

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»
Институт креативных индустрий, экономики и предпринимательства
Кафедра стратегического развития экономики

УТВЕРЖДАЮ:
И.о. директора института



Т. М. Кожевникова
«16» сентября 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.5 Финансовый анализ и визуализация данных

Направление подготовки/специальность: 38.04.01 - Экономика

Профиль/направленность/специализация: Финансовая и управленческая
бизнес-аналитика

Уровень высшего образования: магистратура

Квалификация: Магистр

год набора: 2024

Тамбов, 2024

Автор программы:

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 - Экономика (уровень магистратуры) (приказ Министерства науки и высшего образования РФ от «11» августа 2020 г. № 939).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры стратегического развития экономики «13» сентября 2024 г. Протокол № 2

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института креативных индустрий, экономики и предпринимательства, Протокол от «16» сентября 2024 г. № 1.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП Магистратуры.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	5
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	18
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	20
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	20

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-3 Способность на основе современных цифровых технологий анализировать большие данные и представлять получаемые результаты анализа различными способами и в заданных форматах для обсуждения с заинтересованными сторонами

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- аналитический

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере:

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
	ПК-3 Способность на основе современных цифровых технологий анализировать большие данные и представлять получаемые результаты анализа различными способами и в заданных форматах для обсуждения с заинтересованными сторонами	Способен применять навыки анализа разнообразных параметров финансового состояния компании, финансового обоснования решений по управлению инвестициями, построения финансовой стратегии и создания информационно-аналитических панелей бизнеса разного уровня сложности для обсуждения с заинтересованными сторонами

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-3 Способность на основе современных цифровых технологий анализировать большие данные и представлять получаемые результаты анализа различными способами и в заданных форматах для обсуждения с заинтересованными сторонами

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения			
		Очная (семестр)			
		1	2	3	4
1	Анализ больших данных		+		
2	Базы данных		+		
3	Бизнес-статистика	+			+
4	Интеллектуальный анализ данных			+	
5	Ознакомительная практика		+		
6	Практика по профилю профессиональной деятельности			+	+

7	Системы искусственного интеллекта			+	
8	Техника ведения деловых переговоров				+
9	Цифровые деловые коммуникации				+
10	Цифровые экосистемы и платформы			+	

2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры:

Дисциплина «Финансовый анализ и визуализация данных» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.04.01 - Экономика.

Дисциплина «Финансовый анализ и визуализация данных» изучается в 2 семестре.

3. Объем и содержание дисциплины

3.1. Объем дисциплины: 4 з.е.

Очная: 4 з.е.

Вид учебной работы	Очная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	144
Контактная работа	48
Лекции (Лекции)	12
Практические (Практ. раб.)	36
Самостоятельная работа (СР)	60
Экзамен	36

3.2. Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.			Формы текущего контроля
		Лек ции	Пра кт. раб.	СР	
		О	О	О	
2 семестр					
1	Тема 1. Методика финансового экспресс-анализа бизнеса. Направления ее практического использования и развития	2	6	12	Собеседование; Практическое задание

2	Тема 2. Комплексный анализ источников финансирования и развития бизнеса по российским и международным стандартам	2	6	12	Практическое задание; Собеседование
3	Тема 3. Методики экспертизы финансового состояния бизнеса и балльно-рейтингового анализа	4	8	12	Тестирование
4	Тема 4. Анализ финансовых результатов эффективности деятельности	2	8	12	Практическое задание; Собеседование
5	Тема 5. Перспективный финансовый анализ. Анализ и обоснование стратегических решений	2	8	12	Тестирование

Тема 1. Тема 1. Методика финансового экспресс-анализа бизнеса. Направления ее практического использования и развития (ПК-3)

Лекция.

1. Понятия, виды и принципы экспресс-анализа. (Классификация экспресс-анализа. Принципы проведения экспресс-анализа)
2. Методика проведения экспресс-анализа
3. Этапы проведения экспресс-анализа

Практическое занятие.

1. Процедуры углубленного финансового анализа.
2. Методы финансового анализа: вертикальный и горизонтальный анализ
3. Методы финансового анализа: системы показателей и аналитических коэффициентов
4. Методы финансового анализа: факторный анализ.
5. Анализ структуры имущества и источников его финансирования.

Задания для самостоятельной работы.

Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, изучение рекомендованных к занятию нормативных правовых актов, подготовка к решению ситуационных задач

Тема 2. Тема 2. Комплексный анализ источников финансирования и развития бизнеса по российским и международным стандартам (ПК-3)

Лекция.

1. Источники финансирования компании
2. Анализ собственного капитала
3. Анализ заемного капитала

4. Определение стоимости капитала организации
5. Оценка рациональности структуры пассивов

Практическое занятие.

1. Что такое капитал организации? Почему для расчета капитала используется величина чистых активов?
2. Что такое чистые активы организации? Каков порядок расчета стоимости чистых активов?
3. В чем состоит проблема оценки сохранения капитала?
4. В чем состоит различие двух концепций сохранения капитала?
5. Что такое накопленный и инвестированный капиталы?

Задания для самостоятельной работы.

Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, изучение рекомендованных к занятию нормативных правовых актов, подготовка к решению ситуационных задач

Тема 3. Методики экспертизы финансового состояния бизнеса и балльно-рейтингового анализа (ПК-3)

Лекция.

Сущность и виды рейтинговой оценки финансового состояния организации. Обзор методик рейтинговых оценок финансового состояния организации. Информационная база проведения рейтинговой оценки финансового состояния организации.

Концепция оценки финансового состояния. Введение в анализ финансового рейтинга. Преимущества применения рейтинговой методики. Оценка финансового рейтинга. Критериальные уровни рейтинговой методики. Основные применяемые показатели в рейтинговой методике.

Практическое занятие.

1. В каких целях применяется рейтинговая оценка?
2. Каковы недостатки методики?

Задания для самостоятельной работы.

Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, изучение рекомендованных к занятию нормативных правовых актов, подготовка к решению ситуационных задач

Тема 4. Анализ финансовых результатов эффективности деятельности (ПК-3)

Лекция.

1. Система показателей финансовых результатов. Методика анализа. Внешний анализ финансовых результатов. Внутренний анализ финансовых результатов.
2. Анализ эффективности деятельности и вложений капитала
3. Анализ принимаемых решений. Анализ взаимосвязи «объем – затраты – прибыль» (CVP анализ)
4. Анализ эффективности деятельности на рынке ценных.

Практическое занятие.

1. Каковы аналитические возможности показателей финансовых результатов (валовой и операционной прибыли, показателя EBITDA, а также чистой прибыли)? Назовите сферу их наиболее целесообразного применения.
2. Чем объяснить все более широкое использование показателя EBITDA?
3. Каковы возможности системы коэффициентов рентабельности для оценки сбалансированности основных финансовых показателей? Объясните экономический характер взаимосвязи рентабельности активов, рентабельности продаж и оборачиваемости активов.
4. Перед аналитиком стоит задача разработать программу мероприятий по повышению рентабельности вложений капитала в активы организации. Обоснуйте основные мероприятия.
5. Что такое эффект финансового рычага и как он влияет на решения о структуре финансирования компании?

Задания для самостоятельной работы.

Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, изучение рекомендованных к занятию нормативных правовых актов, подготовка к решению ситуационных задач

Тема 5. Перспективный финансовый анализ. Анализ и обоснование стратегических решений (ПК-3)

Лекция.

1. Анализ стратегии развития. Прогнозный анализ продаж. Анализ стратегии роста. Обоснование темпов роста продаж. Анализ бюджета доходов и расходов. Анализ бюджета движения денежных средств. Построение прогнозного баланса и его анализ.
2. Анализ инвестиционных решений. Методы дисконтирования денежных потоков. Методы долгосрочного анализа. Сложные проценты. Дисконтирование. Методы анализа инвестиционных решений. Выбор ставки дисконтирования.
3. Оценка и измерители создания стоимости

Практическое занятие.

1. Как можно использовать результаты анализа доходов и расходов для построения бюджета доходов и расходов?
2. Формирование бюджета движения денежных средств. Использование результатов анализа денежных потоков.
3. Как построить прогнозный баланс? Использование результатов анализа баланса, доходов и расходов и денежных потоков.
4. Как обосновать приемлемые темпы роста компании? Какие факторы влияют на темпы роста компании?
5. Почему при долгосрочных финансовых решениях используют методы дисконтированных денежных потоков? Каков экономический смысл процесса дисконтирования?

Задания для самостоятельной работы.

Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, изучение рекомендованных к занятию нормативных правовых актов, подготовка к решению ситуационных задач

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

2 семестр

- текущий контроль – 60 баллов
- контрольные срезы – 1 срез по 10 баллов каждый
- премиальные баллы – 20 баллов
- ответ на экзамене: не более 30 баллов

Распределение баллов по заданиям:

№ те мы	Название темы / вид учебной работы	Формы текущего контроля / срезы	Мах. кол-во баллов	Методика проведения занятия и оценки
---------	------------------------------------	---------------------------------	--------------------	--------------------------------------

1.	Тема 1. Методика финансового экспресс-анали за бизнеса. Направления ее практического использования и развития	Собеседо вание	5	<p>Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.</p> <p>5-3 балла – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием профессиональной терминологии</p> <p>2-1 балл – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему</p> <p>Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.</p>
		Практиче ское задание	10	<p>Работа с практическими задачами направлена на формирование навыков решения конкретных производственных ситуаций.</p> <p>10 баллов – студент выполнил работу (расчеты и их анализ) без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета.</p> <p>9-7 балла – студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух недочетов.</p> <p>5-6 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов.</p> <p>4-3 балла – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов.</p> <p>2-1 балл – студент правильно выполнил не более 25% работы допустил несколько недочетов или более 3 грубых ошибок.</p> <p>Менее 25% выполненного задания баллов не дает</p>

2.	Тема 2. Комплексный анализ источников финансирования и развития бизнеса по российским и международным стандартам	Практическое задание	15	<p>На решение задачи отводится 1 пара. Тема задачи связана с темой занятия, которая известна заранее, конкретные задания преподаватель задает на самом занятии.</p> <p>Исходя из обозначенных заданий, задача по своему содержанию может быть сведена:</p> <ul style="list-style-type: none"> - к изложению решений на сформулированные задачи, условия которых непосредственно связаны со сложными и запутанными ситуациями в конкретной сфере; - к подробному ответу на проблемные контрольные вопросы, которых может быть задано несколько для самостоятельного осмысления. <p>15-13 баллов – студент выполнил работу (расчеты и их анализ) без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета.</p> <p>12-10 балла – студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух недочетов.</p> <p>9-6 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов.</p> <p>4-5 балла – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов.</p> <p>3-1 балл – студент правильно выполнил не более 25% работы допустил несколько недочетов или более 3 грубых ошибок.</p> <p>Менее 25% выполненного задания баллов не дает.</p>
		Собеседование	5	<p>Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.</p> <p>5-3 балла – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием профессиональной терминологии</p> <p>2-1 балл – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему</p> <p>Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.</p>
3.	Тема 3. Методики экспертизы финансового состояния бизнеса и балльно-рейтингового анализа	Тестирование(контрольный срез)	10	<p>Тест состоит из 10 вопросов по заданной теме. Оценка осуществляется следующим образом:</p> <p>10 – 9 баллов – студент правильно отвечает на 90-100% вопросов в тесте;</p> <p>8-7 баллов – студент правильно отвечает на 90-80% вопросов в тесте</p> <p>6-5 баллов – студент правильно отвечает на 80-70% вопросов в тесте.</p> <p>4-3 балла – студент правильно отвечает на 70-50% вопросов в тесте.</p> <p>2 - 1 балл – студент правильно отвечает на 50-25% вопросов в тесте.</p> <p>Менее 25% правильных ответов баллов не дает.</p>

4.	Тема 4. Анализ финансовых результатов эффективности деятельности	Практическое задание	10	<p>Работа с практическими задачами направлена на формирование навыков решения конкретных производственных ситуаций.</p> <p>10 баллов – студент выполнил работу (расчеты и их анализ) без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета.</p> <p>9-7 балла – студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух недочетов.</p> <p>5-6 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов.</p> <p>4-3 балла – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов.</p> <p>2-1 балл – студент правильно выполнил не более 25% работы допустил несколько недочетов или более 3 грубых ошибок.</p> <p>Менее 25% выполненного задания баллов не дает</p>
		Собеседование	5	<p>Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.</p> <p>5-3 балла – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием профессиональной терминологии</p> <p>2-1 балл – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему</p> <p>Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается</p>
5.	Тема 5. Перспективный финансовый анализ. Анализ и обоснование стратегических решений	Тестирование	10	<p>Тест состоит из 10 вопросов по заданной теме. Оценка осуществляется следующим образом:</p> <p>10 – 9 баллов – студент правильно отвечает на 90-100% вопросов в тесте;</p> <p>8-7 баллов – студент правильно отвечает на 90-80% вопросов в тесте</p> <p>6-5 баллов – студент правильно отвечает на 80-70% вопросов в тесте.</p> <p>4-3 балла – студент правильно отвечает на 70-50% вопросов в тесте.</p> <p>2 - 1 балл – студент правильно отвечает на 50-25% вопросов в тесте.</p> <p>Менее 25% правильных ответов баллов не дает.</p>

