

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ



## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б 1.2.1 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

*(индекс дисциплины по учебному плану, наименование дисциплины)*

38.03.02 Менеджмент

Направление подготовки \_\_\_\_\_  
*(код, наименование направления подготовки)*

Финансовый менеджмент

Профиль подготовки \_\_\_\_\_  
*(наименование профиля подготовки)*

Квалификация (степень) выпускника Бакалавр

\_\_\_\_\_  
*(бакалавр, магистр)*

Очная

Форма обучения \_\_\_\_\_  
*(очная, заочная, очно-заочная)*

Пенза, 2016 г.

### 1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Оценка финансового положения организации» в соответствии с ООП ВО является формирование теоретических знаний, практических навыков и профессиональных компетенций в области:

- методов оценки и прогнозирования основных финансовых показателей и результатов деятельности коммерческой организации;
- реализации ключевых этапов оценки финансового положения организации, в том числе, для целей принятия решений и обоснования финансовой политики;
- организации системы оценки и мониторинга финансового состояния и результатов работы на предприятии.

### 2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Программа дисциплины «Оценка финансового положения организации» составлена на основе утвержденного Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата) от 12.01.2016 г., в соответствии с требованиями Министерства образования и науки Российской Федерации к структуре и содержанию данных программ.

Дисциплина «Оценка финансового положения организации» относится к вариативной части дисциплин профессионального цикла ООП профиля «Финансовый менеджмент» и необходима для формирования профессиональных компетенций в рамках подготовки бакалавра по направлению 38.03.02 Менеджмент.

Дисциплины, на предметном содержании которых основано освоение дисциплины «Оценка финансового положения организации»: «Общая теория статистики», «Математический инструментарий в менеджменте», «Экономика фирмы». Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении дисциплин: Финансы организации, Экономика и управление недвижимостью, Управление инвестициями на рынке ценных бумаг, Стоимостно-ориентированный менеджмент, Проектное финансирование, Экономика и управление производительностью труда, Финансовая политика предприятия, Технологические основы производства / Технология машиностроения, Экономический анализ деятельности предприятия / Анализ ресурсного потенциала предприятия, Антикризисный финансовый менеджмент / Оценка несостоятельности и банкротства организации, Организация и планирование снабжения / Экономика снабжения, а так же при подготовке выпускной квалификационной работы и в профессиональной деятельности выпускника.

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины «Оценка финансового положения организации» направлен на формирование элементов следующих профессиональных компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата):

Коды компетенции	Наименование компетенции	Структурные элементы компетенции (в результате освоения дисциплины обучающийся должен знать, уметь, владеть)
ПК-10	«владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления»	Знать: теоретические и методические основы оценки и прогнозирования финансового положения фирмы, а так же организации аналитической работы в организации, принципы и способы расчета, технологию обоснования аналитических показателей, процедуру их согласования, утверждения и достижения при реализации управленческих решений в рамках системы внутрифирменного планирования и контроля
		Уметь: применять категории, методы и приемы

		<p>оценки и прогнозирования финансового состояния при разработке финансовой стратегии и политики, прогнозировать изменения финансового положения с учетом факторов внешней и внутренней среды организации</p>
		<p>Владеть: навыками оценки и прогнозирования ключевых аналитических показателей в процессе подготовки и обоснования управленческих решений, разработки операционных и финансовых планов применительно к конкретной сфере деятельности организации</p>

## 4. Структура и содержание дисциплины

### 4.1. Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц, 144 часа, в том числе: лекции – 36 часов, практические работы – 36 часов, самостоятельная работа – 72 часа. Вид промежуточной аттестации – экзамен, курсовая работа.

