



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор
по учебно-методической работе
А.Ю. Жильников
«18» февраля 2019 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Экономический анализ

(наименование учебной дисциплины (модуля))

Оценка стоимости предприятия (бизнеса)

(наименование ДПП профессиональной переподготовки)

38.03.01 Экономика

(код и направление подготовки)

Квалификация выпускника _____

(наименование квалификации)

Форма обучения _____

очно-заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж
2019

Рабочая программа учебной дисциплины (модуля) разработана в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.12.2012г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации», ФГОС ВО, Приказа Минобрнауки России от 01 июля 2013г. № 499 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам» и локальных нормативных актов АНОО ВО «ВЭПИ».

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики

Протокол от « 14 » февраля . 2019 г. № 7

Заведующий кафедрой



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Руководитель обучения по программе



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Разработчики:

преподаватель

(занимаемая должность)



(подпись)

И.П. Богомолова

(инициалы, фамилия)

(занимаемая должность)

(подпись)

(инициалы, фамилия)

1.1. Цель учебной дисциплины (модуля) «Экономический анализ»

Целью изучения дисциплины (модуля) «Экономический анализ» является овладение слушателями теоретических знаний и практических навыков по применению приемов и способов экономического анализа в процессе обоснования и принятия управленческих решений.

1.2. Задачи учебной дисциплины (модуля)

Для достижения поставленной цели необходимо решение следующих задач:

1.2.1. Исследование современных методов сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;

1.2.2. Умение применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач;

1.2.3. Формирование закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне;

1.2.4. Овладение навыками применения современного математического инструментария для решения экономических задач.

1.3. Место учебной дисциплины (модуля) в структуре ДПП профессиональной переподготовки

Учебная дисциплина (модуль) «Экономический анализ» относится к базовым дисциплинам.

Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами: «Бухгалтерский учет и аудит»; «Микро- и макроэкономические основы рыночного образования».

Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной: «Практика оценки стоимости предприятия (бизнеса)», «Инвестиции».

1.4. Требования к результатам освоения учебной дисциплины (модуля)

Процесс изучения данной дисциплины (модуля) направлен на формирование у слушателей следующих компетенций:

№ п/п	Код компетенции	Наименование компетенции	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
			Знать	Уметь	Владеть
2.	ОПК-3	способность	основы	применять	навыками

		выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне.	методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач.	применения современного математического инструментария для решения экономических задач
3.	ПК-1	способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	закономерности и функционирования современной экономики на макро и микроуровне.	ориентироваться в системе законодательства и нормативных правовых актов, регламентирующих сферу профессиональной деятельности.	современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных

1.5. Объем учебной дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов
Аудиторные занятия (всего)	20
В том числе:	
Лекции (Л)	10
Практические занятия (ПР)	10
Лабораторные работы (Лаб)	
Самостоятельная работа слушателя (СРС)	20
Вид промежуточной аттестации (контроль)	Э
Общая трудоемкость, часов	40

1.6. Содержание учебной дисциплины (модуля)

Наименование раздела, темы	Количество аудиторных часов			СРС	Контроль	
	Всего	в том числе по видам учебных занятий				
		Л	Пр			Лаб
1	2	3	4	5	6	7
Тема 1. Предмет, содержание и задачи экономического анализа	2	1	1		2	сообщение
Тема 2. Методики финансово-экономического анализа	2	1	1		2	доклад
Тема 3. Анализ состояния основного и оборотного капитала предприятия	4	2	2		4	реферат
Тема 4. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала	2	1	1		2	сообщение
Тема 5. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	2	1	1		2	доклад
Тема 6. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	4	2	2		4	реферат
Тема 7. Анализ эффективности инвестиционной деятельности	2	1	1		2	сообщение
Тема 8. Анализ неплатежеспособного предприятия и диагностики риска банкротства	2	1	1		2	реферат
ВСЕГО ЧАСОВ:	20	10	10		20	

Тема 1. Предмет, содержание и задачи экономического анализа – 1 час
 Финансовый анализ как часть экономического анализа. Сущность и задачи финансового анализа. Внешний и внутренний финансовый анализ. Пользователи результатами финансового анализа. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа. Информационная база проведения финансового анализа. Оценка нормативной базы по проведению финансового анализа. Финансовый контур управления в системе сбалансированных показателей (BSC). Разработка системы ключевых финансовых показателей предприятия. Характеристика слайс-методик.

