

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 2023.04.27 11:04
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор



Л.Н. Костина

27.04.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.14

"Финансовая аналитика и методы принятия решений"

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль "Финансы и кредит"

Квалификация

МАГИСТР

Форма обучения

очная

Общая трудоемкость

3 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2023

Донецк
2023

Составитель:*канд. экон. наук, ст.препод.*____Сорокотягина В.Л.**Рецензент:***канд. экон. наук, доцент*____Шарый К.В.

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Финансовая аналитика и методы принятия решений" разработана в соответствии с:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль "Финансы и кредит", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2023 протокол № 12.

Срок действия программы: 2023-2025

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 19.04.2023 № 11

✓ **Заведующий кафедрой:**

д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.


(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "___" _____ 2024 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "___" _____ 2025 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "___" _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "___" _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
формирование у студента системных знаний о теории и современном инструментарии финансовой аналитики, а также практических навыков использования методов управления финансами для принятия управленческих решений в области финансирования	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
- применение аналитических процедур в обосновании вариантов управленческих решений; - формирование полного представления о круге обязанностей финансового аналитика в деятельности компаний в условиях динамического развития рынков и отраслей; - изучение методов анализа финансового состояния компании, формирования интегрированной оценки ее положения, прогнозирования и моделирования финансовой отчетности; - рассмотрение различных форм финансирования компаний, выявление их преимущества и недостатков, оценка влияния на стоимость капитала компании; - получение практического опыта принятия управленческих решений на основе финансового моделирования	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В.14
<i>1.3.1. Дисциплина "Финансовая аналитика и методы принятия решений" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Финансовая эконометрика	
Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)	
Финансирование инноваций	
<i>1.3.2. Дисциплина "Финансовая аналитика и методы принятия решений" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Математическое обеспечение финансовых решений	
Стратегия управления финансовой деятельностью	
Финансовый анализ (продвинутый уровень)	
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-3.1: Применяет современные информационные технологии для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач</i>	
Знать:	
Уровень 1	основные современные информационные технологии для коммуникации в процессе решения задач профессиональной деятельности
Уровень 2	основные программные комплексы, позволяющие анализировать современные финансовые технологии (офисные пакеты, справочно-правовые системы, программное обеспечение)
Уровень 3	методику определения необходимых информационных технологий для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач
Уметь:	
Уровень 1	выбирать актуальные инструментальные и программные средства для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач
Уровень 2	выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы
Уровень 3	использовать методику определения необходимых информационных технологий для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач
Владеть:	
Уровень 1	навыками определения актуальных инструментальных и программных средств для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач
Уровень 2	навыками выбора инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализа результатов расчетов и обоснования

	полученных выводов
Уровень 3	навыками применения методики определения необходимых информационных технологий для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-3.2: Применяет современные прикладные программные продукты в целях решения задач по анализу и визуализации данных, управлению взаимоотношениями с клиентами</i>	
Знать:	
Уровень 1	основные современные операционные системы, цифровые сервисы и их специфику применения в профессиональной деятельности
Уровень 2	порядок сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных задач по анализу и визуализации данных, управлению взаимоотношениями с клиентами с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем
Уровень 3	принципы работы современных прикладных программных продуктов
Уметь:	
Уровень 1	анализировать массивы больших данных с использованием современных программных средств
Уровень 2	применять методы и программные средства обработки деловой информации во взаимодействии со службами информационных технологий
Уровень 3	понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности
Владеть:	
Уровень 1	навыками анализа массивов больших данных с использованием современных программных средств
Уровень 2	технологией применения методов и программных средств обработки деловой информации во взаимодействии со службами информационных технологий
Уровень 3	навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления
В результате освоения дисциплины "Финансовая аналитика и методы принятия решений" обучающийся должен:	
3.1	Знать:
	источники и состав финансовой информации для проведения анализа, показатели и основные инструменты финансовой аналитики
3.2	Уметь:
	выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы
3.3	Владеть:
	навыками определения актуальных инструментальных и программных средств для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач
1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ	
Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.	
Промежуточная аттестация	
Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Финансовая аналитика и методы принятия решений" видом промежуточной аттестации является Зачет с оценкой	

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Финансовая аналитика и методы принятия решений" составляет 3 зачётные единицы, 108 часов.

Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.

