денежных потоков 3. Модели оптимизации денежных потоков 4. Оценка кредитоспособности предприятия 5. Классификация кредитного портфеля 6. Система показателей, характеризующих финансовые результаты 7. Анализ финансовых результатов операционной деятельности	2
Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия	1. Сущность прогнозирования финансового состояния предприятия, его значение и задачи. 2. Методы прогнозирования финансового состояния предприятия. 3. Методика прогнозирования данных финансовой отчетности предприятия	2



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

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	Семинар	2
Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия	Семинар- дискуссия*	2
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия	Решение задач, семинар-диалог*	2
Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия	Решение задач	2
Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия	Решение задач	4
Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия	Решение задач* семинар-диалог*	4

\* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств – 8 часов.

**Самостоятельная работа**

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	10	коллоквиум
Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия	12	
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия	15	
Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия	15	
Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия	15	
Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия	15	

**4.4 Тематический план по заочной форме обучения****Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)**

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	Семинар	1
Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия	Решение задач	1
Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия	Решение задач семинар-диалог*	2

\* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств – 2 часа.

### Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1. Теоретические основы финансового анализа	10	коллоквиум
Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия	15	
Тема 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия	16	
Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия	17	
Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия	22	
Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия	20	

### 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами учебных занятий по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» 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 задача 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 с использованием тестовых заданий.

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

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 по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств 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	Финансовый анализ (продвинутый уровень): методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов / Е.В. Трофименкова. Смоленск: ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА, 2025. 52 с.	<a href="https://sgsha.ru/files/biblioteka/%D0%9C%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4.%D1%80%D0%B5%D0%BA%D0%BE%D0%BC.%20%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D1%8B%D0%B9%20%D0%B0%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7%20(%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%B4%D0%B2%D0%B8%D0%BD%D1%83%D1%82%D1%8B%D0%B9%20%D1%83%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D1%8C).pdf">https://sgsha.ru/files/biblioteka/%D0%9C%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4.%D1%80%D0%B5%D0%BA%D0%BE%D0%BC.%20%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D1%8B%D0%B9%20%D0%B0%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7%20(%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%B4%D0%B2%D0%B8%D0%BD%D1%83%D1%82%D1%8B%D0%B9%20%D1%83%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D1%8C).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
<i>Основная литература</i>		
1	Финансовый анализ (продвинутый уровень): учебное пособие / под редакцией И. В. Сименко. Донецк: ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2020. 397 с. Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	<a href="https://e.lanbook.com/book/202709">https://e.lanbook.com/book/202709</a>
2	Финансовый анализ (продвинутый уровень): учебное пособие / составитель А. А. Соколова. Ставрополь: СКФУ, 2016. 152 с. Текст: электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	<a href="https://e.lanbook.com/book/155619">https://e.lanbook.com/book/155619</a>

<i>Дополнительная литература</i>		
1	Томашевская, Е. Ю. Финансовый анализ (продвинутый уровень): учебное пособие / Е. Ю. Томашевская, Е. Э. Шамкалович. Донецк: ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2024. 40 с. Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система.	<a href="https://e.lanbook.com/book/427610">https://e.lanbook.com/book/427610</a>
2	Петрушевская, В. В. Финансовый менеджмент (продвинутый уровень): учебник / В. В. Петрушевская, Д. С. Волобуева. Донецк: ДОНАУИГС, 2021. 416 с. Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система.	<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.mcх.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 205 для занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, курсового проектирования (выполнения курсовых работ в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая	Количество посадочных мест - 16 - стол преподавателя - 1 шт. - стул преподавателя - 1 шт. - аудиторная доска – 1 шт. - оборудование: компьютер в сборе с выходом в сеть «Интернет» с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации – 17 шт. - 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

Советская, д. 10/2		(Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)
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	Количество посадочных мест - 18 - стол преподавателя - 1 шт. - стул преподавателя - 1 шт. - магнитно-маркерная доска – 1 шт. - 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. - 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)