№ п/п	Наименование тем дисциплины	Семестр	Недели семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)								Формы текущего контроля успеваемости		
				Аудиторная работа			Самостоятельная работа					Проверка тестов и задач	Проверка реферата	Защита курсовой работы
				Всего	Лекция	Практические занятия	Всего	Решение задач	Подготовка к экзамену	Написание реферата	Оформление курсовой работы			
1	Сущность, задачи и содержание оценки финансового положения организации	5	1,2	8	4	4	8	1	4		3	х	-	-
2	Информационное обеспечение и методы оценки финансового положения	5	3,4	8	4	4	8	1	4		3	х	-	-
3	Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации	5	5,6	8	4	4	8	1	4		3	х	-	-
4	Оценка финансового положения по данным баланса. Оценка ликвидности и финансовой устойчивости	5	7,8	8	4	4	8	1	4		3	х	1 КТ	-
5	Анализ движения денежных средств	5	9,10	8	4	4	8	1	4		3	х	-	-
6	Оценка деловой активности	5	11,12	8	4	4	8	1	4		3	х	-	-
7	Анализ рентабельности (доходности) деятельности	5	13,14	8	4	4	8	1	4		3	х	-	-
8	Перспективный финансовый анализ и прогнозирование финансового состояния организации	5	15,16	8	4	4	8	1	4		3	х	2 КТ	-
9	Организация оценки финансового положения и мониторинг деятельности фирмы	5	17,18	8	4	4	8	1	4		3	х	-	-
-	Общая трудоемкость	-	-	72	36	36	72	9	36		27	Промежуточная аттестация		
												Форма	Семестр	
												Экзамен	5	

## 4.2. Содержание дисциплины

№ п/п	Тема	Раскрываемые вопросы
1	Сущность, задачи и содержание оценки финансового положения организации	Роль оценки финансового положения в системе финансового менеджмента. Цели и задачи оценки финансового положения. Принципы организации процесса финансового анализа. Система показателей оценки финансового положения. Содержание системы оценки в рамках внутрифирменного планирования и управления.
2	Информационное обеспечение и методы оценки финансового положения	Источники информации для оценки финансового состояния: виды, назначение, особенности сбора и обработки информации. Периодичность сбора информации для целей финансового анализа. Основные требования к информационным источникам. Финансовая и управленческая отчетность как основа финансового анализа. Ведение оценки согласно РСБУ и МСФО. Основные методы проведения оценки: нормативные, балансовые, факторные, статистические. Аналитические приемы: горизонтальный, вертикальный, сравнительный, коэффициентный, факторный анализ
3	Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации	Формирование и расчет показателей прибыли. Анализ объема и структуры финансовых результатов. Факторный анализ прибыли. Анализ использования прибыли. Определение критического объема продаж, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
4	Оценка финансового положения по данным баланса. Оценка ликвидности и финансовой устойчивости	Система показателей финансового положения. Анализ финансового состояния по данным баланса. Анализ структуры и динамики оборотных средств. Анализ структуры капитала и достаточности источников формирования активов. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости. Оценка потенциальной несостоятельности (банкротства).
5	Анализ движения денежных средств	Содержание, задачи и особенности анализа денежных потоков. Методы оценки денежных потоков и анализа движения денежных средств. Способы прогнозирования денежных потоков и финансового положения.
6	Оценка деловой активности	Система индикаторов деловой активности. Золотое правило экономики предприятия. Показатели оборачиваемости и периодов оборота. Модели оценки эффективности формирования и использования активов. Модель финансового цикла. Использование показателей деловой активности при обосновании финансовой политики.
7	Анализ рентабельности (доходности) деятельности	Система показателей доходности организации. Основные группы показателей рентабельности. Проблема базы расчета, выравнивания и нормализации показателей. Многофакторные модели анализа рентабельности. Модель Дюпона. Оценка устойчивого темпа роста. Использование показателей рентабельности при обосновании финансовой стратегии организации.
8	Перспективный финансовый анализ и прогнозирование финансового состояния организации	Методы перспективного финансового анализа. Корпоративные финансовые модели и методы экстраполяции в оценке финансового положения. Способы и приемы прогнозирования ключевых финансовых индикаторов. Модели формирования прогнозной финансовой отчетности.
9	Организация оценки финансового положения и мониторинг деятельности фирмы	Организационная структура системы финансового анализа: плановые и финансовые службы и их взаимодействие с другими управленческими подразделениями; структура планово-финансовой службы; распределение полномочий и ответственности. Понятие финансовой структуры организации. Виды центров финансовой ответственности. Автоматизация финансового анализа.

## 5. Образовательные технологии

При чтении лекций используется объяснительно-иллюстрированный метод с элементами проблемного изложения учебной информации. При проведении практических занятий применяются активные и интерактивные методы: разбор конкретных ситуаций, решение ситуационных задач, дискуссии, тестовые задания.