2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Теоретические основы финансовой аналитики						
Тема 1.1. Современные концепции финансовой аналитики и основные принципы финансового анализа /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.1. Современные концепции финансовой аналитики и основные принципы финансового анализа /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.1. Современные концепции финансовой аналитики и основные принципы финансового анализа /Ср/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э3	0	
Тема 1.2. Организация системы управления финансовым анализом /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.2. Организация системы управления финансовым анализом /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э5 Э1	0	
Тема 1.2. Организация системы управления финансовым анализом /Ср/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.3. Информационная база финансовой аналитики, необходимая для оценки эффективности бизнес-процессов и финансовых решений /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э3	0	
Тема 1.3. Информационная база финансовой аналитики, необходимая для оценки эффективности бизнес-процессов и финансовых решений /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.3. Информационная база финансовой аналитики, необходимая для оценки эффективности бизнес-процессов и финансовых решений /Ср/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.4. Анализ, прогнозирование и управление финансовым состоянием компании /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.4. Анализ, прогнозирование и управление финансовым состоянием компании /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.4. Анализ, прогнозирование и управление финансовым состоянием компании /Ср/	3	6	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Раздел 2. Инструменты анализа и оценки эффективности бизнес-процессов и финансовых решений						

Тема 2.1. Финансовый анализ бизнес-процессов и методика финансового анализа /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.1. Финансовый анализ бизнес-процессов и методика финансового анализа /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.1. Финансовый анализ бизнес-процессов и методика финансового анализа /Ср/	3	6	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.2. Оценка финансового состояния и анализ вероятности банкротства /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э3	0	
Тема 2.2. Оценка финансового состояния и анализ вероятности банкротства /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.2. Оценка финансового состояния и анализ вероятности банкротства /Ср/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э3	0	
Тема 2.3. Оценка венчурных проектов /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.3. Оценка венчурных проектов /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.3. Оценка венчурных проектов /Ср/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.4. Финансирование компании: сравнительный анализ источников, оценка их стоимости /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.4. Финансирование компании: сравнительный анализ источников, оценка их стоимости /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.4. Финансирование компании: сравнительный анализ источников, оценка их стоимости /Ср/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.5. Разработка финансовой стратегии компании /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.5. Разработка финансовой стратегии компании /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э4	0	
Тема 2.5. Разработка финансовой стратегии компании /Ср/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

Тема 2.6. Принятие управленческих решений на основе финансового моделирования /Лек/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.6. Принятие управленческих решений на основе финансового моделирования /Сем зан/	3	4	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 2.6. Принятие управленческих решений на основе финансового моделирования /Ср/	3	6	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Консультация Тема 2.1. Финансовый анализ бизнес-процессов и методика финансового анализа /Конс/	3	2	ПК-3.1 ПК-3.2	Л1.1 Л2.1 Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины "Финансовая аналитика и методы принятия решений" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины "Финансовая аналитика и методы принятия решений" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований и т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература			
1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Руденко, А.М., Колобова, Э.И.	Методы принятия финансовых решений : учебное пособие (294 с.)	Москва : Издательство Прометей, 2018
2. Дополнительная литература			
Л2.1	Лимитовский, М. А.	Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие (990 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2021
3. Методические разработки			
ЛЗ.1	В.В. Петрушевская, В.Л. Сорокотягина	Финансовая аналитика и методы принятия решений : методические рекомендации для проведения семинарских занятий для студентов 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (профиль «Финансы и кредит»), очной формы обучения (61 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2023

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
3. Методические разработки			
ЛЗ.2	В.В. Петрушевская, В.Л. Сорокотягина	Финансовая аналитика и методы принятия решений : методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов для студентов 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (профиль «Финансы и кредит»), очной формы обучения (50 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2023
ЛЗ.3	В.В. Петрушевская, В.Л. Сорокотягина	Финансовая аналитика и методы принятия решений : методические рекомендации по организации индивидуальной работы для студентов 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (профиль «Финансы и кредит»), очной формы обучения (22 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2023
4.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"			
Э1	Росстат – федеральная служба государственной статистики	http://www.gks.ru	
Э2	Базы данных Министерства экономического развития и торговли России	www.economy.gov.ru	
Э3	Федеральный образовательный портал. Экономика. Социология. Менеджмент	http://www.iep.ru/ru/publikacii/categories.html	
Э4	База открытых данных Росфинмониторинга	http://www.fedsfm.ru/opendata	
Э5	Электронная база данных "Polpred.com Обзор СМИ"	https://www.polpred.com	
4.3. Перечень программного обеспечения			
Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства: Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства: Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460 Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на копуре ПК) Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0) Google Chrome, Mozilla			
4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы			
Moodle, Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42. Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" - http://unilib.dsum.internal/ Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - https://cyberleninka.ru/ Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - http://elibrary.ru/defaultx.asp Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – http://www.ipr-ras.ru/libr.htm Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет» https://lib.vsu.ru/ Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет" https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/			
4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины			
1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, групповых консультаций и промежуточной аттестации: аудитория № 410 учебный корпус № 3: г. Донецк, ул. Челюскинцев, 157 (ФГБОУ			