Тема 2. Методики финансово-экономического анализа– 1 час

Методы финансового анализа: динамический (горизонтальный), структурный (вертикальный), трендовый, финансовые коэффициенты, факторный. Характеристика аналитических процедур проведения финансового анализа: предварительная оценка финансового состояния, детализированный анализ финансового состояния. Формирование аналитического баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс.

Тема 3. Анализ состояния основного и оборотного капитала предприятия– 2 часа

Показатели имущественного состояния предприятия и методика их расчета. Анализ структуры и динамики основного и оборотного капитала. Анализ состояния производственных запасов. Анализ состояния дебиторской задолженности. Анализ движения денежных средств. Основные понятия, связанные с движением денежных потоков. Классификация и методы измерения денежных потоков. Ликвидный денежный поток Основные направления анализа движения денежных средств. Анализ стабильности денежных потоков. Анализ достаточности денежных средств для погашения обязательств. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.

Тема 4. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала– 1 час

Показатели эффективности и интенсивности использования капитала, методика их расчета. Анализ рентабельности и оборачиваемости капитала. Оценка эффективности использования заемного капитала. Анализ доходности собственного капитала.

Тема 5. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия– 1 час

Понятие финансовой устойчивости и ее содержание. Классификация видов устойчивости. Значение финансовой устойчивости. Классификация факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость компании. Основные направления анализа финансовой устойчивости. Абсолютные показатели финансовой устойчивости компании – показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Типы финансовой устойчивости. Анализ структуры капитала, выявление рациональности соотношения собственных и заемных средств и их размещения в активе бухгалтерского баланса. Обоснование целесообразности привлечения кредитов банка. Эффект финансового рычага. Оценка кредитоспособности заемщика.

Тема 6. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия – 2

часа

Доходы и расходы как экономическая база формирования финансовых результатов. Экономические факторы, влияющие на величину прибыли. Оценка влияния инфляции на финансовые результаты. Цели, задачи анализа и источники информации финансовых результатов деятельности предприятия. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчета о финансовых результатах. Факторный анализ прибыли от продажи продукции (товаров, работ, услуг). Факторный анализ прибыли до налогообложения. Факторный анализ чистой прибыли. Понятие рентабельности и ее роль в оценке эффективности хозяйственной деятельности. Расчет и оценка показателей рентабельности. Факторный анализ рентабельности продаж, резервы ее роста. Методы факторного анализа активов и капитала. Моделирование показателей рентабельности активов и капитала как база проведения многофакторного анализа. Основные факторы и пути повышения рентабельности активов. Анализ эффективности привлечения заемного капитала. Эффект финансового рычага.

Тема 7. Анализ эффективности инвестиционной деятельности – 1 час

Понятие инвестиционной деятельности и ее содержание. Ретроспективный анализ инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционной деятельности. Анализ эффективности финансовых вложений.

Тема 8. Анализ неплатежеспособного предприятия и диагностики риска банкротства – 1 час

Финансовый анализ неплатежеспособного предприятия: содержание и задачи. Оценка финансовой несостоятельности компании. Методы определения неудовлетворительной структуры баланса. Методы определения признаков банкротства. Особенности экономического анализа на различных стадиях жизненного цикла компании. Определение приоритетных направлений финансового оздоровления компании.

1.7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы слушателей по учебной дисциплине (модулю)

Основными видами самостоятельной работы являются:
 выполнение заданий разнообразного характера (выполнение тренировочных тестов и т.п.);
 выполнение индивидуальных заданий;
 изучение основной и дополнительной литературы;
 поиск и сбор информации по дисциплине в периодических печатных и интернет-изданиях;
 подготовка и написание рефератов, эссе, докладов и т.п.;

подготовка презентации с использованием новейших компьютерных технологий;

Для обеспечения самостоятельной работы слушателей Институт предоставляет библиотечные ресурсы, электронные библиотечные и Интернет-ресурсы.