**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  
«Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

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
ИД- 1 ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности	<b>Пороговый (удовлетворительно)</b>	<p><b>Знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в области финансовых отношений в профессиональной деятельности.</li> </ul> <p><b>Умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований в профессиональной деятельности;</li> <li>- проводить расчёт и анализ финансовых показателей на микро- и макро- уровнях в соответствии с поставленными задачами</li> </ul> <p><b>Владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки финансовых показателей и составления прогноза их динамики;</li> <li>- способностью обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности.</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>
	<b>Продвинутый (хорошо)</b>	<p><b>Твердо знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в области финансовых отношений в профессиональной деятельности</li> </ul> <p><b>Уверенно умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований в профессиональной деятельности;</li> <li>- проводить расчёт и анализ финансовых показателей на микро- и макро- уровнях в соответствии с поставленными задачами</li> </ul> <p><b>Уверенно владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки финансовых показателей и составления прогноза их динамики;</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>

		- способностью обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности.	
	<b>Высокий (отлично)</b>	<p><b>Сформировавшееся систематическое знание:</b> о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа в области финансовых отношений в профессиональной деятельности</p> <p><b>Сформировавшиеся систематическое умение:</b> - применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований в профессиональной деятельности; - проводить расчёт и анализ финансовых показателей на микро- и макро- уровнях в соответствии с поставленными задачами.</p> <p><b>Сформировавшееся систематическое владение:</b> - навыками оценки финансовых показателей и составления прогноза их динамики; - способностью обосновывать и принимать финансово-экономические решения в профессиональной деятельности.</p>	<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	у студента имеются отдельные представления об изученном материале, но все же большая часть материала не усвоена.	обнаруживает усвоение основного материала, но испытывает затруднение при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных и уточняющих вопросов преподавателя; предпочитает отвечать на вопросы, воспроизводящего характера и испытывает затруднение при ответах на видоизмененные вопросы	знает изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; умеет применять полученные знания на практике.	обнаруживает усвоение всего объема материала; выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется при ответах на видоизмененные вопросы; свободно применяет полученные знания на практике

\* Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по данной 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 иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ КОЛОКВИУМА  
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»  
для текущего контроля**

Коллоквиум проводится после проведения ряда аудиторных занятий и включает проверку усвоения материала как лекционного, так и практического по отдельным темам. Семинары проводятся в интерактивной форме. Проверка знаний проводится в форме индивидуального опроса с обсуждением. Остальные студенты дополняют и уточняют рассматриваемый вопрос. Преподаватель подводит итог.

**Примерный список вопросов**

**Тема 1. Теоретические основы финансового анализа**

1. Из каких элементов состоит система управления предприятием? Охарактеризуйте их.
2. Какие компоненты входят в систему финансового анализа? Охарактеризуйте их.
3. Какие функции управления Вы знаете? Охарактеризуйте их.
4. Укажите цель и задачи финансового анализа в профессиональной деятельности.
5. Какие особенности присущи финансовому анализу с точки зрения системного подхода?
6. Реализация каких принципов обеспечивает эффективное управление финансовой деятельностью предприятия?
7. В чем заключается сущность и необходимость применения финансовой политики предприятия?
8. Раскройте содержание и задачи финансового анализа.
9. По каким признакам классифицируется финансовый анализ?
10. Каковы основные этапы развития финансового анализа и в чем их особенности?
11. Какие подходы выделяют в процессе развития финансового анализа? Охарактеризуйте их.
12. Охарактеризуйте метод финансового анализа.
13. Какие способы используются при реализации финансового анализа?
14. Каким образом классифицируются приемы финансового анализа?
15. Какие виды информационного обеспечения используются при проведении финансового анализа на предприятии? Охарактеризуйте их.