6.	Премияльные баллы	20	– Дополнительные премиальные баллы могут быть начислены: - за проект, выполненный по заказу работодателя и реализованный на практике – 20 баллов; - постоянная активность во время практических занятий – 10 баллов; - полностью подготовленная к публикации статья по тематике в рамках дисциплины – 10 баллов; - участие с докладом во всероссийской олимпиаде по тематике изучаемой дисциплины – 20 баллов; - публикация статьи по тематике изучаемой дисциплины в сборнике студенческих работ / материалах всероссийской конференции / журнале из перечня ВАК – 10 / 15 / 20
7.	Ответ на экзамене	30	25-30 баллов – студент раскрыл основные вопросы и задания билета на оценку «отлично». 18-24 баллов – студент раскрыл основные вопросы и задания билета на оценку «хорошо», 10-17 баллов – студент раскрыл основные вопросы и задания билета на оценку «удовлетворительно»
8.	Индивидуальные задания, с помощью которых можно набрать дополнительные баллы	70	Добор: студент может предоставить все задания текущего контроля и контрольные срезы
9.	Итого за семестр	100	

Итоговая оценка по экзамену выставляется в 100-балльной шкале и в традиционной четырехбалльной шкале. Перевод 100-балльной рейтинговой оценки по дисциплине в традиционную четырехбалльную осуществляется следующим образом:

100-балльная система	Традиционная система
85 - 100 баллов	Отлично
70 - 84 баллов	Хорошо
50 - 69 баллов	Удовлетворительно
Менее 50	Неудовлетворительно

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Практическое задание

Тема 1. Тема 1. Методика финансового экспресс-анализа бизнеса. Направления ее практического использования и развития

На конкретном примере (АО «ТАКФ») необходимо провести анализ, решив следующие задачи:

- Изучить понятия, виды, и принципы экспресс-анализа;
- рассмотреть методику проведения экспресс-анализа;
- провести экспресс-анализ финансового состояния предприятия АО «ТАКФ»
- разработать мероприятия по совершенствованию экспресс-анализа на предприятии.

Тема 2. Тема 2. Комплексный анализ источников финансирования и развития бизнеса по российским и международным стандартам

1. Рассчитайте эффект финансового рычага по методике Савицкой Г.В., в том числе с учетом инфляции. Проведите расчет влияния факторов: налогового корректора, дифференциала и плеча финансового рычага. Результаты расчетов оформите в таблице.

2. На основании данных расчетов оптимизируйте структуру капитала и разработайте мероприятия по повышению эффективности использования собственного и заемного капитала.

Тема 4. Тема 4. Анализ финансовых результатов эффективности деятельности

1. Предприятие производит продукцию одного наименования. Цена на продукцию за анализируемый период оставалась стабильной и равнялась 100 руб. за единицу. Переменные расходы составляли 60 руб. в расчете на одно изделие. Общая величина постоянных расходов — 10 000 тыс. руб. Возникает вопрос, какой объем продаж будет считаться критическим?
2. В 2022 г. компания выпустила трехлетние облигации, которые по истечении двух лет с момента выпуска по желанию владельца могут быть конвертированы в обыкновенные акции. Коэффициент конверсии — фиксированное число акций, на которые может быть обменена конвертируемая облигация, равен 2 (2 акции за 1 облигацию). Номинальная стоимость облигации — 1 000 руб., всего выпущено 1 000 облигаций. Ставка купона — 8% годовых. Ставка налога на прибыль — 24%. Рассчитаем величину разводненной прибыли на акцию.
3. Имеется информация о сметных и фактических данных за период. Провести оценку влияния выделенных факторов.