Образовательные технологии	Темы дисциплины	Вид учебной деятельности		
		Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа
Мультимедийные технологии	1-9	x (презентации)	x (персональный компьютер)	x (Интернет, электронные библиотеки)
Дискуссии, тренинги	1-9	x (дискуссии)	x (дискуссии)	-
Решение профессиональных задач	3-8	-	x (задачи)	-
Решение деловых ситуаций	1-9	-	-	x (курсовая работа)
Выполнение письменных работ	1-9	-	x (тесты)	x (рефераты)
Участие в реализации проектов, выполнение дипломных работ	в ходе выполнения выпускных квалификационных работ и курсовых проектов по последующим дисциплинам бакалавриата			x

Занятия, проводимые в интерактивных формах, с использованием интерактивных технологий составляют 36 час (67%) аудиторных занятий.

## 6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

### Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

#### 6.1. План самостоятельной работы студентов

№ недели	Тема	Задачи, тест	Реферат	Курсовая работа	Количество часов	Литература
согласно рабочей программы		согласно методическим рекомендациям			согласно рабочей программы	
1,2	Сущность, задачи и содержание оценки финансового положения организации	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 1 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 1 темы дисциплины	оформление содержания, подготовка введения, подбор списка литературы	8	1, 2, 3
3,4	Информационное обеспечение и методы оценки финансового положения	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 2 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 2 темы дисциплины	подготовка и оформление теоретической части работы	8	1, 2, 3
5,6	Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 3 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 3 темы дисциплины	выбор организации – объекта оценки, сбор необходимой информации	8	1, 2, 3
7,8	Оценка финансового положения по данным баланса. Оценка ликвидности и финансовой устойчивости	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 4 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 4 темы дисциплины	анализ продаж и операций, общая оценка деятельности организации	8	1, 2, 3
9,10	Анализ движения	решение задач	написание	анализ	8	1, 2, 3

	денежных средств	и подготовка к тесту по проблематике 5 темы дисциплины	реферата по проблематике 5 темы дисциплины	доходов, расходов и финансовых результатов		
11,12	Оценка деловой активности	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 6 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 6 темы дисциплины	оценка финансового состояния по данным баланса, оценка ликвидности и финансовой устойчивости	8	1, 2, 3
13,14	Анализ рентабельности (доходности) деятельности	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 7 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 7 темы дисциплины	анализ движения денежных средств и прогнозирование изменения финансового состояния	8	1, 2, 3
15,16	Перспективный финансовый анализ и прогнозирование финансового состояния организации	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 8 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 8 темы дисциплины	оценка эффективности деятельности организации и обоснованность и финансовой политики	8	1, 2, 3
17,18	Организация оценки финансового положения и мониторинг деятельности фирмы	решение задач и подготовка к тесту по проблематике 9 темы дисциплины	написание реферата по проблематике 9 темы дисциплины	защита разработанного отчета об оценке финансового положения организации	8	1, 2, 3

## 6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Оценочные средства и формы текущего контроля		Промежуточная аттестация		Итоговая аттестация
		Текущий контроль	Контрольная точка	Экзамен
Оценочные средства	Оценочные формы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
Традиционные формы контроля	Собеседование	х (опрос)	-	-
	Письменная работа	х (задачи)	х (рефераты)	х (задачи)
Решение тестов и деловых ситуаций	Тесты	х (тесты)	-	х (тесты)
	Деловые ситуации	-	х (курсовая работа)	-
Наблюдение и анализ деятельности студента	Наблюдение	х (текущее)	-	х (итоговое)
	Анализ	х (текущий)	х (промежуточный)	х (итоговый)
Использование средств электронного обучения	Компьютеры	х (лабораторный)	х (персональный)	х (лабораторный)
	Мультимедиа аппаратура	х (проектор)	х (Интернет)	-

Защита результатов работы	Отчеты	х (задачи)	х (рефераты, тесты, курсовая работа)	х (задачи, тесты)
---------------------------	--------	---------------	---	----------------------

Задачи представляет собой такую форму организации самостоятельной работы студентов, которая предусматривает решение и оформление отчета о проделанной работе по темам дисциплины с использованием персонального компьютера.

