

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: заместитель директора
Дата подписания: 15.04.2026 14:33:46
Уникальный программный идентификатор:
848621b05e7a2c59da67cc47a060a910fb948b62

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Донецкий филиал РАНХиГС

Центр дополнительного профессионального образования

УТВЕРЖДЕНА
в составе образовательной программы

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Анализ финансовой отчетности»**

**ПО ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ
профессиональной переподготовки**

«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит в коммерческих организациях»

Донецк, 2026 г.

Автор–составитель:

Доцент кафедры учета и аудита
Донецкого филиала РАНХиГС,
канд. экон. наук, доцент

О.В. Бондаренко

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	5
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	6
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
4.1. Структура дисциплины.....	7
4.2. Содержание дисциплины	8
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СЛУШАТЕЛЕЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	15
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	21
7.1. Нормативно-правовые документы	22
7.2. Основная литература	22
7.3. Дополнительная литература.....	22
7.4. Интернет-ресурсы.....	22
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	23
9. ИНДИКАТОРЫ СФОРМИРОВАННЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ ВЫПУСКНИКА ПРОГРАММЫ.....	23

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является формирование у слушателей теоретических знаний о сущности и содержании хозяйственных процессов, показателях их оценки, приобретение практических навыков использования методики комплексного экономического анализа, позволяющим выявлять резервы повышения результативности хозяйственной деятельности, разрабатывать и принимать наиболее эффективные управленческие решения, применительно к разным видам деятельности.

Задачи дисциплины:

- формирование понимания базовых концепций теории, методологии и методики комплексного экономического анализа;
- выработка способности использования методов и приемов проведения комплексного анализа деятельности организации;
- освоение методики анализа и оценки системы подготовки производства, его ресурсной базы, анализа затрат и себестоимости продукции, источников финансирования деятельности организации, ее имущественного положения, финансового состояния, платежеспособности, деловой активности;
- развитие навыков использования методов анализа, оценки и прогнозирования доходов, расходов и финансовых результатов хозяйственной деятельности, доходности и рентабельности;
- выработка способности формирования управленческих решений, направленных на оптимизацию использования чистой прибыли, а также выявление и измерение резервов роста эффективности бизнеса.

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 1

Планируемые результаты обучения

Виды деятельности	Профессионально-специализированная компетенция	Практический опыт	Знания	Умения
Организационно-управленческая	ПСК-3 Способен проводить финансовый анализ, осуществлять бюджетирование и управление денежными потоками	- проведение комплексного анализа финансовой отчётности на примере реальных предприятий; - разработка и защита бюджета предприятия или подразделения выполнение практических заданий по управлению денежными потоками; - участие в кейсовых задачах по оценке финансового состояния и выработке управленческих решений.	- основных форм финансовой отчётности; - методов и приёмов анализа финансового состояния организации: горизонтальный, вертикальный, коэффициентный анализ; - показателей ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности; - принципов бюджетирования: виды бюджетов, этапы их формирования и контроля; основ управления денежными потоками: классификация потоков, методы их анализа и оптимизации	читать и интерпретировать финансовую отчётность; рассчитывать и анализировать ключевые финансовые коэффициенты; оценивать финансовое состояние предприятия, выявлять риски и резервы; составлять бюджеты (операционные, инвестиционные, финансовые); планировать и контролировать движение денежных средств, разрабатывать платёжный календарь

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 2

Объем дисциплины

Виды учебной работы		Количество часов (ч.)	С применением электронного обучения и (или) дистанционных образовательных технологий (час.)
Контактная работа слушателя с преподавателем, в том числе:		8	8
лекционного типа (Л)		4	4
практические занятия (ПЗ)		4	4
Самостоятельная работа слушателя (СР)		14	14
Промежуточная аттестация	форма	зачет	
	час.	2	
Общая трудоемкость по учебному плану (час)		24	24

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Структура дисциплины

Таблица 3

Структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем дисциплины	Общая трудоемкость, час	Контактная работа с применением дистанционных образовательных технологий, электронного обучения, час.				Самостоятельная работа, (с применением ЭО) час.	Текущий контроль успеваемости (ДОТ)	Промежуточная аттестация (ЭО/час)	Код компетенции
			Всего	В том числе						
				В форме практической подготовки	Лекции	Практические занятия				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Методология и инструментарий финансового анализа	6	2		2		4			ПСК-3
2	Система финансовых показателей: ликвидность, платёжеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность	16	6		2	4	10	0		ПСК-3
	Форма контроля (зачет)	2							3 (ЭО)	
	Итого	24	8		4	4	14		2	

З – зачет, О – опрос; ДОТ – с применением дистанционных образовательных технологий, ЭО – с применением электронного обучения.