Вид продукции	Объем продаж, ед.		Цена, руб.		Себестоимость, руб.		Прибыль на единицу продукции (плановая), руб.
	Бюджет	Фактически	Бюджет	Фактически	Бюджет	Фактически	
А	30 000	36 000	100	94	75	76	25
Б	50 000	42 000	500	520	420	455	80
В	20 000	18 000	150	155	120	120	30

Собеседование

Тема 1. Тема 1. Методика финансового экспресс-анализа бизнеса. Направления ее практического использования и развития

- 1 Обоснование критерия финансовой устойчивости предприятия на базе абсолютных показателей.
- 2 Построение и анализ факторной модели коэффициента абсолютной ликвидности
- 3 Построение и анализ факторной модели коэффициента быстрой ликвидности
- 4 Показатели платежеспособности предприятия.
- 5 Управление финансовой устойчивостью предприятия.

Тема 2. Тема 2. Комплексный анализ источников финансирования и развития бизнеса по российским и международным стандартам

- 1 Что понимают под обязательствами организации? Перечислите аналитические группировки обязательств.
- 2 Какие резервы относят к составу обязательств и почему?
- 3 Что такое вмененные издержки кредиторской задолженности?
- 4 Каковы факторы, определяющие структуру пассивов (соотношение собственного и заемного капитала)?
- 5 По данным баланса собственный капитал составляет 1 000 тыс. руб., заемный капитал — 800 тыс. руб. Какие выводы могут быть сделаны аналитиком при анализе структуры совокупного капитала? Является ли данная информация достаточной? Ответ объясните.
- 6 Чем определяется стоимость собственного капитала? Что означает термин «альтернативные издержки капитала»? Каковы методы определения стоимости собственного капитала?
- 7 С какими проблемами приходится сталкиваться при определении стоимости собственного капитала на практике и каковы возможные пути их решения?
- 8 Как рассчитать стоимость заемного капитала?

- 9 Что такое средневзвешенная стоимость капитала (WACC)? Почему данный показатель рассматривается как важнейший критерий принятия инвестиционных решений?
- 10 Чем определяется целевая структура капитала компании?

Тема 4. Тема 4. Анализ финансовых результатов эффективности деятельности

- 1 Каким образом решения о выборе типа финансирования влияют на соотношение значений показателей ROI (рентабельность инвестиций) и ROE (рентабельность собственного капитала)? С какой целью определяется и что характеризует показатель прибыли на акцию (EPS)?
- 2 Что такое базовая и разводненная прибыль на акцию и в чем их различия?
- 3 С какой целью и при каких условиях выполняются корректировки показателя базовой прибыли на акцию?
- 4 С какими проблемами сталкивается аналитик при сравнении результатов и эффективности деятельности различных предприятий? Как могут быть решены такие проблемы? Ответ поясните.
- 5 Каковы возможности маржинального анализа для принятия краткосрочных решений?
- 6 Приведите практические примеры переменных, постоянных и смешанных расходов. В чем условность деления расходов на постоянные и переменные?
- 7 Каков экономический смысл показателя «маржинальный доход» (суммы покрытия)?

Тестирование

Тема 3. Тема 3. Методики экспертизы финансового состояния бизнеса и балльно-рейтингового анализа

1. Бухгалтерский баланс это:
 - а) форма финансовой отчетности, отражающая наличие источников финансовых ресурсов и их размещение по видам средств на определенную дату;
 - б) форма финансовой отчетности, отражающая движение источников финансовых ресурсов и их размещение по средствам;
 - в) форма финансовой отчетности, где отражаются финансовые ресурсы, за отчетный период;
 - г) форма финансовой отчетности, отражающая наличие и движение средств предприятия за отчетный период;
 - д) форма финансовой отчетности, отражающая наличие средств предприятия по их видам на
2. В каком разделе бухгалтерского баланса показывается «Чистая прибыль»?
 - а) в разделе 3 пассива баланса;
 - б) в разделе 5 пассива баланса;
 - в) в разделе 1 актива баланса;
 - г) в разделе 2 актива баланса;
 - д) в балансе нет такой статьи
3. Улучшение финансового состояния предприятия следует считать\:\{
 - а) когда у предприятия растёт сумма капитала (хозяйственных средств);
 - б) когда растут показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости;
 - в) когда растёт сумма привлеченного капитала;
 - г) когда увеличиваются активы предприятия;
 - д) когда растёт сумма прибыли предприятия
4. К «труднореализуемым активам» относятся:
 - а) вся сумма дебиторской задолженности;
 - б) товарные запасы и затраты
 - в) вся сумма долгосрочных активов
5. К быстрореализуемым активам относятся:
 - а) дебиторская задолженность и прочие оборотные активы;