### Ситуационные задачи (пример):

#### Задача №1.

Рассчитать основные показатели рентабельности для различных баз расчета. Сделать вывод о влиянии базы расчета на уровень и динамику показателей доходности. Сопоставить расчетные показатели со среднеотраслевыми и нормативными значениями. Дать общую оценку результативности организации с позиции достигнутой отдачи с оборота и на вложенный капитал. Результаты вычислений представить в таблице.

Показатель	Расчетная величина			Изменение		
	Период $t - k$	...	Период $t$	Период $t - k + 1$	...	Период $t$
Рентабельность продаж						
Рентабельность активов						
Рентабельность собственного капитала						

#### Задача №2.

Провести оценку длительности финансового и операционного циклов. Сделать вывод об общей тенденции их изменения, влиянии длительности циклов на объем привлеченных средств, а так же наличии резервов по сокращению потребности в краткосрочном финансировании. Результаты расчетов представить в таблице.

Показатель	Расчетная величина			Изменение		
	Период $t - k$	...	Период $t$	Период $t - k + 1$	...	Период $t$
Период оборота производственных запасов						
Период оборота дебиторской задолженности						
Период оборота кредиторской задолженности						
Операционный цикл						
Финансовый цикл						

Реферат представляет собой такую форму организации самостоятельной работы студентов, которая предусматривает теоретическое изложение тематического материала с использованием персонального компьютера и отчет о проделанной работе в виде доклада по изученной теме.

### Темы рефератов (пример):

1. Понятие экономического анализа. Основные задачи, виды и направления экономического анализа.
2. Управленческий и финансовый анализ. Последовательность проведения и информационное обеспечение.

3. Место экономического анализа в системе внутрифирменного планирования и управления. Роль анализа в обосновании и мониторинге ключевых плановых показателей.
4. Методы экономического анализа (сравнения, факторного анализа, экономико-математические).
5. Анализ рынка и положения организации на рынке. Методы и направления анализа.
6. Анализ конкурентной среды и поведения организации на рынке. Проблема выбора рыночной стратегии организации.
7. Формирование продуктового портфеля и способы его оптимизации.
8. Анализ организации производства и снабжения. Оценка обеспеченности производственными ресурсами и уровня их использования.
9. Анализ объема и структуры производства и реализации продукции. Количественные модели факторного анализа производства и реализации.
10. Анализ структуры и обновления ассортимента.
11. Анализ качества и конкурентоспособности продукции.
12. Функционально-стоимостный анализ и управление целевыми издержками.
13. Управленческий анализ затрат. Система показателей затрат и себестоимости.
14. Факторный анализ себестоимости и удельных затрат. Оценка резервов снижения себестоимости.
15. Система показателей прибыли. Анализ объема, динамики и структуры доходов, расходов и финансовых результатов организации.
16. Факторный анализ прибыли. Анализ использования прибыли.
17. Операционный анализ прибыли. Определение критического объема продаж, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
18. Система показателей рентабельности и методы их расчета.
19. Многофакторные модели анализа показателей рентабельности.
20. Система показателей финансового положения. Анализ финансового состояния по данным баланса.
21. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости. Оценка потенциальной несостоятельности (банкротства).
22. Методы оценки денежных потоков и анализа движения денежных средств.
23. Оценка эффективности использования оборотных активов организации. Расчет общих и частных показателей оборачиваемости. Модель финансового цикла.
24. Система показателей комплексного экономического анализа. Методы комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности.
25. Методы оценки и мобилизации внутрихозяйственных резервов. Система показателей использования резервов.

### **Контрольные вопросы (пример):**

1. Каковы аналитические возможности и сфера применения основных показателей прибыли (валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли)?
2. Что понимается под «качеством» прибыли? Укажите количественные индикаторы «качества» прибыли.
3. Каково влияние учетной политики организации на уровень и динамику финансовых результатов? Свяжите ответ с порядком учета доходов и расходов.
4. Каково влияние инфляции на уровень и динамику прибыли? Укажите конкретные факторы изменения прибыли.
5. Каким образом решения об инвестициях и финансировании влияют на уровень и динамику прибыли? Представьте краткосрочные и долгосрочные последствия данных решений с позиции формирования финансового результата.