4.2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 4

Содержание дисциплины

Номер темы	Содержание (темы)	
	Темы лекций	Темы практических занятий
1	Методология и инструментарий финансового анализа	
2	Система финансовых показателей: ликвидность, платёжеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность.	Система финансовых показателей: ликвидность, платёжеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СЛУШАТЕЛЕЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

В рамках самостоятельной работы слушатель осуществляет подготовку к занятиям лекционного, практического типов, приведенных в Таблице 4.

Освоение дисциплины предусматривает комплекс мероприятий, направленных на формирование у обучающихся базовых системных теоретических знаний, практических умений и навыков, необходимых для их применения на практике.

Базовый материал по конкретным вопросам осваиваемой дисциплины дается в рамках занятий лекционного типа.

Практические занятия по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» проводятся с целью применения и расширения знаний, полученных на лекциях и в ходе самостоятельной работы над литературными источниками с использованием современных информационных технологий, в частности, сети Интернет. Целью самостоятельной работы является повторение, закрепление и расширение пройденного на аудиторных занятиях материала.

Для правильного понимания изучаемых вопросов рекомендуется в полном объеме выполнять предложенные задания, строго следовать указаниям по подготовке к семинарским занятиям, последовательно проходить промежуточные и итоговые формы контроля.

Освоение дисциплины обучающимися целесообразно проводить в следующем порядке:

- 1) получение базовых знаний по конкретной теме дисциплины в рамках занятий лекционного типа;
- 2) работа с конспектом и литературой при подготовке к практическим занятиям;
- 3) выполнение заданий самостоятельной работы по соответствующей теме до проведения практического занятия по ней;
- 4) закрепление полученных знаний в рамках проведения практического занятия;
- 5) ответы на вопросы для самоконтроля освоения дисциплины.

Таблица 5

Вопросы для самоконтроля освоения дисциплины

Тема	Вопросы
Методология и инструментарий финансового анализа	<ol style="list-style-type: none"> 1. В чём заключается сущность и основные цели финансового анализа? 2. Какие существуют виды финансового анализа и в чём их различие? 3. Перечислите основные методы финансового анализа и кратко охарактеризуйте каждый из них. 4. Что такое горизонтальный и вертикальный анализ? Каковы их задачи и особенности применения? 5. Для чего используется трендовый анализ и как он проводится? 6. В чём заключается суть коэффициентного анализа? Какие группы коэффициентов вы знаете? 7. Какие источники информации используются для проведения финансового анализа? 8. Каковы основные этапы проведения финансового анализа на предприятии? 9. Какие ограничения и трудности могут возникнуть при анализе финансовой отчётности? 10. Как результаты финансового анализа используются для принятия управленческих решений?
Система финансовых показателей: ликвидность, платёжеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое ликвидность баланса и ликвидность предприятия? В чём их различие? 2. Какие коэффициенты используются для оценки ликвидности? Как они рассчитываются и интерпретируются? 3. В чём разница между понятиями «ликвидность» и «платёжеспособность»? 4. Какие показатели характеризуют платёжеспособность предприятия?

Тема	Вопросы
	<p>5. Что такое финансовая устойчивость предприятия и почему она важна?</p> <p>6. Назовите основные коэффициенты финансовой устойчивости и поясните их экономический смысл.</p> <p>7. Какие показатели относятся к группе деловой активности? Какую информацию они дают о деятельности предприятия?</p> <p>8. Как рассчитываются и анализируются показатели оборачиваемости активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности?</p> <p>9. Что такое рентабельность? Какие виды рентабельности вы знаете?</p> <p>10. Как рассчитываются и для чего используются показатели рентабельности продаж, активов, собственного капитала?</p> <p>11. Как взаимосвязаны между собой показатели ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности?</p> <p>12. Каковы основные тенденции изменения этих показателей и что они могут сигнализировать руководству предприятия?</p>

Задания для самостоятельной работы

В завершении изучения ряда тем дисциплины «Анализ финансовой отчетности» решите тестовые задания.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде.

Типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Анализ финансовой отчетности».

Выбрать один правильный и полный ответ.

Тема 1. Методология и инструментарий финансового анализа

1. Какой из перечисленных методов финансового анализа позволяет определить структуру итоговых финансовых показателей с определением доли каждой составляющей?

- а) горизонтальный анализ;
- б) трендовый анализ;
- в) вертикальный анализ;
- г) коэффициентный анализ.

2. Для оценки изменения показателей финансовой отчётности во времени используется:

- а) вертикальный анализ;
- б) горизонтальный анализ;
- в) сравнительный анализ;
- г) факторный анализ.

3. Какой метод анализа предполагает расчёт относительных показателей (коэффициентов) на основе данных бухгалтерской отчётности?

- а) горизонтальный анализ;
- б) вертикальный анализ;
- в) коэффициентный анализ;
- г) трендовый анализ.

4. Анализ, при котором отчётность за ряд лет представляется в процентах к базисному году, называется:

- а) горизонтальным.
- б) вертикальным;
- в) трендовым;
- г) сравнительным.

5. Какой из перечисленных инструментов не относится к методам финансового анализа?

- а) анализ ликвидности баланса;
- б) расчёт финансовых коэффициентов;
- в) оценка деловой активности;
- г) составление штатного расписания.

6. Какой метод финансового анализа позволяет выявить влияние отдельных факторов на итоговый показатель?

- а) горизонтальный анализ;
- б) вертикальный анализ;
- в) факторный анализ;
- г) коэффициентный анализ.

7. Сравнение показателей отчётности предприятия со среднеотраслевыми значениями относится к:

- а) внутреннему анализу;
- б) внешнему анализу;
- в) управленческому анализу;
- г) маргинальному анализу.

8. Для определения абсолютных и относительных отклонений статей баланса по сравнению с предыдущим периодом используется:

- а) вертикальный анализ;
- б) горизонтальный анализ;
- в) трендовый анализ;
- г) сравнительный анализ.

9. Какой из перечисленных документов не является источником информации для проведения финансового анализа?

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчёт о финансовых результатах;
- в) учётная политика предприятия;
- г) штатное расписание.

10. Система показателей, характеризующих эффективность использования ресурсов предприятия, называется:

- а) показатели ликвидности;
- б) показатели деловой активности;
- в) показатели рентабельности;
- г) показатели финансовой устойчивости.

Тема 2. Система финансовых показателей: ликвидность, платёжеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность

1. Способность предприятия своевременно и в полном объёме погашать свои краткосрочные обязательства характеризует:

- а) финансовую устойчивость;
- б) ликвидность;
- в) рентабельность;
- г) деловую активность.

2. Какой из перечисленных коэффициентов относится к показателям ликвидности?

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент текущей ликвидности;
- в) рентабельность собственного капитала;
- г) оборачиваемость запасов.

3. Показатель, характеризующий долю собственных средств в общей сумме источников финансирования предприятия, называется:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент финансовой зависимости;
- в) коэффициент автономии (финансовой независимости);
- г) рентабельность активов.

4. Какой показатель отражает эффективность использования активов предприятия для получения прибыли?

- а) ликвидность;
- б) платёжеспособность;
- в) рентабельность активов (ROA);
- г) оборачиваемость дебиторской задолженности.

5. Скорость превращения активов предприятия в денежные средства характеризует:

- а) финансовую устойчивость;
- б) деловую активность (оборотность);
- в) рентабельность продаж;
- г) платёжеспособность.

6. Какой показатель характеризует долю чистой прибыли в выручке от продаж?

- а) рентабельность активов;
- б) рентабельность собственного капитала;
- в) рентабельность продаж;
- г) коэффициент оборачиваемости.

7. Способность предприятия погашать свои долгосрочные обязательства и продолжать деятельность в будущем характеризует:

- а) ликвидность;
- б) платёжеспособность;
- в) финансовую устойчивость;
- г) деловую активность.