1.8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения учебной дисциплины (модуля)

1.8.1. Основная литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор(ы), название, место изд., год изд., стр.)
1.	Комплексный экономический анализ предприятия: учебник / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П.Калининой, И.И. Мазуровой. - СПб: Питер, 2012. - 576 с.: (учебник для вузов). - ISBN 978-5-459-00934-7
2.	Колесникова Т. Г., Ларионова И. Ю.. Экономический анализ торговых предприятий: учебное пособие [Электронный ресурс] / Йошкар-Ола: ПГТУ, 2013. - 84с. - 978-5-8158-1140-9
3.	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: электронный учебный курс / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. - 1 электрон. опт. диск: зв., цв. - ISBN 978-5-85971-745-3
4.	Ильшева Н. Н., Крылов С. И.. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие [Электронный ресурс] / М.: Юнити-Дана, 2015. - 241с. - 978-5-238-01253-7

1.8.2. Дополнительная литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор(ы), название, место изд., год изд., стр.)
1.	Корпоративные финансы: учебник для вузов. Стандарт третьего поколения / под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. - СПб.: Питер, 2011. - 592 с. - ISBN 978-5-459-00427-4
2.	Бочаров В. В. Корпоративные финансы: учеб. пособие / В. В. Бочаров. - СПб.: Питер, 2008. - 272 с.: ил. - (Учебное пособие). - ISBN 978-5-91180-946-1

1.9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения учебной дисциплины (модуля)

Обучающимся доступно основное программное обеспечение фирмы Microsoft с использованием подписки Dreamspark (Microsoft Windows 7/8, Microsoft Visual Studio 2013 и т.д.), фирмы 1С и др.; свободный доступ к Интернет-ресурсам учебного назначения, мировому информационному учебному сообществу, электронным библиотечным системам и другим информационным ресурсам

Электронные образовательные ресурсы

Министерство образования и науки Российской Федерации:	http://минобрнауки.рф/
Федеральный портал «Российское образование»:	http://edu.ru/
Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»:	http://window.edu.ru/
Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов:	http://school-collection.edu.ru/
Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов:	http://fcior.edu.ru/
АНОО ВО «ВЭПИ»	http://vepi.ru
Электронные библиотечные системы и ресурсы:	http://tih.kubsu.ru/informatsionnie-resursi/elektronnie-resursi-nb.html

1.10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине; включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Информационные технологии – это совокупность методов, способов, приемов и средств обработки документированной информации, включая прикладные программные средства, и регламентированного порядка их применения.

Под информационными технологиями понимается использование компьютерной техники и систем связи для создания, сбора, передачи, хранения и обработки информации для всех сфер общественной жизни.

В перечне могут быть указаны такие информационные технологии, как использование на занятиях электронных изданий (чтение лекций с использованием слайд-презентаций, электронного курса лекций, графических объектов, видео- аудио- материалов (через Интернет), виртуальных лабораторий, практикумов), специализированных и офисных программ, информационных (справочных) систем, баз данных, организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты, форумов, Интернет-групп, скайп, чаты, видеоконференцсвязь, компьютерное тестирование, дистанционные занятия (олимпиады, конференции), вебинар (семинар, организованный через Интернет), подготовка проектов с использованием электронного офиса.

1.11. Образовательные технологии

Для обеспечения качественного образовательного процесса применяются следующие образовательные технологии:

1.11.1. Традиционные:

Объяснительно-иллюстративные, иллюстративные, объяснительные.

1.11.2. Инновационные: дифференцированные, информационные, информационно-коммуникационные, модульные, игровые, проблемные и др.

1.11.3. Интерактивные: организация кейс-технология, проектная технология, тренинг, мозговой штурм и др.