ВО «ДОНАУИГС»):

- комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран;
 - специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (40), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0).

2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа и текущего контроля: аудитория №308 учебный корпус №2 г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (40), стационарная доска, демонстрационные плакаты

3. Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду организации:

читальные залы, учебные корпуса №1 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»)6 учебный корпус, г. Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»).

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») и электронно-библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств.

Сервер: AMD FX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MS Windows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows XP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Office 2007 Russian OLP NL AE (лицензии Microsoft № 42638778, № 44250460), MS Office 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MS Office 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), Grub loader for ALT Linux (лицензия GNU LGPL v3), Mozilla Firefox (лицензия MPL2.0), Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment, лицензия GNU GPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNU GPL), 1C ERP УП, 1C ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Cfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU Affero General Public License3)

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы к зачёту с оценкой:

1. Источники и состав финансовой информации
2. Информационная база принятия финансовых управленческих решений
3. Коэффициенты рентабельности всех активов, продаж и собственного капитала ROE, ROS, ROA
4. Методики финансового анализа.
5. Методы оценки финансовых решений в управлении источниками финансирования компании
6. Методы управления инвестиционным портфелем компании
7. Методы экономической оценки эффективности инвестиций
8. Модель DuPont, анализ рентабельности активов
9. Модель финансовых ресурсов компании
10. Оценка финансового состояния и вероятности банкротства компании
11. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности компании
12. Разработка финансовой стратегии компании
13. Современные концепции и теории корпоративных финансов
14. Управление структурой капитала компании и эффект финансового рычага
15. Оптимизация структуры капитала компании
20. Оценка эффективности сделок M&A на российском рынке
21. Индикаторы финансов в системе сбалансированных показателей (Balanced Score Card)
22. Выход на IPO компании, акционирование и опыт российских компаний
23. Концепции финансового менеджмента
24. Инвестиционная политика и инвестиционный климат
25. Управление инвестиционным портфелем
26. История крупнейших банкротств мировых компаний

5.2. Темы письменных работ

Темы рефератов для проверки уровня сформированности компетенции:

1. Оценка финансовых результатов компании за прошедшие периоды: ключевые вопросы.
2. Инструментарий финансового аналитика для прогнозирования чистой прибыли и денежного потока компании.

3. Анализ финансовой отчетности для оценки кредитного качества потенциальных инвестиций в инструменты с фиксированным доходом.
4. Анализ финансовой отчетности для выявления акций с высокой инвестиционной привлекательностью.
5. Аналитические суждения на основе финансовой отчетности компании прошлых периодов
6. Прогнозирование финансовых показателей: нисходящий подход к прогнозированию выручки от реализации.
7. Долговые ковенанты. Последствия нарушения долговых ковенантов.
8. Принципы формирования кредитного рейтинга.
9. Моделирование стоимости корпоративного заимствования на российском рынке.
10. Основные факторы управления стоимостью компании на основе модели дисконтированных денежных потоков.
11. Денежные потоки: расчет и анализ (FCFF, FCFE, FCFD). Практика применения при оценке стоимости компании, инвестиционного проекта.
12. Обоснование взаимосвязи вида денежного потока со ставкой дисконтирования.
13. Этапы построения финансовой модели оценки венчурных проектов на основе дисконтированных денежных потоков.
14. Принцип учета странового риска при оценке экономической эффективности инвестиционного проекта.
15. Аналитические решения на основе значений общего рычага. Практика использования при формировании кредитного рейтинга (Национальное рейтинговое агентство).
16. Модели оценки стоимости собственного капитала компании с учетом масштабов, зрелости компании.
17. Предельная стоимость капитала и ее влияние на средневзвешенную стоимость капитала.
18. Преимущества и недостатки различных источников финансирования.
19. Источники финансирования российских компаний.
20. Дерево решений как инструмент принятия решений.
21. Имитационное моделирование: принципы построения модели.
22. Принятие управленческих решений на основе анализа чувствительности.
23. Методика реальных опционов для оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
24. Методы оценки реальных опционов.
25. Виды реальных опционов и примеры практического их использования.
26. Обоснование экономической эффективности инвестиционного проекта с учетом методики реальных