6. Опишите нормативный порядок формирования имущества организации за счет различных источников финансирования. Поясните смысл «золотого правила финансирования».
7. Какие требования предъявляются к динамике основных балансовых статей? Представьте количественные индикаторы «хорошего» баланса.
8. Укажите способы расчета показателя «собственный оборотный капитал». Сравните интерпретацию показателя для разных способов расчета.
9. Какие статьи баланса характеризуют инвестиционную активность, производственный потенциал и мобильность имущества организации?
10. Какова связь структуры баланса с принятой политикой управления активами?
11. Что понимается под ликвидностью организации, ликвидностью баланса и ликвидностью активов? Зачем выделяются эти категории?
12. Какой баланс считается абсолютно ликвидным? Что происходит с платежеспособностью организации, когда не выполняются условия абсолютной ликвидности баланса?
13. Каковы аналитические возможности применения коэффициентов ликвидности? Укажите проблемы, с которыми приходится сталкиваться при их расчете и интерпретации.
14. Покажите связь между коэффициентом текущей ликвидности и нормативным порядком формирования активов?
15. Объясните, почему оценка платежеспособности не может ограничиваться расчетом показателей ликвидности?
16. Поясните смысл показателей достаточности источников формирования активов. Какова связь данных показателей с принятой политикой краткосрочного финансирования?
17. Что определяет выбор долгосрочной структуры капитала организации? Обоснуйте ответ, используя нормативные и позитивные модели структуры капитала.
18. Какие факторы позволяют организации поддерживать высокий уровень долга без существенного увеличения риска неплатежеспособности?

### 6.3. Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов

#### Контроль освоения компетенций

Вид контроля	Контролируемые темы	Компетенции, компоненты которых контролируются
задачи, тест, реферат	Сущность, задачи и содержание оценки финансового положения организации	ПК-10
задачи, тест, реферат	Информационное обеспечение и методы оценки финансового положения	ПК-10
задачи, тест, реферат	Анализ доходов, расходов и финансовых результатов организации	ПК-10
задачи, тест, реферат	Оценка финансового положения по данным баланса. Оценка ликвидности и финансовой устойчивости	ПК-10
задачи, тест, реферат	Анализ движения денежных средств	ПК-10
задачи, тест, реферат	Оценка деловой активности	ПК-10
задачи, тест, реферат	Анализ рентабельности (доходности) деятельности	ПК-10
задачи, тест, реферат	Перспективный финансовый анализ и прогнозирование финансового состояния организации	ПК-10
задачи, тест, реферат	Организация оценки финансового положения и мониторинг деятельности фирмы	ПК-10
Экзамен	Все темы	ПК-10

### Тесты к экзамену по дисциплине (пример):

1. Исследование достаточности долгосрочного капитала для осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия проводится в рамках:
  - а. анализа имущественного положения;
  - б. анализа ликвидности предприятия;
  - в. анализа ликвидности баланса;
  - г. анализа финансовой устойчивости.
2. Если в стоимостном выражении объем производства превысил объем реализации за период, то в балансе имеет место следующее изменение балансовых показателей:
  - а. снижение дебиторской задолженности;
  - б. рост запасов незавершенного производства;
  - в. рост запасов готовой продукции;
  - г. ни одно из перечисленного.
3. Способность предприятия рассчитываться по своим текущим обязательствам характеризует:
  - а. мобильность имущества предприятия;
  - б. ликвидность баланса;
  - в. ликвидность предприятия;
  - г. платежеспособность предприятия.
4. Вертикальный анализ баланса предполагает:
  - а. анализ структуры показателей баланса;
  - б. анализ изменений показателей баланса за период;
  - в. факторный анализ баланса;
  - г. регрессионный анализ баланса.
5. Рост оборачиваемости активов может быть вызван:
  - а. сокращением потребности в активах при неизменной величине выручки от реализации;
  - б. сокращением выручки от реализации при неизменной потребности в активах;
  - в. более быстрым снижением потребности в активах по сравнению с сокращением выручки от реализации;
  - г. одновременно а и б;
  - д. одновременно а и в.
6. Разрыв между сроками платежей по обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей характеризует длительность:
  - а. производственно-коммерческого цикла;
  - б. операционного цикла;
  - в. финансового цикла;
  - г. оборота денежных средств.
7. При анализе эффективности использования собственного капитала предприятия используется показатель:
  - а. валовой прибыли;
  - б. прибыли от реализации;
  - в. прибыли до налогообложения;
  - г. чистой прибыли.
8. Какой из перечисленных показателей характеризует ту часть оборотных средств, которая останется в распоряжении предприятия после расчета по его краткосрочным обязательствам:
  - а. собственный оборотный капитал;
  - б. ликвидный оборотный капитал;
  - в. потребность в финансировании оборотных средств.