1.12. Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины (модуля)

№п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения
1.	Лекционные аудитории	Доска, Средства звуковоспроизведения и мультимедийный комплекс для презентаций
2.	Кабинеты, оснащенные мультимедийным оборудованием	ПК, комплект мультимедиа, экран, техническое и программное обеспечение, подключение к Internet
3.	Учебные кабинеты для практических занятий (семинаров)	Учебные рабочие места, оснащенные программным продуктом «КонсультантПлюс», «Гарант»
4.	Библиотека	Каталожная система библиотеки – для обучения слушателей умению пользоваться системой поиска литературы
5.	Читальный зал библиотеки	Рабочие места

1.13. Фонды оценочных средств для проведения промежуточной аттестации слушателей по учебной дисциплине (модулю)

1.13.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения учебной дисциплины (модуля)

Наименование этапа контроля	Содержание этапа контроля	Коды и наименования оцениваемых компетенций
1 ЭТАП «Текущий контроль успеваемости»	-знание современных методов сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач	ОПК-3 - способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать

		результаты расчетов и обосновать полученные выводы
2 ЭТАП «Рубежный контроль»	- закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне; - математического инструментария для решения экономических задач	ПК-1 - способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
3 ЭТАП «Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины»	- знание современных методов сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач; - закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне; - математического инструментария для решения экономических задач	ОПК-3 - способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы ПК-1 - способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

1.13.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Наименование	Компетенции	Критерии оценки
--------------	-------------	-----------------

этапа контроля		«зачтено»	«не зачтено»
1 ЭТАП «Текущий контроль успеваемости»	ОПК-3	<p>-знает современные методы сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;</p> <p>- изучил методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач</p>	<p>- демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем;</p> <p>- слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки;</p> <p>- допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки;</p> <p>- содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания учебной программы дисциплины.</p>
2 ЭТАП «Рубежный контроль»	ПК-1	<p>- знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне;</p> <p>- владеет математическим инструментарием для решения экономических задач</p>	<p>- демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем;</p> <p>- слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки;</p> <p>- допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки;</p>

				- до 50% правильных ответов.	
Наименование этапа контроля	Компетенции	Критерии оценки			
		«Отлично»	«Хорошо»	«Удовлетворительно»	«Неудовлетворительно»
3 ЭТАП «Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины»	ОПК-3 ПК-1	-знает современные методы сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - изучил методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач; - знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне; - владеет математическим инструментарием для решения экономических задач	- изучил методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач; - знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне; - владеет математическим инструментарием для решения экономических задач	- знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне; - владеет математическим инструментарием для решения экономических задач	Не способен осуществить сбор, анализ и обработку данных. Не способен осуществить сбор и расчет экономических и социальных - экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

1.13.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения учебной дисциплины (модуля)

Примерные задания для оценки знаний, умений и навыков компетенций.

1 ЭТАП **«Текущий контроль успеваемости»**

Примерные задачи для самостоятельного решения

Задача 1

Оценить остаточную текущую стоимость бизнеса, если известны следующие сведения.

На ближайшие три года планируются скорректированные по методу сценариев денежные потоки: за первый год - 70 000 руб.; за второй год - 85 000 руб.; за третий год - 140 000 руб. В дальнейшем денежные потоки прогнозируются как стабильные (на уровне третьего года) в течение пяти лет. После этого бизнес ожидается убыточным и вложенные в него средства не подлежат возврату. Реальная безрисковая ставка - 2,0% годовых.

Согласно плану-прогнозу Министерства экономического развития и торговли инфляция в стране в ближайшие три года будет составлять по оптимистическому сценарию в первом следующем году - 12%, во втором году - 10%, в третьем году - 8%.

По пессимистическому сценарию инфляция окажется равной 15% в первом году, 14% во втором году и 12% в третьем году.

Наиболее вероятный сценарий предполагает, что инфляция достигнет 13% в первом году, 12% - во втором и 11% - в третьем. В дальнейшем инфляция должна стабилизироваться и оставаться в среднем на уровне третьего года.