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовая аналитика и методы принятия решений" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовая аналитика и методы принятия решений" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

устный опрос, решение ситуационных заданий; тестовые задания; доклад; индивидуальное задание (реферат); контроль знаний по разделу; научная составляющая (научные тезисы).

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- 1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.
- 2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий. При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Финансовая аналитика и методы принятия решений»

Направление подготовки
Профиль
Квалификация
Форма обучения

38.04.08 Финансы и кредит
Финансы и кредит
Магистр
Очная

Донецк
2023

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовая аналитика и методы принятия решений» для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль: «Финансы и кредит») очной формы обучения

Автор(ы),

разработчик(и):

ст. преп., канд. экон. наук В.Л. Сорокотягина

должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании кафедры

финансов

Протокол заседания кафедры от

19.04.2023

№ 11

дата

Заведующий кафедрой

(подпись)

В.В. Петрушевская

(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине «Финансовая аналитика и методы принятия
решений»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины (сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	магистратуры
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	«Финансы и кредит»
Количество разделов учебной дисциплины	2
Дисциплина вариативной части образовательной программы	Б1.В.14
Часть образовательной программы	Формируемая участниками образовательных отношений
Формы контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	3
Семестр	3
Общая трудоемкость (академ. часов)	108
Аудиторная работа:	62
Лекционные занятия	20
Семинарские занятия	40
Консультации	2
Самостоятельная работа	46
Контроль	
Наличие курсовой работы	-
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	Зачет с оценкой

1.2. Перечень индикаторов с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень индикаторов и их элементов

Код индикатора	Формулировка индикатора	Элементы индикатора	Индекс индикатора
ПК-3	ПК-3.1: Применяет современные информационные технологии для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач	Знать:	
		1. Основные современные информационные технологии для коммуникации в процессе решения задач профессиональной деятельности	ПК-3.1 3-1
		2. Основные программные комплексы, позволяющие анализировать современные финансовые технологии (офисные пакеты, справочно-правовые системы, программное обеспечение)	ПК-3.1 3-2
		3. Методику определения необходимых информационных технологий для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач	ПК-3.1 3-3
		Уметь:	
		1. Выбирать актуальные инструментальные и программные средства для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач	ПК-3.1 У-1
		2. Выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы	ПК-3.1 У-2
		3. Использовать методику определения необходимых информационных технологий для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач	ПК-3.1 У-3
		Владеть:	

Код индикатора	Формулировка индикатора	Элементы индикатора	Индекс индикатора
		1. Навыками определения актуальных инструментальных и программных средств для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач	ПК-3.1 В-1
		2. Навыками выбора инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов	ПК-3.1 В-2
		3. Навыками применения методики определения необходимых информационных технологий для практической работы в экономических информационных системах и решения аналитических задач	ПК-3.1 В-3
	ПК-3.2: Применяет современные прикладные программные продукты в целях решения задач по анализу и визуализации данных, управлению взаимоотношениями с клиентами	Знать:	
		1. Основные современные операционные системы, цифровые сервисы и их специфику применения в профессиональной деятельности	ПК-3.2 3-1
		2. Порядок сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения поставленных задач по анализу и визуализации данных, управлению взаимоотношениями с клиентами с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	ПК-3.2 3-2
		3. Принципы работы современных прикладных программных продуктов	ПК-3.2 3-3
		Уметь:	
		1. Анализировать массивы больших данных с использованием современных программных средств	ПК-3.2 У-1
		2. Применять методы и средства обработки деловой	ПК-3.2 У-2

Код индикатора	Формулировка индикатора	Элементы индикатора	Индекс индикатора
		информации во взаимодействии со службами информационных технологий	
		3. Понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности	ПК-3.2 У-3
		Владеть:	
		1. Навыками анализа массивов больших данных с использованием современных программных средств	ПК-3.2 В-1
		2. Технологией применения методов и программных средств обработки деловой информации во взаимодействии со службами информационных технологий	ПК-3.2 В-2
		3. Навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	ПК-3.2 В-3