**Тема 2. Общая оценка финансового состояния предприятия**

1. Дайте определение термина «финансовое состояние предприятия».
2. Цель внутреннего анализа финансового состояния, его субъекты?
3. Цель внешнего анализа финансового состояния, его субъекты?
5. Цель и процедуры экспресс-анализа финансового состояния?
6. Цель и процедуры углубленного анализа финансового состояния?
7. В чем заключаются цель и процедуры факторного анализа финансового состояния?
8. В чем заключаются цель и процедуры прогнозирования финансового состояния?
9. Какие показатели характеризуют эффективность использования основных средств предприятия? Дайте их характеристику.
10. Какие математические модели используются в международной практике для оценки финансового состояния предприятий?

### **Тема 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия**

1. Представьте характеристику понятия «финансовая устойчивость».
2. Какие основные факторы влияют на финансовую устойчивость предприятия?
3. Каковы задачи анализа финансовой устойчивости предприятия?
4. По каким направлениям проводится оценка финансовой устойчивости предприятия?
5. Какие показатели характеризуют использование оборотных средств? Представьте их характеристику.
6. С помощью каких показателей происходит оценка использования основных средств предприятия? Охарактеризуйте их.
7. Какие показатели используются для оценки финансовых ресурсов? Охарактеризуйте их.
8. Какие типы финансовой устойчивости вы знаете, в чем заключаются различия между ними?
9. Раскройте суть стратегического и тактического управления финансовой устойчивостью предприятия.
10. Каковы основные причины ухудшения финансовой устойчивости предприятия?

### **Тема 4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия**

1. В чем заключается сущность и содержание платежеспособности предприятия?
2. Какие задачи анализа платежеспособности предприятия?
3. Как характеризуются активы предприятия по степени ликвидности?
4. На какие группы делятся источники финансирования по сроку погашения?
5. В чем заключается оценка ликвидности баланса?
6. Какие показатели характеризуют платежеспособность предприятия? Укажите методику их расчета.
7. Какие направления оптимизации платежеспособности и ликвидности предприятия вы можете назвать?
8. В чем заключается принципиальное различие между понятиями «ликвидность активов», «ликвидность баланса» и «платежеспособность предприятия»?
9. Может ли предприятие быть ликвидным, но неплатежеспособным, и наоборот? Приведите примеры.
10. Какова роль чистого оборотного капитала (собственных оборотных средств) в обеспечении платежеспособности?
11. Каковы общепринятые нормативные значения коэффициентов ликвидности и почему они могут варьироваться в зависимости от отрасли (например, в сельском хозяйстве)?
12. В чем заключается «критика» коэффициента текущей ликвидности? Какие факторы могут искусственно завышать этот показатель?
13. Как анализируется «качество» дебиторской задолженности при оценке быстрой ликвидности?
14. Что такое «платежный календарь» и как он используется для оперативного управления платежеспособностью?
15. Как высокая сезонность производства в АПК влияет на показатели ликвидности в течение года?

### **Тема 5. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и финансовых результатов деятельности предприятия**

1. В чем принципиальное различие между понятиями «денежный поток» и «доход/расход» в системе бухгалтерского учета?
2. Охарактеризуйте структуру денежных потоков по видам деятельности: операционная, инвестиционная и финансовая. Почему важно их разделять?
3. В чем заключаются преимущества и недостатки прямого метода анализа денежных

потоков для целей внешнего и внутреннего управления?

4. Каков алгоритм расчета чистого денежного потока косвенным методом? Какие статьи корректируют чистую прибыль?

5. Объясните экономический парадокс: почему прибыльное предприятие может оказаться на грани банкротства из-за дефицита денежных средств?

6. Что такое «свободный денежный поток» (Free Cash Flow, FCF) и какова его роль в оценке инвестиционной привлекательности бизнеса?

7. Какие коэффициенты используются для оценки достаточности и эффективности денежных потоков (коэффициент денежного покрытия, коэффициент реинвестирования и др.)?

8. Как сезонность в АПК влияет на планирование денежных потоков и возникновение «кассовых разрывов»?

9. Дайте определение кредитоспособности заемщика. Чем она отличается от текущей платежеспособности?