8. Для оценки абсолютной ликвидности используется:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент быстрой ликвидности;
- в) коэффициент абсолютной ликвидности;
- г) коэффициент финансовой независимости.

9. Какой из коэффициентов показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных средств?

- а) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- б) коэффициент автономии;
- в) коэффициент финансовой зависимости;
- г) рентабельность инвестиций.

10. Показатель, отражающий количество оборотов, совершаемых капиталом за период, относится к:

- а) показателям ликвидности;
- б) показателям деловой активности;
- в) показателям рентабельности;
- г) показателям финансовой устойчивости.

11. Разница между текущими активами и текущими обязательствами — это:

- а) чистый денежный поток;
- б) собственный капитал;
- в) чистый оборотный капитал (рабочий капитал);
- г) валовая прибыль.

12. Какой показатель характеризует эффективность использования собственного капитала?

- а) рентабельность активов (ROA);
- б) рентабельность собственного капитала (ROE);
- в) рентабельность продаж;
- г) оборачиваемость активов.

13. Увеличение коэффициента оборачиваемости запасов свидетельствует о:

- а) снижении деловой активности;

- б) повышении деловой активности;
- в) ухудшении финансового состояния;
- г) росте ликвидности.

14. Какой из перечисленных коэффициентов не относится к показателям финансовой устойчивости?

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- в) коэффициент текущей ликвидности;
- г) коэффициент финансовой зависимости.

15. Отношение прибыли от продаж к средней стоимости активов — это:

- а) рентабельность продаж;
- б) рентабельность активов (ROA);
- в) рентабельность собственного капитала (ROE);
- г) фондоотдача.

16. Способность предприятия своевременно погашать свои обязательства за счёт денежных средств и их эквивалентов — это:

- а) ликвидность баланса;
- б) платёжеспособность;
- в) финансовая устойчивость;
- г) деловая репутация.

17. Какой показатель характеризует зависимость предприятия от заёмных средств?

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент финансового рычага (левериджа);
- в) рентабельность продаж;
- г) оборачиваемость дебиторской задолженности.

18. Для оценки эффективности использования основных средств применяется показатель:

- а) фондоотдача;
- б) фондоёмкость.
- в) оба варианта верны;
- г) ни один из вариантов не верен.

19. Если коэффициент текущей ликвидности равен 2, это означает, что:

- а) предприятие неплатёжеспособно;
- б) оборотные активы в 2 раза превышают краткосрочные обязательства;
- в) предприятие финансово зависимо;
- г) рентабельность активов низкая.

20. Какой показатель отражает, сколько дней в среднем требуется для превращения запасов в денежную форму?

- а) оборачиваемость запасов в оборотах;
- б) оборачиваемость запасов в днях;

- в) срок погашения дебиторской задолженности;
- г) срок оборота кредиторской задолженности.

21. Разница между рентабельностью активов и средней процентной ставкой по кредитам характеризует:

- а) эффект финансового рычага;
- б) эффект операционного рычага;
- в) ликвидность предприятия;
- г) платёжеспособность предприятия;

22. Какой из показателей наиболее полно характеризует финансовое положение предприятия с точки зрения его независимости от внешних источников финансирования?

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент автономии;
- в) рентабельность продаж;
- г) оборачиваемость активов.

23. Увеличение периода погашения дебиторской задолженности свидетельствует о:

- а) улучшении деловой активности;
- б) ухудшении деловой активности (замедлении оборачиваемости);
- в) повышении ликвидности;
- г) росте рентабельности.

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Расчетные задания закрепления полученных знаний в рамках проведения практических занятий для проверки уровня сформированности компетенции

Практическое задание № 1. Анализ ликвидности и платёжеспособности

На основе приведённых ниже данных бухгалтерского баланса предприятия «Горизонт» рассчитайте основные коэффициенты ликвидности и сделайте выводы о платёжеспособности организации.

Данные для расчёта (фрагмент баланса):

Статья	На начало года, тыс. руб.	На конец года, тыс. руб.
Денежные средства	150	200
Краткосрочные финансовые вложения	50	100
Дебиторская	400	450

задолженность		
Запасы	800	950
Итого оборотные активы	1400	1700
Краткосрочные обязательства	700	850

Необходимо:

1. Рассчитайте коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности на начало и конец года.
2. Проанализируйте динамику рассчитанных показателей.
3. Оцените платёжеспособность предприятия на конец года. Соответствуют ли значения коэффициентов нормативным? Сделайте выводы.