Таблица 3

Этапы формирования индикаторов в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код контролируемого индикатора	Наименование оценочного средства
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ АНАЛИТИКИ				
1.	Тема 1.1. Современные концепции финансовой аналитики и основные принципы финансового анализа	3	ПК-3.1	Устный /письменный опрос, доклад
2.	Тема 1.2. Организация системы управления финансовым анализом	3	ПК-3.1	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания

3.	Тема 1.3. Информационная база финансовой аналитики, необходимая для оценки эффективности бизнес-процессов и финансовых решений	3	ПК-3.1	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания
4.	Тема 1.4. Анализ, прогнозирование и управление финансовым состоянием компании	3	ПК-3.2	Устный /письменный опрос, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 2. ИНСТРУМЕНТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ				
5.	Тема 2.1. Финансовый анализ бизнес-процессов и методика финансового анализа	3	ПК-3.2	Устный /письменный опрос, доклад
6.	Тема 2.2. Оценка финансового состояния и анализ вероятности банкротства	3	ПК-3.2	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания
7.	Тема 2.3. Оценка венчурных проектов	3	ПК-3.1 ПК-3.2	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания,
8.	Тема 2.4. Финансирование компании: сравнительный анализ источников, оценка их стоимости	3	ПК-3.1 ПК-3.2	Устный /письменный опрос, ситуационные задания
9.	Тема 2.5. Разработка финансовой стратегии компании	3	ПК-3.1 ПК-3.2	Устный /письменный опрос, контроль знаний по разделу
10.	Тема 2.6. Принятие управленческих решений на основе финансового моделирования	3	ПК-3.1 ПК-3.2	Устный /письменный опрос, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2 Текущий контроль

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся. В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его

текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины.

Таблица 2.1.

**Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система)**

Наименование Раздела/Темы	Вид задания							
		ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	Р (СР)	ИЗ
	ЛЗ	УО	ТЗ	РЗ				
P.1.T.1.1	1	2	2	2	5	5	10	5
P.1.T.1.2	1	2	2	2	5			
P.1.T.1.3	1	2	2	2	5			
P.1.T.1.4	1	2	2	2	5			
P.2.T.2.1	1	2	2	2	5	5		5
P.2.T.2.2	1	2	2	2	5			
P.2.T.2.3	1	2	2	2	5			
P.2.T.2.4	1	2	2	2	5			
P.2.T.2.5	1	2	2	2	5			
P.2.T.2.6	1	2	2	2	5			
Итого: 100б	10	20	20	20	70	10	10	10

3.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского/практического занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)</i>	<i>Вопросы для подготовки к индивидуальному / фронтальному устному / письменному опросу по темам дисциплины (модуля)</i>
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ АНАЛИТИКИ	
Тема 1.1. Современные концепции финансовой аналитики и основные принципы финансового анализа	1. Базовые концепции управления финансами 2. Понятие финансового анализа и его роль в управлении финансами компании 3. Современные концепции финансовой аналитики
Тема 1.2. Организация системы управления финансовым анализом	1. Формулировка цели и контекста анализа 2. Сбор исходных данных 3. Качество финансовой отчетности и качество прибыли
Тема 1.3. Информационная база финансовой аналитики, необходимая для оценки эффективности бизнес-процессов и финансовых решений	1. Источники и состав финансовой информации 2. Информационная база принятия финансовых управленческих решений 3. Виды финансовой информации
Тема 1.4. Анализ, прогнозирование и управление финансовым состоянием компании	1. Общепринятые категории коэффициентов, используемые в финансовом анализе 2. Ретроспективный анализ финансовых показателей 3. Структура интегрированной отчетности 4. Прогнозирование будущих финансовых показателей
РАЗДЕЛ 2. ИНСТРУМЕНТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ	
Тема 2.1. Финансовый анализ бизнес-процессов и методика финансового анализа	1. Предупреждающие признаки манипуляций отчетностью и прибылью.