9. Замедление оборачиваемости оборотных активов при прочих равных условиях приводит:
- к относительному уменьшению остатков активов баланса;
  - к относительному росту остатков активов баланса;
  - никак не влияет на валюту баланса.
10. Увеличение доли заемных средств в пассиве не приводит к росту риска неплатежеспособности, если:
- предприятие имеет высокую долю оборотных активов в балансе;
  - предприятие имеет растущий объем реализации;
  - предприятие характеризуется высокой оборачиваемостью активов.
11. Рост рентабельности активов при неизменной рентабельности продаж вызван:
- ростом оборачиваемости активов предприятия;
  - увеличением доли собственного капитала в пассивах предприятия;
  - снижением доли оборотных средств в активах предприятия.
12. Если в отчетном периоде выполняется неравенство: Темп роста прибыли от реализации > Темп роста выручки от реализации < Темп роста активов < 100%, то это свидетельствует:
- о сокращении производственных затрат;
  - о расширении масштабов деятельности предприятия;
  - о росте оборачиваемости активов;
  - о сворачивании масштабов деятельности предприятия;
  - одновременно а и г;
  - одновременно в и г;
  - одновременно а и в.
13. Горизонтальный анализ баланса предполагает:
- анализ структуры показателей баланса;
  - анализ изменений показателей баланса за период;
  - факторный анализ баланса;
  - регрессионный анализ баланса.
14. Влияние структурных сдвигов на изменение прибыли от реализации продукции вызвано:
- изменением объема производства;
  - изменением рентабельности отдельных видов продукции;
  - изменением объема реализации;
  - изменением удельного веса отдельных видов продукции в общем объеме продаж;
  - одновременно б и в;
  - одновременно б и г.
15. Если коэффициент текущей ликвидности больше единицы, то это свидетельствует о том, что:
- предприятие имеет достаточный объем оборотных средств для осуществления деятельности;
  - предприятие имеет достаточный объем денежных средств для погашения срочных обязательств;
  - предприятие характеризуется низкой фондоемкостью производства;
  - часть оборотных активов предприятия формируется за счет собственных источников средств.
16. Финансовый результат от основной деятельности предприятия характеризует показатель:
- прибыль от продаж;
  - величина покрытия;
  - прибыль до налогообложения;
  - чистая прибыль.

17. При использовании метода цепных подстановок, изменение порядка включения факторов в факторную модель приводит:
- к изменению баланса отклонений;
  - к изменению количественных оценок влияния отдельных факторов;
  - не приводит к изменению результатов расчетов;
  - одновременно а и б.
18. Степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения обязательств, характеризует:
- мобильность имущества предприятия;
  - ликвидность баланса;
  - ликвидность предприятия;
  - платежеспособность предприятия.
19. Темпы экономического развития предприятия определяются:
- темпом роста активов;
  - темпом роста денежного потока от операционной деятельности;
  - темпом роста собственных средств;
  - темпом роста доли предприятия на рынках выпускаемой продукции.
20. Между коэффициентом текущей ликвидности и коэффициентом обеспеченности собственными оборотными средствами:
- существует прямая зависимость;
  - существует обратная зависимость;
  - отсутствует зависимость.
21. Если период оборота кредиторской задолженности уменьшается более быстрыми темпами, чем период оборота дебиторской задолженности, то потребность предприятия в источниках финансирования оборотных средств:
- увеличивается;
  - уменьшается;
  - остаётся неизменной.
22. Рентабельность инвестиций относится к группе показателей, характеризующих:
- доходность продукции предприятия;
  - эффективность использования авансированных фондов (активов) предприятия;
  - эффективность использования капитала (пассивов) предприятия.
23. Если длительность финансового цикла предприятия отрицательна, это говорит о том, что:
- потребность предприятия в дополнительных источниках финансирования отрицательна;
  - потребность предприятия в дополнительных источниках финансирования положительна;
  - потребность предприятия в дополнительных источниках финансирования может быть как больше, так и меньше нуля.
24. Прирост рентабельности собственного капитала за счет изменения структуры пассива является следствием:
- эффекта иррелевантности структуры капитала;
  - эффекта операционного рычага;
  - эффекта финансового рычага;
  - эффекта налогового щита.
25. Если наблюдается рост величины собственного оборотного капитала, то это свидетельствует:
- о повышении финансовой устойчивости предприятия;
  - об увеличении масштабов деятельности предприятия;
  - о формировании более мобильной структуры активов;