Задача 2

Оценить стоимость ликвидируемого предприятия, если известно следующее:

- планируемый срок ликвидации - 1 год (через год ожидается резкое ухудшение конъюнктуры для предприятия, например снижение рыночной цены продукции в результате усиливающейся конкуренции);
- активы предприятия являются реальными (не финансовыми) и делятся на: высоколиквидные, которые по их рыночной стоимости можно реализовать за срок до одного месяца; среднеликвидные, которые по их оценочной стоимости можно продать за срок до трех месяцев; малоликвидные, стоимость которых оценена как восстановительная стоимость; неликвидные, которые реализовать невозможно (если это специальные технологические оборудование и

оснастка, то их можно реализовать по цене лома за вычетом расходов на утилизацию);

- стоимость высоколиквидных активов - 320 тыс. руб.; стоимость среднеликвидных активов - 1180 тыс. руб.; стоимость малоликвидных активов - 600 тыс. руб.; стоимость неликвидных активов - 840 тыс. руб.;
- вес неликвидных специальных технологических оборудования и оснастки составляет 100 тонн; цена металлического лома составляет 60 тыс. руб. за тонну; расходы на утилизацию одной тонны специальных технологических оборудования и оснастки предприятия 65 000 руб.;
- дебиторская задолженность предприятия (не включенная в характеризовавшиеся выше активы) составляет 650 тыс. руб., из них 100 тыс. руб. - просроченная задолженность; дебиторская задолженность со сроком истечения в пределах года - 420 тыс. руб., в том числе: со сроком истечения через три месяца - 70 тыс. руб., со сроком истечения через девять месяцев - 350 тыс. руб.; средний рыночный дисконт по долгам дебиторов с сопоставимыми сроками погашения (с учетом издержек трансакций) - 30%;
- производственная мощность предприятия при обеспеченном спросе на его продукцию, если она сбывается по сложившейся рыночной цене, позволяет выпускать 210 000 единиц продукции в месяц в случае использования всех наличных производственных активов предприятия (избыточные активы на предприятии отсутствуют); более низкие уровни производственной мощности достижимы при пропорциональном сокращении всех производственных активов на одну треть и две трети (в этих случаях производственная мощность составит соответственно 140 000 и 70 000 единиц продукции; промежуточные уровни производственной мощности невозможны вследствие наличия на предприятии только трех основных технологических агрегатов);
- удельные переменные издержки на единицу продукции - 70 руб.; условно-постоянные издержки: 480 000 руб. при производственной мощности в 210 и 140 тыс. единиц продукции, 330 000 руб. при производственной мощности в 70 тыс. единиц продукции, 80 000 руб. при остановке неликвидированного предприятия;
- рыночная цена выпускаемой продукции - 75 руб. за единицу продукции;
- кредиторская задолженность предприятия - 400 тыс. руб. со сроком истечения в конце первого квартала года; процентная ставка по ней - 22% годовых; продолжение выпуска продукции обуславливает необходимость взятия нового кредита сроком на шесть месяцев по кредитной ставке в 18% годовых; величина указанного кредита зависит от планируемого на оставшуюся часть года объема выпуска, так что удельная потребность в заемных средствах в расчете на единицу продукции равна 0,5 руб.;
- ставка налога на прибыль - 20%; прочие налоговые платежи учтены при расчете переменных и постоянных издержек;
- безрисковая ставка (R) - 17%, среднерыночная доходность на фондовом рынке (RM) - 23%, коэффициент «бета» (β) для отрасли предприятия - 0,8.

Задача 3

Какую из приводимых ниже оценок складского запаса готовой продукции необходимо включить в суммарную ликвидационную (в расчете на короткий срок ликвидации) стоимость предприятия:

- а) рыночную стоимость, равную 10 000 руб., полученную без учета коэффициента скрытого брака на складе, который составляет 4%, если указанный коэффициент уже учтен при расчете себестоимости продукции;
- б) ту же рыночную стоимость, уменьшенную на 4%;
- в) ликвидационную стоимость, равную 6 000 руб., полученную без учета коэффициента скрытого брака на складе, который составляет 4%, если указанный коэффициент уже учтен при расчете себестоимости продукции;
- г) ту же ликвидационную стоимость, уменьшенную на 4%?

При оценке выполнения слушателем самостоятельной работы преподаватель учитывает глубину изучения источников, умение аргументировать свой выбор, решение.

Примерные задания для оценки знаний, умений и навыков компетенций.

II этап –рубежный контроль

Рубежный контроль предусматривает оценку знаний, умений и навыков слушателей по пройденному материалу по каждой дисциплине на основе текущих оценок, полученных ими на занятиях за все виды работ.