Практическое задание № 2. Анализ финансовой устойчивости

Используя данные из баланса предприятия «Горизонт», рассчитайте показатели финансовой устойчивости и оцените структуру капитала.

Данные для расчёта:

Статья	На конец года, тыс. руб.
Собственный капитал	2500
Заёмный капитал (долгосрочный + краткосрочный)	1500
Валюта баланса (всего пассивов)	4000
Оборотные активы	1700
Краткосрочные обязательства	850

Необходимо:

1. Рассчитайте коэффициент автономии (финансовой независимости).
2. Рассчитайте коэффициент финансовой зависимости.
3. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.
4. Сделайте вывод о степени финансовой устойчивости предприятия и его зависимости от заёмных средств.

Практическое задание № 3. Анализ деловой активности и рентабельности

На основе данных финансовой отчётности предприятия «Горизонт» рассчитайте показатели оборачиваемости и рентабельности.

Данные для расчёта:

Показатель	Значение за год, тыс. руб.
Выручка от продаж	12 000
Себестоимость продаж	8 400
Среднегодовая стоимость запасов	900
Среднегодовая стоимость активов	4 000
Чистая прибыль	960

Необходимо:

1. Рассчитайте коэффициенты оборачиваемости запасов (в оборотах и в днях).
2. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости активов.
3. Определите рентабельность продаж по чистой прибыли и рентабельность активов (ROA).
4. Проанализируйте полученные результаты и сделайте выводы об эффективности деятельности предприятия.

Практическое задание № 4. Анализ дебиторской задолженности

На основе данных отчётности предприятия «Горизонт» оцените эффективность управления дебиторской задолженностью.

Данные для расчёта:

- * Среднегодовая дебиторская задолженность: 425 тыс. руб.
- * Выручка от продаж за год: 12 000 тыс. руб.
- * Краткосрочные обязательства на конец года: 850 тыс. руб.

Необходимо:

1. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах).
2. Определите период погашения дебиторской задолженности (в днях). Для расчёта используйте условное количество дней в году — 360.
3. Сделайте вывод о скорости возврата средств в распоряжение предприятия.
4. Оцените, какую долю краткосрочные обязательства составляют от дебиторской задолженности.

Практическое задание № 5. Анализ кредиторской задолженности

Проанализируйте эффективность управления кредиторской задолженностью предприятия «Горизонт».

Данные для расчёта:

- * Среднегодовая кредиторская задолженность: 800 тыс. руб.
- * Себестоимость реализованной продукции за год: 8 400 тыс. руб.

Необходимо:

1. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (в оборотах).
2. Определите средний срок погашения кредиторской задолженности (в днях). Для расчёта используйте условное количество дней в году — 360.
3. Сделайте вывод о том, насколько быстро предприятие рассчитывается со своими поставщиками.

Практическое задание № 6. Комплексная оценка финансового состояния

На основе рассчитанных ранее показателей и дополнительных данных проведите комплексную оценку финансового состояния предприятия «Горизонт».

Данные для расчёта:

- * Чистая прибыль за год: 960 тыс. руб.
- * Среднегодовая стоимость собственного капитала: 2 500 тыс. руб.

Необходимо:

1. Рассчитайте рентабельность собственного капитала (ROE).
2. Сопоставьте значения рентабельности активов (ROA = 24%) и рентабельности собственного капитала (ROE). Объясните разницу между этими показателями.
3. Используя результаты всех предыдущих заданий, сформулируйте итоговое заключение о финансовом состоянии предприятия, выделив его сильные и слабые стороны.

Практическое задание № 7. Расчёт эффекта финансового рычага

Оцените эффективность использования заёмного капитала предприятием «Горизонт».

Данные для расчёта:

- * Рентабельность активов (ROA): 24%.
- * Средняя процентная ставка по кредитам: 15%.
- * Коэффициент финансового левериджа (отношение заёмного капитала к собственному): 0,6 (60%).