г. об оттоке денежных средств на величину прироста чистого оборотного капитала.

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений [Текст] : учебник / О. В. Ефимова. - 5-е изд., испр. . - М. : Омега-Л, 2014. - 348 с. : ил. - (Высшее финансовое образование). –ISBN 978-5-370-03191-5 (10 экз., доступ в ЭИОС: [http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r\\_91/cgiirbis\\_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%95%D1%84%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2%D0%B0.%20%D0%9E%D0%BB%D1%8C%D0%B3%D0%B0%20%D0%92%D0%BB%D0%B0%D0%B4%D0%B8%D0%BC%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%BD%D0%B0](http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r_91/cgiirbis_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%95%D1%84%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2%D0%B0.%20%D0%9E%D0%BB%D1%8C%D0%B3%D0%B0%20%D0%92%D0%BB%D0%B0%D0%B4%D0%B8%D0%BC%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%BD%D0%B0) .

2. Ковалев, В. В. Анализ баланса, или как понимать баланс [Текст] : научное издание / В.В Ковалев, В. В. Ковалев. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 784 с. : ил. – ISBN 978-5-392-11229-6 (10 экз., доступ в ЭИОС: [http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r\\_91/cgiirbis\\_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%9A%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2.%20%D0%92%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B9%20%D0%92%D0%B8%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D1%87](http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r_91/cgiirbis_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%9A%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2.%20%D0%92%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B9%20%D0%92%D0%B8%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D1%87)

3. Ковалев, Валерий Викторович. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели [Текст]: учебное пособие / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. - 2-е изд. перераб. и доп. - М. : Проспект, 2013. - 880 с. (15 экз.)

[http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r\\_91/cgiirbis\\_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=Ковалев,%20Валерий%20Викторович](http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r_91/cgiirbis_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=Ковалев,%20Валерий%20Викторович)

б) дополнительная литература:

1. Жилияков, Д. И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания) [Текст] : учебное пособие / Д. И. Жилияков, В. Г. Зарецкая. - М. : КНОРУС, 2012. - 368 с. : ил. – ISBN 978-5-406-01131-7 (10 экз., доступ в ЭИОС: [http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r\\_91/cgiirbis\\_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%96%D0%B8%D0%BB%D1%8F%D0%BA%D0%BE%D0%B2.%20%D0%94%D0%BC%D0%B8%D1%82%D1%80%D0%B8%D0%B9%20%D0%98%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D1%87](http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r_91/cgiirbis_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%96%D0%B8%D0%BB%D1%8F%D0%BA%D0%BE%D0%B2.%20%D0%94%D0%BC%D0%B8%D1%82%D1%80%D0%B8%D0%B9%20%D0%98%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D1%87)

2. Ковалев, Валерий Викторович. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью : учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. - М. : Проспект : Велби, 2007. - 336 с.