	2. Механизмы, регулирующие качество финансовой отчетности: аудиторы и частные договоры.
Тема 2.2. Оценка финансового состояния и анализ вероятности банкротства	1. Методы экономической оценки эффективности инвестиций 2. Модель DuPont, анализ рентабельности активов 3. Модель финансовых ресурсов компании 3. Оценка вероятности банкротства компании
Тема 2.3. Оценка венчурных проектов	1. Методы оценки венчурных предприятий 2. Проблемы и перспективы развития венчурного инвестирования 3. Стратегия венчурного финансирования
Тема 2.4. Финансирование компании: сравнительный анализ источников, оценка их стоимости	1. Стоимость источников финансирования: обзор методов и специфика применения в зависимости масштабов, зрелости компании и отраслевой специфики 2. Сравнительный анализ различных источников финансирования компании 3. Преимущества и недостатки собственных и заемных источников финансирования 4. Внутренние и внешние источники финансирования.
Тема 2.5. Разработка финансовой стратегии компании	1. Управление структурой капитала компании и эффект финансового рычага 2. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности компании 3. Оптимизация структуры капитала компании
Тема 2.6. Принятие управленческих решений на основе финансового моделирования	1. Методы принятия решений в финансах: имитационное моделирование, метод построения дерева решений, анализ чувствительности 2. Принятие управленческих решений в ситуации высокой неопределенности. 3. Методика реальных опционов как инструмент оценки нелинейных моделей развития будущего

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестовых заданий обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Максимальное количество баллов по тестовым заданиям определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде. В фонде оценочных средств представлены типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Финансовая аналитика и методы принятия решений».

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ АНАЛИТИКИ

1. Что такое анализ чувствительности?

- а) изучение изменения ключевого показателя эффективности проекта в связи с изменением каждого ключевого параметра внешней среды;
- б) изучение изменения ключевого показателя эффективности проекта в связи с изменением совокупности ключевых параметров;
- в) выработка различных управленческих решений в зависимости от развития ситуации во внешнем окружении.

2. Что такое сценарный анализ?

- а) изучение динамики ключевых показателей эффективности проекта при изменении совокупности параметров внешней среды;
- б) изучение эффективности проекта в связи с изменением каждого ключевого параметра;
- в) выработка различных управленческих решений в зависимости от развития ситуации во внешнем окружении.

3. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта зависит от:

- а) срока окупаемости проекта;
- б) величины ставки дисконтирования;
- в) всех перечисленных факторов.

4. Какое влияние на рентабельность собственного капитала организации оказывает снижение нормы прибыли?

- а) приводит к увеличению;
- б) приводит к уменьшению;
- в) не оказывает никакого влияния.

5. Какое влияние на чистую прибыль организации оказывает снижение текущего налога на прибыль?

- а) приводит к увеличению;
- б) приводит к уменьшению;
- в) не оказывает никакого влияния.

6. Указать рекомендуемое значение нормы распределения чистой прибыли на дивиденды организации:

- а) 0,4-0,6;
- б) 0,1-0,2;
- в) 0,8-0,9.

7. Чему равно соотношение земных и собственных средств в структуре капитала предприятия, если коэффициент концентрации заемного капитала равен 0,25?

- а) 1:2;
- б) 1:3;
- в) 1:4.

8. Какой из показателей характеризует интенсивность использования собственного капитала предприятия?

- а) оборачиваемость собственного капитала;
- б) рентабельность собственного капитала;
- в) коэффициент финансовой независимости.

9. Что характеризует коэффициент мобильности собственного капитала организации?

- а) имущественное положение;
- б) финансовую устойчивость;
- в) ликвидность.

10. Укажите рекомендуемое значение коэффициента обеспеченности собственными средствами организации:

- а) $\geq 0,2$;
- б) $\geq 0,1$;
- в) $\geq 0,3$.

2.3. Рекомендации по оцениванию результатов ситуационных заданий

Максимальное количество баллов*	Правильность (ошибочность) решения
Отлично	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса

Максимальное количество баллов*	Правильность (ошибочность) решения
Удовлетворительно	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько искажившие логическую последовательность ответа
	Допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты
Неудовлетворительно	Ответы неверные или отсутствуют

* Представлено в таблице 2.1.

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ ИНДИКАТОРОВ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ АНАЛИТИКИ

Ситуационное задание 1. Оцените свободный денежный поток компании (FCFF), если ее исходные данные следующие: прибыль до вычета процентов и налогов (EBIT) составила 500 рублей, проценты по заемным средствам - 100 рублей, налог на прибыль – 20 рублей, прирост собственного оборотного капитала (NWC) – 150 рублей, капитальные затраты – 300 рублей, амортизация – 70 рублей, дополнительное заимствование 200 рублей.