Необходимо:

Рассчитайте эффект финансового рычага (ЭФР) и сделайте вывод о целесообразности привлечения заёмных средств для данного предприятия.

Практическое задание № 8. Сравнительный анализ с нормативами

Проведите оценку показателей деловой активности предприятия «Горизонт» в сравнении со среднеотраслевыми нормативами.

Данные для расчёта:

- * Оборачиваемость запасов (в днях), фактическая: 27 дней.
- * Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях), фактическая: 13 дней.
- * Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях), фактическая: 34 дня.

Среднеотраслевые нормативы

- * Оборачиваемость запасов: 30–45 дней.
- * Оборачиваемость дебиторской задолженности: 20–35 дней.
- * Оборачиваемость кредиторской задолженности: 25–40 дней.

Необходимо:

1. Сравните фактические показатели предприятия со среднеотраслевыми значениями.
2. Сделайте выводы об эффективности управления запасами, дебиторской и кредиторской задолженностью относительно конкурентов.
3. Оцените риск возникновения кассовых разрывов, проанализировав соотношение операционного и финансового циклов.

Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Анализ финансово отчетности»

1. Сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности. Пользователи аналитической информации.
2. Виды финансового анализа (внутренний, внешний, управленческий) и их особенности.
3. Характеристика основных методов финансового анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный.
4. Система показателей, используемых в финансовом анализе: абсолютные и относительные величины.
5. Информационная база финансового анализа: состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности.
6. Этапы проведения финансового анализа на предприятии.
7. Ограничения и трудности, возникающие при анализе финансовой отчетности.
8. Понятие ликвидности баланса и ликвидности предприятия. Группировка активов и пассивов по степени ликвидности.

9. Система показателей ликвидности: коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности. Методика расчёта и экономическая интерпретация.

10. Понятие платёжеспособности предприятия. Отличие платёжеспособности от ликвидности.

11. Показатели финансовой устойчивости: коэффициент автономии, коэффициент финансовой зависимости, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

12. Оценка структуры капитала предприятия: соотношение собственного и заёмного капитала.

13. Показатели деловой активности (оборачиваемости): оборачиваемость активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности.

14. Расчёт и анализ показателей оборачиваемости в оборотах и в днях.

15. Система показателей рентабельности: рентабельность продаж (*ROS*), активов (*ROA*), собственного капитала (*ROE*).

16. Методика расчёта рентабельности по различным видам прибыли (валовая, операционная, чистая).

17. Анализ бухгалтерского баланса: оценка имущественного положения и финансовой устойчивости предприятия.

18. Анализ отчёта о финансовых результатах: оценка динамики доходов, расходов и показателей рентабельности продаж.

19. Анализ отчёта о движении денежных средств: оценка структуры денежных потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

20. Анализ отчёта об изменениях капитала: оценка факторов, влияющих на величину собственного капитала.

21. Комплексная рейтинговая оценка финансового состояния предприятия (например, по методике Дюпона или другим интегральным моделям).

22. Анализ вероятности банкротства: отечественные и зарубежные модели прогнозирования (например, модель Альтмана, модель Таффлера).

23. Использование результатов финансового анализа для принятия управленческих решений и разработки финансовой стратегии предприятия.

24. Взаимосвязь показателей ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности.

25. Пути повышения эффективности деятельности предприятия на основе результатов анализа финансовой отчётности (управление оборотным капиталом, оптимизация структуры источников финансирования).

Оценочные средства промежуточной аттестации

В системе дистанционного обучения сформирован банк тестовых заданий. Слушателю методом случайной выборки из данного банка тестовых заданий будет дано 40 тестовых заданий и несколько вариантов ответов с выбором одного или нескольких правильных. На тест отводится 2 академических часа и 2 попытки. Лучший результат будет засчитан как итоговый. Результаты промежуточной аттестации должны свидетельствовать о заявленных умениях и навыках.

Критерии оценивания

При проведении зачета (в форме тестирования) результаты определяются в процентах правильно выполненных заданий, шкала оценивания промежуточной аттестации приведена в таблице 6.

Таблица 6.