10. Охарактеризуйте качественные (нефинансовые) критерии оценки кредитоспособности: деловая репутация, качество менеджмента, рыночная позиция.

11. Какова роль коэффициентов покрытия (Debt Service Coverage Ratio — DSCR) в оценке способности предприятия обслуживать долговые обязательства?

12. В чем суть методики рейтинговой оценки заемщика (скоринг-модели), применяемой коммерческими банками?

13. Как использование финансового лeverиджа (рычага) влияет на риск потери кредитоспособности при изменении процентных ставок?

14. Опишите зарубежные и отечественные модели прогнозирования банкротства (модель Альтмана, Таффлера, Иркутской школы и др.). Каковы их ограничения?

15. Какова специфика оценки кредитоспособности сельхозпредприятий с учетом залоговой базы (земля, биологические активы)?

16. Как наличие государственной поддержки и субсидирования процентных ставок влияет на кредитный рейтинг предприятий АПК?

17. Опишите иерархию показателей прибыли: валовая, от продаж, до налогообложения, чистая. Какие факторы формируют каждый уровень?

18. В чем заключается методика факторного анализа прибыли от реализации продукции? Как оценить влияние цен, объемов и себестоимости?

19. Что такое «порог рентабельности» (точка безубыточности) и как рассчитывается запас финансовой прочности предприятия?

20. Раскройте сущность эффекта операционного (производственного) рычага. Как высокая доля постоянных затрат влияет на риск снижения прибыли?

21. Какие показатели характеризуют «качество» прибыли (устойчивость источников формирования, доля денежной составляющей в выручке)?

22. Проанализируйте систему показателей рентабельности (ROA, ROE, ROS). В чем смысл модели «Дюпон» (DuPont) для факторного анализа рентабельности собственного капитала?

23. Как инфляционные процессы влияют на достоверность анализа финансовых результатов и реальную величину накопленного капитала?

24. В чем заключается специфика формирования финансовых результатов в растениеводстве и животноводстве (длительность производственного цикла, оценка незавершенного производства)?

25. Каким образом политика распределения чистой прибыли (дивидендная политика vs реинвестирование) влияет на темпы устойчивого роста предприятия?

## **Тема 6. Прогнозный анализ финансового состояния предприятия**

1. В чем заключаются основные цели и задачи прогнозного анализа финансового состояния в отличие от ретроспективного (последующего) анализа?

2. Охарактеризуйте основные методы финансового прогнозирования: экспертные оценки, методы экстраполяции (тренда), корреляционно-регрессионный анализ и экономико-математическое моделирование.
3. Что такое «горизонт прогнозирования» и как точность прогноза финансового состояния зависит от его длительности (краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный прогнозы)?
4. Раскройте сущность метода «процента от продаж» (Percent-of-Sales Method). В каких случаях его применение наиболее оправдано?
5. Какова роль прогнозного анализа в системе стратегического планирования и бюджетирования на предприятии?
6. Опишите алгоритм построения прогнозного баланса предприятия. Какие статьи баланса считаются «чувствительными» к изменению объема выручки, а какие — нет?
7. Как рассчитывается дополнительная потребность во внешнем финансировании (AFN — Additional Funds Needed)? От каких факторов зависит этот показатель?
8. Каким образом строится прогнозный отчет о финансовых результатах и как прогнозируется уровень чистой прибыли с учетом операционного рычага?
9. В чем заключается методика построения прогнозного отчета о движении денежных средств (платежного календаря) для предотвращения кризиса ликвидности?
10. Охарактеризуйте дискриминантный анализ как инструмент прогнозирования риска банкротства. В чем специфика интерпретации Z-счетов (модели Альтмана, Лиса, Таффлера) в современных российских условиях?
11. В чем заключается суть анализа чувствительности (анализ «что, если») прогнозных показателей финансового состояния к изменению ключевых переменных (цены, затраты, процентные ставки)?
12. Как метод построения сценариев (пессимистический, наиболее вероятный, оптимистический) помогает оценить финансовую устойчивость предприятия в условиях неопределенности?
13. Раскройте взаимосвязь между темпами устойчивого роста (Sustainable Growth Rate — SGR) и прогнозной структурой капитала предприятия.
14. Укажите специфику прогнозного финансового анализа в организациях АПК: как учитывать природно-климатические риски и биологическую цикличность при планировании будущих финансовых потоков?
15. Каковы возможности и ограничения использования современных программных продуктов и систем искусственного интеллекта в автоматизации прогнозного финансового анализа?