б) денежные средства, товарные запасы и затраты;

в) товарные запасы и затраты;

г) денежные средства

6. Под ликвидностью предприятия понимается:

а) краткосрочная задолженность банку;

б) способность предприятия превращать свои активы в денежные средства;

в) способность предприятия рассчитаться с задолженностью банку;

г) способность предприятия рассчитаться со своими долгосрочными обязательствами;

д) способность предприятия рассчитаться со своими обязательствами

7. К медленнореализуемым активам относятся:

а) дебиторская задолженность за исключением просроченной дебиторской задолженности и прочие оборотные активы;

б) товарные запасы и затраты и НДС;

в) долгосрочные инвестиции;

г) долгосрочные активы, запасы и затраты, расходы будущих периодов, долгосрочные инвестиции;

д) долгосрочные инвестиции

8. Какие показатели определяют финансовые результаты?

а) рентабельность, фондоотдача, чистая прибыль;

б) валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до уплаты налогов, чистая прибыль;

в) валовая прибыль, чистая прибыль, рентабельность, прибыль от общехозяйственной деятельности;

г) валовая прибыль, прибыль от реализации, прибыль от общехозяйственной деятельности, чистая прибыль;

д) валовая прибыль от реализации, прибыль от основной деятельности, прибыль до уплаты налогов, чистая прибыль, рентабельность

9. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) рассчитывается:

а) как отношение текущих активов к сумме хозяйственных средств (капиталу);

б) как отношение денежных средств, дебиторской задолженности (за минусом просроченной дебиторской задолженности) к текущим обязательствам;

в) как отношение текущих активов к текущим обязательствам;

г) как отношение денежных средств к текущим обязательствам

10. На основании каких форм бухгалтерской (финансовой) отчетности можно определить доходы и расходы за отчетный и прошлый период?

а) «Бухгалтерский баланс»;

б) «Отчет о движении денежных средств»;

в) «Отчет о финансовых результатах»;

г) «Приложение к бухгалтерскому балансу»;

д) нельзя определить из данных форм финансовой отчетности

Тема 5. Тема 5. Перспективный финансовый анализ. Анализ и обоснование стратегических решений

1. Понятие об уставном капитале.

а) это часть собственного капитала компании, предназначенного для начала ее деятельности и для гарантирования проводимых операций, сделок перед кредиторами и партнерами;

б) это часть активов компании, предназначенных для нормальной работы предприятия;

в) это сумма основных и оборотных средств предприятия;

г) это сумма основных средств предприятий, предназначенных для нормальной деятельности и для гарантирования проводимых операций;

д) это величина активов фирмы, за минусом ее текущих обязательств.

2. Что входит в акционерный капитал?

а) уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, накопленный капитал;

б) основной и оборотный капитал компании;

- в) собственный и привлеченный капитал компании;
- г) основные средства, нематериальные активы, незавершенное производство и долгосрочные финансовые вложения;
- д) чистая и нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет.

3. Как формируется резервный капитал?

- а) за счет ежегодных отчислений от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом общества;
- б) за счет ежегодных отчислений от дохода предприятия до достижения размера, установленного уставом общества;
- в) за счет ежегодных отчислений от чистой прибыли согласно Конституции Российской Федерации;
- г) за счет ежегодных отчислений от валового дохода до достижения размера, установленного в уставе общества;
- д) за счет ежегодных отчислений от суммы прибыли до уплаты налога.

4. Куда используется резервный капитал?

- а) для покрытия убытков, погашения облигаций общества, выкупа акций общества, при отсутствии других средств;
- б) для приобретения основных средств и капитальных вложений;
- в) на пополнение уставного капитала предприятия;
- г) на пополнение оборотных средств предприятия;
- д) для приобретения акций и других ценных бумаг.

5. На основе каких показателей анализируется обеспеченность собственными средствами?