[http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r\\_91/cgiirbis\\_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%9A%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2.%20%D0%92%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B9%20%D0%92%D0%B8%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D1%87](http://kleopatra.pnzgu.ru/cgi-bin/irbis64r_91/cgiirbis_64.exe?Z21ID=&I21DBN=KATL&P21DBN=KATL&S21STN=1&S21REF=1&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%9A%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2.%20%D0%92%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B9%20%D0%92%D0%B8%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D1%87) – 15 экз

3. Экономический анализ: Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н.Егоров. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 288с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). <http://znanium.com/bookread2.php?book=203453>

4. Экономический анализ: Учебное пособие / В.В. Панков, Н.А. Казакова. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011. - 624 с.: 60x90 1/16. (переплет) <http://znanium.com/bookread2.php?book=238158>

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

1. Сайты Росстата и Пензастата // Режим доступа: [www.gks.ru](http://www.gks.ru) и <http://pnz.gks.ru>
2. Сайт аналитической информации РосБизнесКонсалтинг // Режим доступа: <http://volg.rbc.ru/>
3. Официальный сайт компании «Гарант» // Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
4. Официальный сайт компании «Консультант Плюс» // Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
5. Административно-управленческий портал. Бесплатная электронная библиотека по вопросам экономики, финансов, менеджмента и маркетинга на предприятии: [Разделы: «Книги», «Статьи», «Документы», «Обзоры»] // Режим доступа <http://www.aup>
6. Вопросы экономики. Архив [номеров с аннотациями публикаций]: теоретический и научно-практический журнал общеэкономического содержания // Режим доступа <http://www.vopreco.ru/rus/archive.html>
7. Портал по предпринимательству и бизнесу образовательного характера: [Темы: «Бизнес-план», «Контроллинг», «Логистика», «Маркетинг и PR», «Менеджмент (общее управление)», «Налоги и учет», «Организационный дизайн», «Принятие решений и информационные технологии»] // Режим доступа: <http://www.triz-ri.ru>
8. Библиотека экономической и деловой литературы // Режим доступа: <http://www.aup.ru/library/>
9. Библиотека экономической и управленческой литературы // Режим доступа: <http://eur.ru/Catalog/All-All.asp>
10. Электронная библиотека по бизнесу, финансам, экономике и смежным темам // Режим доступа: <http://www.finbook.biz/>

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Для успешного освоения дисциплины необходимы мультимедийные средства обучения (компьютер и проектор), книжный фонд библиотеки. Для выполнения самостоятельной работы студенты должны использовать компьютерный класс, имеющий доступ к ресурсам локальной сети университета и ресурсам сети Интернет.

## **9 Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

В целях реализации индивидуального подхода к обучению студентов, осуществляющих учебный процесс по собственной траектории в рамках индивидуального рабочего плана, изучение данной дисциплины базируется на следующих возможностях: обеспечение внеаудиторной работы со студентами, в том числе в электронной образовательной среде с использованием соответствующего программного оборудования, дистанционных форм обучения, возможностей интернет-ресурсов, индивидуальных консультаций и т.д.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.) и позволяют оценить достижение ими запланированных в основной образовательной программе результатов обучения и уровень сформированности всех заявленных компетенций. На экзамен приглашается сопровождающий, который обеспечивает техническое сопровождение студенту. При необходимости студенту-инвалиду предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене.

Рабочая программа дисциплины «Оценка финансового положения организации» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Программу составил:

Похвалов А.С.,

к.э.н., доцент кафедры «Экономика и финансы»



---

(Ф.И.О., должность, подпись)

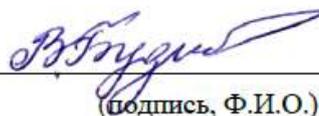
**Настоящая программа не может быть воспроизведена ни в какой форме без предварительного письменного разрешения кафедры-разработчика программы.**

Программа одобрена на заседании кафедры «Экономика и финансы»

Протокол № 14

от 14 июня 2016 года

Зав. кафедрой «Экономика и финансы»



(подпись, Ф.И.О.)

Будина В.И.

Программа согласована с заведующим

выпускающей кафедрой ЭиФ

(название кафедры)



(подпись, Ф.И.О., дата)

Будина В.И.

Программа одобрена методической комиссией факультета Экономики и управления

Протокол № 7

от «29» июня 2016 года

Председатель методической комиссии

факультета Экономики и управления



(подпись)

Еремина Е.В.

(Ф.И.О.)

**Сведения о переутверждении программы на очередной учебный год и регистрации изменений**

Учебный год	Решение кафедры (№ протокола, дата, подпись зав. кафедрой)	Внесенные изменения	Номера листов (страниц)		
			замененных	новых	аннулированных
2017/2018	№1 от 01.09.2017г. 	список литературы	14		