Рубежный контроль предусматривает оптимальную накапливаемость оценок успеваемости каждого слушателя.

Накопительность оценок успеваемости слушателей добивается при использовании разнообразных методов оценки знаний:

- устные ответы;
- письменные работы;
- практические и лабораторные работы.

Рубежный контроль проводится с целью контроля качества подготовки обучающихся. Успешное прохождение обучающимся рубежного контроля является условием его допуска к промежуточной аттестации.

III этап – промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины (модуля)

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины (модуля) предусматривает сдачу экзамена.

Список вопросов к экзамену

- 1 Понятие, виды и роль финансово-экономического анализа.
- 2 Предмет и объекты финансово-экономического анализа.
- 3 Принципы анализа хозяйственной деятельности предприятия.
- 4 Связь анализа с другими научными дисциплинами.
- 5 Метод финансово-экономического анализа.
- 6 Основные этапы анализа.
- 7 Классификация приемов и способов анализа.
- 8 Группировка и систематизация аналитических показателей.
- 9 Способы обработки экономической информации.
- 10 Сравнительный анализ и его виды.
- 11 Понятия относительных, абсолютных и средних величин.
- 12 Балансовый, графический и табличный способы анализа.
- 13 Методика факторного анализа.
- 14 Способы измерения факторов в детерминированном анализе.
- 15 Способы измерения влияния факторов в стохастическом анализе.
- 16 Методика функционально-стоимостного анализа.
- 17 Методика маржинального анализа.
- 18 Понятие финансового состояния предприятия и задачи его анализа.
- 19 Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа финансового состояния.
- 20 Состав и структура источников формирования капитала.
- 21 Структура размещения капитала.
- 22 Показатели имущественного состояния предприятия
- 23 Анализ структуры и динамики основного и оборотного капитала.
- 24 Анализ состояния производственных запасов.
- 25 Анализ состояния дебиторской задолженности.
- 26 Анализ движения денежных средств.
- 27 Показатели эффективности и интенсивности использования капитала, методика их расчета.
- 28 Анализ рентабельности предприятия.
- 29 Оценка эффективности использования заемного капитала.
- 30 Анализ доходности собственного капитала.
- 31 Понятие финансовой устойчивости и ее содержание.
- 32 Показатели финансовой устойчивости предприятия и методика их расчета.
- 33 Оценка операционного левериджа.
- 34 Сущность платежеспособности и кредитоспособности предприятия.
- 35 Оценка платежеспособности предприятия на основе показателей ликвидности.
- 36 Анализ финансовых результатов предприятия: сущность, задачи и показатели.

- 37 Анализ формирования финансовых результатов.
- 38 Анализ рентабельности предприятия.
- 39 Анализ использования прибыли и дивидендная политика предприятия.
- 40 Понятие инвестиционной деятельности и ее содержание.
- 41 Ретроспективный анализ инвестиционной деятельности.
- 42 Методы оценки эффективности инвестиционной деятельности.
- 43 Анализ эффективности финансовых вложений.
- 44 Финансовый анализ неплатежеспособного предприятия: содержание и задачи.
- 45 Понятие банкротства, его виды, и стадии.
- 46 Методы диагностики вероятности банкротства.
- 47 Анализ и оценка реальных возможностей восстановления.
- 48 Анализ платежеспособности предприятия.
- 49 Оценка запаса финансовой прочности.
- 50 Анализ оборачиваемости капитала.

Итоговое тестирование к экзамену

1. Относительными показателями, используемыми в ФЭА, являются:
 - А) натуральными
 - Б) стоимостными
 - В) индексными
 - Г) условно-натуральными
2. Фондоотдача – это показатель:
 - А) финансового состояния
 - Б) рентабельности
 - В) себестоимости
 - Г) использования средств производства
3. Структура экономических явлений изучается путем анализа:
 - А) трендового
 - Б) вертикального
 - В) горизонтального
 - Г) линейного
4. Какая из нижеперечисленных величин не является относительной:
 - А) среднехронологическая
 - Б) темп прироста
 - В) коэффициент
 - Г) удельный вес
5. Качественный прирост показателя выражается с помощью следующего вида факторов:
 - А) интенсивного
 - Б) экстенсивного