### **КОМПЛЕКТ ПРИМЕРНЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ (ЗАЧЕТ) по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

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

#### **Примерные задания итогового теста**

##### **1. Финансовый анализ это:**

- а) процесс оценки финансовых результатов и финансового состояния предприятия;
- б) совокупность способов и приемов, направленных на оценку финансовой деятельности предприятия;
- в) стратегические и тактические меры направленные на увеличение поступления денежных средств;
- г) совокупность отдельных элементов, которые формируют целостную систему с новыми качествами.

**2. Предметом финансового анализа являются:**

- а) соотношение финансовых ресурсов и источников их формирования; эффективность использования имеющихся финансовых ресурсов;
- б) информация о поступлении и расходовании финансовых ресурсов предприятия;
- в) финансовые ресурсы предприятия, их потоки, соотношение, целесообразность расположения и эффективность использования;
- г) финансовая деятельность предприятия в разрезе поступления и расходования финансовых ресурсов

**3. Методика финансового анализа состоит из следующих блоков анализа:**

- а) трудовых ресурсов
- б) финансовых результатов
- в) издержек на производство
- г) финансового состояния
- д) рынка товаров и поведения предприятия
- е) эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

**4. Получение самых важных характеристик, показывающих объективную картину финансового состояния компании, ее убытков и прибылей, произошедших изменений в структуре активов и пассивов, а также в расчетах с кредиторами и дебиторами называется \_\_\_\_\_**

**5. Финансовый анализ является элементом анализа:**

- а) инвестиционного
- б) управленческого
- в) финансового состояния
- г) экономического

**6. Соответствие целей видам анализа:**

1) Информационно-аналитическое обеспечение руководства предприятия	а) управленческий б) маркетинговый
2) Информационно-аналитическое обеспечение внешних пользователей	в) финансовый г) налоговый

**7. Основной метод аналитического чтения финансовых отчетов:**

- 1) дедукция
- 2) индукция
- 3) аналогия
- 4) синтез

**8. Соответствие классификационных признаков методам финансового анализа:**

1) По содержанию и полноте рассматриваемых вопросов	а) перспективный, ретроспективный, оперативный
2) По содержанию процесса менеджмента	б) горизонтальный (динамический), вертикальный (структурный) в) полный, локальный, тематический г) сплошной, выборочный

**9. Соответствие видов приемов количественным методам финансового анализа:**

1) Темпы роста	а) статистические
2) Дифференцирование	б) экономико-математические
	в) бухгалтерские
	г) управленческие

**10. Типы моделей, используемые в финансовом анализе:**

- а) мультипликативные
- б) статические
- в) гибкие
- г) аддитивные
- д) кратные

**11. Величина основного капитала предприятия определяется как:**

- а) сумма по статье «Основные средства»
- б) итог 1 раздела «Внеоборотные активы» баланса
- в) итог 2 раздела «Оборотные активы» баланса
- г) итог 3 раздела «Капитал и резервы» баланса
- д) валюта баланса

**12. Имущественное состояние предприятия оценивается с помощью коэффициента:**

- а) платежеспособности
- б) фондоотдачи
- в) выработки
- г) издержкостности.