- а) суммы и доли собственных средств во всей сумме активов, в долгосрочных и текущих активах, соотношения собственных и привлеченных средств;
- б) суммы собственных и заемных средств, суммы и доли долгосрочных активов;
- в) суммы и структуры текущих активов;
- г) суммы и структуры долгосрочных обязательств, доли собственных средств в оборотных активах;
- д) суммы, структуры и динамики показателей собственных средств.

6. Как определить сумму обязательств, принимаемых к расчету чистых активов?

- а) итог пассива за минусом итога раздела 3, за исключением статьи «Целевые финансовые вложения и поступления» и минус статья «доходы будущих периодов» из раздела 5,
- б) сумма, оставшаяся после вычитания из суммы собственных средств суммы обязательств;
- в) сумма, оставшаяся после вычитания из суммы собственных средств суммы краткосрочной задолженности;
- г) итог актива за минусом дебиторской задолженности и расходов будущих периодов;
- д) долгосрочные и краткосрочные обязательства, плюс целевые финансирование и поступления, минус доходы будущих периодов.

7. Что характеризует эффект финансового рычага?

- а) размер увеличения рентабельности собственного капитала за счет использования заемного капитала;
- б) увеличение суммы собственного капитала за счет использования заемных средств.
- в) рентабельность собственного капитала;
- г) рентабельность активов;
- д) размер снижения рентабельности собственного капитала за счет использования заемного капитала;

8. Эффект финансового рычага считается отрицательным когда:

- а) рентабельность активов ниже средневзвешенной цены заемного капитала.
- б) собственный капитал превышает заемный;
- в) заемный капитал превышает собственный;
- г) рентабельность собственного капитала превышает средневзвешенную цену заемного капитала;
- д) рентабельность активов превышает средневзвешенную цену заемного капитала;

9. К долгосрочным обязательствам относятся:

- а) займы и кредиты, облигации, векселя, закладные лизинговые обязательства, срок погашения которых наступит более чем через 12 месяцев после отчетной даты;
- б) займы и кредиты (срок погашения которых до одного года), кредиторская задолженность, задолженность учредителям по выплате долгов;
- в) займы и кредиты, облигации, векселя, закладные лизинговые обязательства, срок погашения которых наступит более чем через 12 месяцев после отчетной даты, кредиторская задолженность;
- г) займы и кредиты, облигации, векселя, закладные лизинговые обязательства, срок погашения которых наступит более чем через 12 месяцев после отчетной даты, приобретенные акции;
- д) акции и другие ценные бумаги.

10. Какие из нижеприведенных статей бухгалтерского баланса относятся к долгосрочным обязательствам?

- а) займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты;
- б) кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- в) займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- г) кредиторская задолженность;

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена

Типовые вопросы экзамена (ПК-3)

1. Сущность и понятия финансового состояния предприятия
2. Содержание бухгалтерского баланса и его аналитическое значение
3. Анализ финансовой устойчивости предприятия
4. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия
5. Анализ кредитоспособности предприятия.
6. Прогнозирование вероятности банкротства предприятия
7. Процедуры банкротства, применяемые к несостоятельным предприятиям.
8. Экономическая сущность и классификация прибыли
9. Принципы формирования информации в отчете о финансовых результатах и ее анализ
10. Анализ эффективности деятельности предприятия

Типовые задания для экзамена (ПК-3)

1. Предприятие производит продукцию одного наименования. Цена на продукцию за анализируемый период оставалась стабильной и равнялась 100 руб. за единицу. Переменные расходы составляли 60 руб. в расчете на одно изделие. Общая величина постоянных расходов — 10 000 тыс. руб. Возникает вопрос, какой объем продаж будет считаться критическим?
2. В 2022 г. компания выпустила трехлетние облигации, которые по истечении двух лет с момента выпуска по желанию владельца могут быть конвертированы в обыкновенные акции. Коэффициент конверсии — фиксированное число акций, на которые может быть обменена конвертируемая облигация, равен 2 (2 акции за 1 облигацию). Номинальная стоимость облигации — 1 000 руб., всего выпущено 1 000 облигаций. Ставка купона — 8% годовых. Ставка налога на прибыль — 24%. Рассчитаем величину разводненной прибыли на акцию.
3. Предположим, к концу третьего года необходимо иметь сумму в размере 1 000 тыс. руб. Для ее получения решено ежегодно (в конце каждого периода) депонировать некую сумму денежных средств под 12% годовых. Нужно определить величину ежегодного вклада.