Шкала оценивания промежуточной аттестации

<i>Сумма правильно выполненных тестовых заданий, в процентах</i>	<i>По государственной шкале</i>	<i>По шкале ECTS</i>
90-100	«Зачтено»	A
80-89		B
75-79		C
70-74		D
60-69		E
35-59	«Незачтено»	FX
0-34		F

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Слушателям рекомендуется при изучении лекционных материалов обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению. Целесообразно в рабочих конспектах формировать поля, на которых возможно делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных положений.

В ходе изучения практических вопросов в зависимости от темы занятия выполняется поиск информации по решению проблем, решение задач.

При подготовке к промежуточной аттестации слушатель должен освоить актуальный тезаурус, повторить материал лекционных и практических занятий.

7.1. Нормативно-правовые документы

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (с изменениями и дополнениями, действующими по состоянию на 15.12.2025). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 20.02.2026).

7.2. Основная литература

1. Анализ финансовой отчетности : учебник / под ред. М. А. Вахрушиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 434 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/textbook_5cfa59205f9890.46595973. - ISBN 978-5-16-018431-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2131071> (дата обращения: 28.02.2026). – Режим доступа: по подписке.

2. Казакова, Н. А. Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности компании : учебник / Н.А. Казакова, Л.В. Пермитина ; под ред. Н.А. Казаковой. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 314 с. — (Среднее профессиональное образование). — DOI 10.12737/1914230. - ISBN 978-5-16-018158-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2163215> (дата обращения: 28.02.2026). – Режим доступа: по подписке.

7.3. Дополнительная литература

1. Тюленева, Т. А. Экономический анализ / Т. А. Тюленева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Санкт-Петербург : Лань, 2024. — 240 с. — ISBN 978-5-507-47989-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/362891> (дата обращения: 28.02.2026). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7.4. Интернет-ресурсы

1. База данных «Бухгалтерский учет и отчетность» Минфина России [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting> (дата обращения: 25.03.2026)

2. Некоммерческая интернет-версия справочно-правовой системы «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. — Режим доступа:

https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csource=online&utm_cmedium=button (дата обращения: 25.03.2026)

3. Некоммерческая интернет-версия информационно-правового портала «Гарант» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ivo.garant.ru/#/startpage:0> (дата обращения: 25.03.2026)

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Программа обеспечена условиями для функционирования электронной информационно-образовательной среды, включающей в себя электронные информационные ресурсы, электронные образовательные ресурсы, совокупность информационных технологий, телекоммуникационных технологий, соответствующих технологических средств и обеспечивающей освоение обучающимися слушателями дополнительной профессиональной программы профессиональной переподготовки в полном объеме независимо от места нахождения слушателей.

Организация учебного процесса с применением системы электронного обучения АСУО осуществляется по ссылке <https://donetsk.gosedu.ru/programs>, где размещены материалы дисциплины.

Доступ к средствам дистанционного обучения предоставляется в режиме 24 часа в сутки 7 дней в неделю без учета объемов потребляемого трафика за исключением перерывов для проведения необходимых ремонтных и профилактических работ при обеспечении совокупной доступности услуг не менее 99,5% в месяц.

Для обучения слушателям необходимы наличие стандартного пакета Windows, интернет-браузера и подключение к информационно-телекоммуникационной сети Интернет, а также стандартный пакет Microsoft Office (Excel, Word, Power Point).

9. ИНДИКАТОРЫ СФОРМИРОВАННЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ ВЫПУСКНИКА ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины, у слушателя должны быть сформированы компетенции:

Компетенции (код, содержание)	Индикаторы
ПСК-3 Способен проводить финансовый анализ, осуществлять бюджетирование и управление денежными потоками	Использует методы горизонтального, вертикального, коэффициентного и факторного анализа финансовой отчётности;

	<p>модели и методики прогнозирования банкротства и оценки кредитоспособности; программное обеспечение для автоматизации аналитических процедур (например, табличные процессоры, специализированные системы).</p> <p>Демонстрирует умение читать и интерпретировать бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, отчёт о движении денежных средств; навыки расчёта, анализа и интерпретации ключевых финансовых показателей; способность выявлять тенденции, риски и резервы на основе данных отчётности.</p> <p>Владеет методологией комплексного анализа финансового состояния организации; инструментами управления оборотным капиталом и денежными потоками; навыками подготовки аналитических заключений и рекомендаций для принятия управленческих решений.</p>
--	---