- В) динамического
Г) стоимостного
6. В детерминированном анализе связь показателей носит
- А) вероятностный характер
Б) функциональный характер
В) стохастический характер
Г) корреляционный характер
7. Способ цепной подстановки применяется в
- А) детерминированном факторном анализе
Б) корреляционном регрессионном анализе
В) функциональном стоимостном анализе
Г) маржинальном анализе
8. В основу методики маржинального анализа положен деление затрат
- А) прямые и косвенные
Б) постоянные и переменные
В) производственные и управленческие
Г) производство и реализацию продукции
9. Зона безопасности для предприятия с экономической точки зрения –
- А) точка безубыточности производства
Б) зона прибыли
В) критический объем продаж
Г) равновесная цена
10. Какая из статей не отражается в разделе Капитал и резервы.
- А) убыток
Б) прибыль
В) резервный капитал
Г) резервы предстоящих расходов и платежей
11. Удельный вес собственного капитала в балансе характеризуется
- А) коэффициентом маневренности
Б) коэффициентом финансовой автономии
В) коэффициентом финансовой зависимости
Г) коэффициентом финансового риска
12. Разница между суммами оборотных активов и краткосрочных финансовых обязательств образует
- А) совокупный капитал
Б) собственный капитал
В) оборотный капитал
Г) основной капитал
13. Если коэффициент обеспеченности материальных оборотных активов источниками их формирования больше единицы, то это свидетельствует о следующем типе оценки финансовой устойчивости предприятия:
- А) абсолютная

- Б) нормальная
- В) неустойчивое состояние
- Г) кризисное состояние

14. Финансовый леве́ридж раскрывает взаимосвязь между показателями:

- А) заемным и собственным капиталом
- Б) прибылью и коэффициентом финансового риска
- В) прибылью и чистой прибылью
- Г) объемом продаж и соотношением собственного и заемного капитала

15. Запасы незавершенного производства образуют следующую группу активов:

- А) абсолютно ликвидные
- Б) быстрореализуемые
- В) медленнореализуемые
- Г) труднореализуемые

16. Структура основных фондов считается более рациональной, если доля активной части:

- а) равна 50%;
- б) больше 50%;
- в) меньше 50%.

17. Если фондоотдача растет, а фондовооруженность снижается, использование основных фондов носит:

- а) интенсивный характер;
- б) экстенсивный характер;
- в) развития не происходит.

18. Эффективность использования трудовых ресурсов на предприятии характеризуют:

- а) коэффициенты оборота рабочей силы;
- б) производительность труда.

19. Если товарная продукция растет в большей степени, чем совокупные затраты, затраты на 1 рубль товарной продукции:

- а) снизились;
- б) увеличились.

20. Обобщающий финансовый результат деятельности предприятия оценивают по показателю:

- а) валовой прибыли;
- б) чистой прибыли.

21. Долю прибыли в выручке от реализации отражает:

- а) рентабельность продукции;
- б) рентабельность продаж.

22. Если прибыль от реализации увеличивается, а рентабельность продаж при этом снижается, это означает, что:

- а) снижается выручка и растет себестоимости;

б) растет выручка и снижается себестоимость.

23. К основным факторам, определяющим размер прибыли от реализации относят:

а) объем реализации, цена и себестоимость изделия;

б) объем продукции, величина незавершенного производства и цена.

24. Ликвидность оборотных активов повышается, если:

а) растет доля материальных оборотных средств;

б) растет доля основных средств.

25. Если коэффициент автономии выше, а коэффициент маневренности ниже нормативов, то:

а) предприятие финансово устойчиво;

б) есть риск утраты финансовой устойчивости в будущем.

1.13.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Для подготовки к экзамену слушателям рекомендуется ознакомиться с учебной литературой по дисциплине «Экономический анализ», находящимся в библиотеке Института.

На 1 этапе «Текущий контроль успеваемости» на основании теоретического опроса выставляются:

«Зачтено» выставляется обучающемуся, если:

- знает современные методы сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;

- изучил методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач.

«Не зачтено» выставляется обучающемуся, если:

- демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем;

- слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки;

- допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки;

- содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания учебной программы дисциплины.