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
--------	-------------	--

«отлично» (85 - 100 баллов)	ПК-3	Способен применять на высоком уровне навыками анализа разнообразных параметров финансового состояния компании, финансового обоснования решений по управлению инвестициями, построения финансовой стратегии и создания информационно-аналитических панелей бизнеса разного уровня сложности для обсуждения с заинтересованными сторонами
«хорошо» (70 - 84 баллов)	ПК-3	Способен применять на достаточном уровне навыками анализа разнообразных параметров финансового состояния компании, финансового обоснования решений по управлению инвестициями, построения финансовой стратегии и создания информационно-аналитических панелей бизнеса разного уровня сложности для обсуждения с заинтересованными сторонами
«удовлетворительно» (50 - 69 баллов)	ПК-3	Способен применять на приемлемом уровне навыками анализа разнообразных параметров финансового состояния компании, финансового обоснования решений по управлению инвестициями, построения финансовой стратегии и создания информационно-аналитических панелей бизнеса разного уровня сложности для обсуждения с заинтересованными сторонами
«неудовлетворительно» (менее 50 баллов)	ПК-3	Не способен применять навыки анализа разнообразных параметров финансового состояния компании, финансового обоснования решений по управлению инвестициями, построения финансовой стратегии и создания информационно-аналитических панелей бизнеса разного уровня сложности для обсуждения с заинтересованными сторонами

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;
- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности, соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы;

- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Войтоловский Н. В., Агеева Н. А., Белозерова Н. П., Брылева Н. Д., Глазов М. М., Колобова Н. Ф., Курносова В. П., Леонова Т. М., Малецкая И. П., Петрова Е. Е., Пименова А. Л., Подшивалова М. М., Сисина Н., Сорокина Е. М., Сотавов А. К., Сысоева Г. Ф., Чистякова А. А., Штиллер М. В. Экономический анализ : учебник для вузов. - пер. и доп; 8-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 631 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/544760>
2. Евстафьева И. Ю., Гаврилова С. С., Макарова В. А., Шведова Н. Ю., Панфилова О. В., Присяжная Р. И., Сахновская О. Е. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 360 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/556784>
3. Бариленко В. И., Бердников В. В., Ефимова О. В., Сергеева Г. В., Керимова Ч. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для академического бакалавриата. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 482 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/555759>
4. Шадрина Г. В., Голубничий К. В. Управленческий и финансовый анализ : учебник для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 288 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/538458>

6.2 Дополнительная литература:

1. Казакова Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 490 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/544772>
2. Румянцева Е. Е. Экономический анализ : учебник для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 533 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/536649>
3. Шадрина Г. В., Голубничий К. В. Экономический анализ : учебник для вузов. - пер. и доп; 4-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 463 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/535973>
4. Кузьмина Е. Е., Кузьмина Л. П. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2024. - 514 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/545022>

6.3 Иные источники:

1. Журнал «Главбух» - <http://www.glavbukh.ru/>
2. Журнал «Бухгалтерский учет» - <http://www.buhgalt.ru/>
3. Журнал «Аудит и финансовый анализ» - <http://www.auditfin.com/>
4. Журнал «Справочник экономиста» - <http://www.profiz.ru/se>
5. Журнал «Экономист» - <http://www.economist.com.ru/>
6. Журнал «Экономический анализ: теория и практика» - <http://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

7-Zip 9.20

Adobe Reader X (10.1.0) - Russian Adobe Systems Incorporated 25.07.2017 117,00 MB 10.1.0

1С:Предприятие 8.2 (8.2.18.61) учебная

Microsoft Windows 10

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007

Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows "Лаборатория Касперского"

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru. – URL: <https://elibrary.ru>

2. Президентская библиотека имени Б.Н. Ельцина. – URL: <https://www.prilib.ru>

3. Университетская библиотека онлайн: электронно-библиотечная система. – URL: <https://biblioclub.ru>

4. Электронный каталог Фундаментальной библиотеки ТГУ. – URL: <https://www.tsutmb.ru/biblio/elektronnyij-katalog/>

5. Юрайт: образовательная платформа, электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru>

6. Справочная правовая система "Консультант плюс". – URL: <http://www.consultant.ru>

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.