**13. Функции финансового анализа:**

- а) объективная оценка эффективности и деловой активности объекта анализа
- б) налаживание процесса взаимодействия между подразделениями предприятия
- в) определение и мобилизация резервов улучшения финансовых результатов
- г) установление взаимосвязей между показателями объема производства и используемыми ресурсами

**14. Основной источник информации для финансового анализа:**

- а) учетная политика
- б) управленческая отчетность
- в) учетные регистры
- г) договоры
- д) бухгалтерская отчетность

**15. Соответствие между видами анализа основных средств и коэффициентами:**

1) Оценка эффективности использования	а) коэффициент ликвидации
2) Оценка движения	б) фондоемкость
	в) коэффициент годности
	г) коэффициент износа

**16. Отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости характеризует коэффициент:**

- а) поступления
- б) обновления
- в) выбытия

- г) ликвидации
- д) годности
- е) износа

**17. На изменение фондоотдачи влияют факторы:**

- а) активная часть основных фондов
- б) среднесписочная численность
- в) выпуск продукции
- г) выработка

**18. Рост материально-производственных запасов и товаров свидетельствует о:**

- а) снижении производственного потенциала предприятия
- б) эффективной инвестиционной политике
- в) наращивании производственного потенциала
- г) снижении эффективности производства

**19. Показатель фондоотдачи определяется как:**

- а) произведение средней первоначальной стоимости основных средств и объема выпуска продукции
- б) отношение объема выпуска продукции к средней первоначальной стоимости основных средств
- в) отношение средней первоначальной стоимости основных средств к объему выпуска продукции
- г) произведение средней первоначальной стоимости основных средств и выработки 1 работника

**20. К ускорению оборачиваемости оборотного капитала приводит:**

- а) замедление сроков погашения платежей
- б) сокращение сроков погашения платежей
- в) увеличение оборотного капитала
- г) уменьшение выручки от продаж

**21. Показатель дебиторской задолженности, характеризующий скорость превращения в денежные средства, называется:**

- а) оборачиваемость
- б) платежеспособность
- в) устойчивость
- г) рентабельность.

**22. Основой платежеспособности предприятия является:**

- а) структура источников финансирования;
- б) наличие в достаточном объеме денежных средств;
- в) структура оборотных активов;
- г) ликвидность баланса.

**23. Степень ликвидности активов характеризуется:**

- а) продолжительностью времени, которое необходимо для превращения данного актива в денежные средства;
- б) их величиной, которая должна быть достаточной для погашения наиболее срочных обязательств;
- в) сроком уплаты соответствующих обязательств;
- г) величиной, которая является результатом соотношения этого актива и



соответствующего обязательства.

**24. Ликвидность баланса это:**

- а) его возможность предоставить информацию о платежеспособности предприятия;
- б) соблюдение предприятием требований по соотношению собственного и заемного капитала;
- в) возможность субъекта хозяйствования превратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства;
- г) соблюдение требований соотношения групп активов и групп пассивов баланса.

**25. Показатели отчетного года составляют (тыс.руб.):** общая стоимость имущества – 2800; источники собственных средств – 1800; средняя стоимость активов – 1650000; средняя стоимость оборотных активов – 1150; средняя стоимость краткосрочных обязательств – 980; выручка от реализации (без НДС и акцизов) – 6500; чистая прибыль отчетного периода – 880. Рассчитайте чему будет равен коэффициент рентабельности активов:

- а) 0,533;
- б) 0,314;
- в) 2,321;
- г) 0,765.

**Примерные варианты практического задания**

**Задача 1.**

Имеются следующие данные о финансовом состоянии компании А на начало 2025 г. и о финансовых операциях в первой декаде января 2025 г. (тыс. руб.):

Статья (операция)	Сумма
Задолженность учредителям по выплате доходов	250
Получена долгосрочная ссуда в банке	170
Уставный капитал	2000
Денежные средства	129
Приобретена технологическая линия за наличные	450
Кредиторская задолженность	1655
Отгружена продукция покупателю	350
Статья (операция)	Сумма
Запасы и затраты	1540
Взят краткосрочный кредит в банке	200
Дебиторская задолженность	3456
Получены и оприходованы сырье и материалы	120
Долгосрочные заемные средства	500
Основные средства	1650
Нераспределенная прибыль отчетного года	350
Краткосрочные финансовые вложения	48
Покупатель оплатил поставленную ему в прошлом году продукцию	344
Краткосрочные ссуды банка	1220
Фонды накопления	484
Нераспределенная прибыль прошлых лет	364

1. Постройте баланс компании на начало года.
2. Не делая вычислений, укажите, какие из приведенных операций влияют на валюту баланса.
3. Постройте баланс на конец первой декады января 2025 г., имея в виду, что компания в прошлом году рассчитывала финансовые результаты по отгрузке, а в текущем году ведет учет кассовым методом.