Ситуационное задание 2. Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс. руб. Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень:

1. 0,75
2. 0,6

Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае?

Ситуационное задание 3. Предприятие, занятое перевозкой безрельсовым транспортом, имеет оборотные активы на сумму 800 тыс. руб., краткосрочную задолженность – 500 тыс. руб. Как повлияют следующие операции на коэффициент покрытия?

Операция 1. Приобретено два новых грузовика на 30 тыс. руб. наличностью.

Операция 2. Компания взяла краткосрочный кредит в размере 100 тыс. руб.

Операция 3. Продано дополнительное количество акций нового выпуска на сумму 20 тыс. руб. для расширения терминалов.

Операция 4. Предприятие увеличивает свою кредиторскую задолженность, чтобы выплатить дивиденды в сумме 40 тыс. руб. наличностью.

Ситуационное задание 4. Выручка от реализации продукции предприятия «С» в январе составила 200 тыс. ден. ед., в следующие месяцы ожидается ее увеличение с темпом прироста 1% в месяц. Расход сырья составляет 30% объема реализации. Сырье закупается за месяц до его приобретения и оплачивается через два месяца после получения. Рассчитать отток денежных средств в июне, связанный с приобретением сырья.

Ситуационное задание 5. Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода суммы мест по данным таблицы:

Показатели	Предприятие №1	Предприятие №2	Предприятие №3	Предприятие №4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,11	0,09	0,08
коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55
коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70
коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16
коэффициент маневренности собственных средств	0,11	0,09	0,05	0,01

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения,

	информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ ИНДИКАТОРОВ

1. Современный инструментарий финансового аналитика.
2. Развитие рынка капитала в России и за рубежом. Структура и динамика рынка.
3. Имитационное моделирование как инструмент финансового аналитика.
4. Использование финансовой отчетности компании для построения модели дисконтированных денежных потоков
5. Формы привлечения капитала для компаний различных организационных форм в России.
6. Способы увеличения денежных потоков в краткосрочной и долгосрочной перспективе.
7. Основные ограничения применения метода реальных опционов при оценке инвестиционных проектов?
8. Основные этапы оценки кредитного рейтинга компании.
9. Роль международных и национальных рейтинговых агентств.

10. Методы принятия решений в области финансов, приносящие наибольший положительный эффект.

2.5 Рекомендации по оцениванию контроля знаний по разделам.

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится тестирование.

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Баллы выставляются следующим образом:

Баллы соответствует следующей шкале:

Баллы	% правильных ответов
5	80-100
4	60-79
3	40-59
2	25-39
1	1-24

Рекомендации по оцениванию контроля знаний по разделам

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
5	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
4	Ответы в целом верные. В работе присутствуют незначительная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
3	Количество 2 балла выставляется обучающемуся если допущено более 3 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
2	Количество 4 балла выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса
1	Количество 3 балла выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Перечень примерных тестовых и ситуационных заданий для контроля знаний по разделам

1. **Дайте ответ на теоретический вопрос:** Каким образом компания может сформировать оптимальную структуру капитала? Смоделируйте

ситуацию для российских и зарубежных компаний различных отраслей по привлечения капитала с учетом их текущего финансового положения.

2. Решите задачу: приобретён опцион CALL на покупку акций через 120 дней по цене 400 руб. за акцию, уплаченная премия составляет 10 руб. за акцию. Чему равен курс покупки акций и прибыль покупателя опциона, если через 120 дней рыночный курс акций составляет 450 руб.

3. Дайте ответ на теоретический вопрос: Какие методы принятия решений в области финансов приносят наибольший положительный эффект? С какими столкнутся компания при применении данных методов?

4. Решите задачу: Оцените свободный денежный поток компании (FCFF), если ее исходные данные следующие: прибыль до вычета процентов и налогов (EBIT) составила 500 рублей, проценты по заемным средствам - 100 рублей, налог на прибыль – 20 рублей, прирост собственного оборотного капитала (NWC) – 150 рублей, капитальные затраты – 300 рублей, амортизация – 70 рублей, дополнительное заимствование 200 рублей.

5. Пройдите тестовые задания:

1. Рентабельность продукции – это:

а) отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;

б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам;

в) отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;

г) отношение прибыли от производства и реализации продукции к себестоимости реализованной продукции.

2. Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение:

а) выручки от реализации к средней дебиторской задолженности;

б) сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности;

в) длительности анализируемого периода к дебиторской задолженности;

г) оборотных активов к дебиторской задолженности.

3. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта зависит от:

а) срока окупаемости проекта;

б) величины ставки дисконтирования;

в) всех перечисленных факторов.

4. Какое влияние на рентабельность собственного капитала организации оказывает снижение нормы прибыли?

а) приводит к увеличению;

б) приводит к уменьшению;

в) не оказывает никакого влияния.

5. Какое влияние на чистую прибыль организации оказывает снижение текущего налога на прибыль?

а) приводит к увеличению;

б) приводит к уменьшению;

в) не оказывает никакого влияния.

2.6. Рекомендации по оцениванию реферата

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Примерная тематика для написания реферата по дисциплине:

1. Финансовый анализ в оценке бизнеса: этапы финансового анализа.
2. Источники информации для финансового анализа.
3. Теоретические аспекты экономического анализа финансовых результатов.
4. Управленческие решения по анализу финансовой отчетности.
5. Анализ теоретических аспектов финансового лизинга.
6. Анализ методов и путей совершенствования финансового прогнозирования.
7. Методика финансового анализа и оценка финансовых рисков.
8. Теоретические аспекты анализа платежеспособности и финансовой устойчивости страховой организации.
9. Теоретические аспекты анализа финансового состояния организаций
10. Методы и приемы финансового анализа.
11. Современный инструментарий финансового аналитика.
12. Развитие рынка капитала в России и за рубежом. Структура и динамика рынка.
13. Имитационное моделирование как инструмент финансового аналитика.

2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей (написание научных тезисов)

Максимальное количество баллов	Критерии
10	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализатеоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
8	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных

5	этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
3	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ НАУЧНЫХ ТЕЗИСОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННЫХ ИНДИКАТОРОВ

Примерная тематика для написания тезисов по дисциплине:

1. Финансовая аналитика и современные финансовые практики.
2. Возможности использования сбалансированной системы показателей в управлении финансами компании.
3. Инновации в финансовой аналитике.
4. Фундаментальный анализ компании: особенности и ключевые индикаторы.
5. Финансовая аналитика риск-менеджмента: обобщение и развитие опыта.
6. Обоснование стратегических финансовых решений в процессе управления эффективностью капитала компании.

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ) ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Вопросы к зачёту с оценкой:

1. Источники и состав финансовой информации
2. Информационная база принятия финансовых управленческих решений
3. Коэффициенты рентабельности всех активов, продаж и собственного капитала ROE, ROS, ROA
4. Методики финансового анализа.
5. Методы оценки финансовых решений в управлении источниками финансирования компании
6. Методы управления инвестиционным портфелем компании
7. Методы экономической оценки эффективности инвестиций
8. Модель DuPont, анализ рентабельности активов

9. Модель финансовых ресурсов компании
10. Оценка финансового состояния и вероятности банкротства компании
11. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности компании
12. Разработка финансовой стратегии компании
13. Современные концепции и теории корпоративных финансов
14. Управление структурой капитала компании и эффект финансового рычага
15. Оптимизация структуры капитала компании
20. Оценка эффективности сделок M&A на российском рынке
21. Индикаторы финансов в системе сбалансированных показателей (Balanced Score Card)
22. Выход на IPO компании, акционирование и опыт российских компаний
23. Концепции финансового менеджмента
24. Инвестиционная политика и инвестиционный климат
25. Управление инвестиционным портфелем
26. История крупнейших банкротств мировых компаний

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль «Финансы и кредит»

Кафедра финансов

Дисциплина (модуль) Финансовая аналитика и методы принятия решений

Курс 2 **Семестр** 3 **Форма обучения** очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

Теоретические вопросы.

1. Имитационное моделирование как инструмент финансового анализа.

2. Методы принятия решений в области финансов, приносящие наибольший положительный эффект?

Ситуационное задание.

Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода суммы мест по данным таблицы:

Показатели	Предприятие №1	Предприятие №2	Предприятие №3	Предприятие №4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,11	0,09	0,08
коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55
коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70
коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16
коэффициент маневренности собственных средств	0,11	0,09	0,05	0,01

Экзаменатор: В.Л.Сорокотягина

Утверждено на заседании кафедры «___» 20__ г. (протокол №__ от «___» 20__ г.)

Зав.кафедрой: В.В. Петрушевская