На 2 этапе «Рубежный контроль» на основании тестирования выставляются:

«Зачтено» выставляется обучающемуся, если:

- знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне;
- владеет математическим инструментарием для решения экономических задач.

«Не зачтено» выставляется обучающемуся, если:

- демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем;
- слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки;
- допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки;
- до 50% правильных ответов.

На 3 этапе «Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины» предусматривает сдачу экзамена. Билет включает два вопроса.

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если:

- знает современные методы сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;
- изучил методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач;
- знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне;
- владеет математическим инструментарием для решения экономических задач.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если:

- изучил методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач;
- знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне;
- владеет математическим инструментарием для решения экономических задач.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если:

- знает закономерности функционирования современной экономики на макро и микроуровне;
- владеет математическим инструментарием для решения экономических задач.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке «удовлетворительно».

1.14. Методические указания для слушателей по освоению учебной дисциплины (модуля)

Продуктивность усвоения учебного материала во многом определяется интенсивностью и качеством самостоятельной работы слушателя. Самостоятельная работа предполагает формирование культуры умственного труда, самостоятельности и инициативы в поиске и приобретении знаний; закрепление знаний и навыков, полученных на всех видах учебных занятий; подготовку к предстоящим занятиям, экзаменам; выполнение контрольных работ.

Самостоятельный труд развивает такие качества, как организованность, дисциплинированность, волю, упорство в достижении поставленной цели, вырабатывает умение анализировать факты и явления, учит самостоятельному мышлению, что приводит к развитию и созданию собственного мнения, своих взглядов. Умение работать самостоятельно необходимо не только для успешного усвоения содержания учебной программы, но и для дальнейшей творческой деятельности.

Основу самостоятельной работы слушателя составляет работа с учебной и научной литературой. Из опыта работы с книгой (текстом) следует определенная последовательность действий, которой целесообразно придерживаться. Сначала прочитать весь текст в быстром темпе. Цель такого чтения заключается в том, чтобы создать общее представление об изучаемом (не запоминать, а понять общий смысл прочитанного). Затем прочитать вторично, более медленно, чтобы в ходе чтения понять и запомнить смысл каждой фразы, каждого положения и вопроса в целом.

Чтение приносит пользу и становится продуктивным, когда сопровождается записями. Это может быть составление плана прочитанного текста, тезисы или выписки, конспектирование и др.

Выбор вида записи зависит от характера изучаемого материала и целей работы с ним.

Если содержание материала несложное, легко усваиваемое, можно ограничиться составлением плана.

Если материал содержит новую и трудно усваиваемую информацию, целесообразно его законспектировать. Результаты конспектирования могут быть представлены в различных формах.

План – это схема прочитанного материала, краткий (или подробный) перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала. Подробно составленный план вполне заменяет конспект.

Конспект – это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов.

План-конспект – это развернутый детализированный план, в котором достаточно подробные записи приводятся по тем пунктам плана, которые нуждаются в пояснении.

Текстуальный конспект – это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника.

Свободный конспект – это четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения в результате глубокого осмысливания материала. В нем могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом.

Тематический конспект – составляется на основе изучения ряда источников и дает более или менее исчерпывающий ответ по какой-то схеме (вопросу).

В процессе изучения материала источника, составления конспекта нужно обязательно применять различные выделения, подзаголовки, создавая блочную структуру конспекта. Это делает конспект легко воспринимаемым, удобным для работы.

Подготовка к практическому занятию включает 2 этапа:

1й – организационный;

2й - закрепление и углубление теоретических знаний.

На первом этапе слушатель планирует свою самостоятельную работу, которая включает:

уяснение задания на самостоятельную работу;

подбор рекомендованной литературы;

составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки.

Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе.

Второй этап включает непосредственную подготовку слушателя к занятию. Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы слушатель должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале.

Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретает практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь.

При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю. Идя на консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

В начале занятия слушатели под руководством преподавателя более глубоко осмысливают теоретические положения по теме занятия, раскрывают и объясняют основные явления и факты. В процессе творческого обсуждения и дискуссии вырабатываются умения и навыки использовать приобретенные знания для решения практических задач.