## Задача 2.

На основе представленного баланса

1. Дать общую оценку структуры имущества предприятия и его источников (используя горизонтальный и вертикальный анализ).
2. Провести анализ ликвидности баланса.

Таблица 1 – Исходный бухгалтерский баланс

Актив	Сумма на начало тыс. руб.	На конец	Пассив	Сумма на начало, тыс. руб.	На конец
<b>I Внеоборотные активы - всего</b>	<b>30000</b>	<b>32000</b>	<b>III Капитал и резервы - всего</b>	<b>30000</b>	<b>31000</b>
			в том числе: Уставный капитал	8950	8950
<b>II Оборотные активы - всего</b>	<b>22000</b>	<b>25000</b>	Нераспределенная прибыль	21050	22050
в том числе:			<b>IV Долгосрочные обязательства - всего</b>	<b>6540</b>	<b>5540</b>
Запасы	7200	7500			
Дебиторская задолженность	3600	4000	<b>V Краткосрочные обязательства - всего</b>	<b>15460</b>	<b>20460</b>
Краткосрочные финансовые вложения	360	360	в том числе:		
Денежные средства	10840	13140	Краткосрочные займы	5540	8840
			Кредиторская задолженность	9920	11620
			из нее перед поставщиками	6060	7060
<b>БАЛАНС</b>	<b>52000</b>	<b>57000</b>	<b>БАЛАНС</b>	<b>52000</b>	<b>57000</b>

## Задача 3.

На основе представленного баланса (таблица 1). Рассчитать коэффициенты платежеспособности и проанализировать их.

Коэффициенты платежеспособности	На начало периода	На конец периода	Отклонение
1. Общий показатель ликвидности ( $L_1$ )			
2. Коэффициент абсолютной ликвидности ( $L_2$ )			
3. Коэффициент «критической оценки» ( $L_3$ )			
4. Коэффициент текущей ликвидности ( $L_4$ )			
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала ( $L_5$ )			
6. Доля оборотных средств в активах ( $L_6$ )			
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $L_7$ )			

## Задача 4.

На основе представленного баланса (таблица 1). Провести анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов

Классификация типа финансового состояния организации

Показатели	На начало периода (тыс.руб.)	На конец периода (тыс.руб.)
Общая величина запасов (Зп)		
Наличие собственных оборотных средств (СОС)		
Функционирующий капитал (КФ)		
Общая величина источников (ВИ)		
$\pm \Phi^c = \text{СОС} - \text{Зп}$		
$\pm \Phi_T = \text{КФ} - \text{Зп}$		
$\pm \Phi^o = \text{ВИ} - \text{Зп}$		

Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации $S(^)$		
---	--	--

### Задача 5.

Вы имеете возможность профинансировать проект продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций - 10 000 тыс. руб., доход по годам ожидается в размере соответственно 5000, 4000 и 3000 тыс. руб. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования равна 10%?

### Задача 6.

Предприниматель намерен приобрести грузовик стоимостью 150 тыс. руб. Предполагаемый срок эксплуатации - 5 лет. Ежегодные эксплуатационные расходы - 10 тыс. руб. Предполагаемый доход от эксплуатации грузовика 25 тыс. руб. Выгодна ли эта инвестиция? Какая минимальная дополнительная информация необходима для принятия решения? При каком критическом значении коэффициента дисконтирования инвестиция становится невыгодной? Какие источники финансирования могут быть использованы?