

Документы
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 13.07.2026 13:34:43
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Финансы и учет

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Формы обучения: очная, очно-заочная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: Очная форма обучения – 4 года
 Очно-заочная форма обучения – 4 года 6 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 3 з.е.
 в академических часах: 108 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Татаровский Ю. А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Бухгалтер", утвержден приказом Минтруда России от 21.02.2019 № 103н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н; "Специалист по корпоративному кредитованию", утвержден приказом Минтруда России от 09.10.2018 № 626н; "Аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 19.10.2015 № 728н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра учета, анализа и экономической безопасности	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Татаровский Ю. А.	Рассмотрено	26.05.2026, № 12

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Задачи изучения дисциплины:

- Освоить теоретические основы анализа финансовой отчетности;
- Овладеть методами и инструментами анализа финансовой отчетности;
- Научиться применять результаты анализа для обоснования управленческих решений.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-3 Способен организовывать и осуществлять проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками

ПК-3.1 Организует и осуществляет проведение финансового анализа деятельности организации

Знать:

ПК-3.1/Зн1 Знать методы и инструменты анализа финансовой отчетности организации

Уметь:

ПК-3.1/Ум1 Уметь организовывать и проводить анализ финансовой отчетности организации

Владеть:

ПК-3.1/Нв1 Владеет навыками организации и проведения анализа финансовой отчетности организации

ПК-3.2 Осуществляет бюджетирование и управление денежными потоками

Знать:

ПК-3.2/Зн1 Знать основы бюджетирования и управления денежными потоками организации

Уметь:

ПК-3.2/Ум1 Уметь осуществлять бюджетирование и управление денежными потоками

Владеть:

ПК-3.2/Нв1 Владеет навыками бюджетирования и управления денежными потоками организации

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Анализ финансовой отчетности» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 7, Очно-заочная форма обучения - 8.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ПК-3 - Способен организовывать и осуществлять проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками		

ПК-3.1 Организует и осуществляет проведение финансового анализа деятельности организации	Деньги, кредит, банки, Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности, Основы финансового и экономического анализа, Оценка стоимости бизнеса, Управление рисками, Финансовый менеджмент	Оценка стоимости бизнеса, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика, Управление рисками, Финансовый менеджмент
ПК-3.2 Осуществляет бюджетирование и управление денежными потоками	Деньги, кредит, банки, Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности, Производственная практика: технологическая (проектно-технологическая) практика, Управление рисками, Управленческий учет, Финансовая политика государства, Финансовый менеджмент	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика, Управление рисками, Финансовый менеджмент

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Седьмой семестр	108	3	54	18	36	0,15	35,85	Зачет
Всего	108	3	54	18	36	0,15	35,85	18

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Восьмой семестр	108	3	4	2	2	0,15	85,85	Зачет
Всего	108	3	4	2	2	0,15	85,85	18

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Концепция бухгалтерской отчетности. Финансовый анализ по данным бухгалтерской отчетности	50,1	10	20	20
Тема 1.1. Концепция бухгалтерской отчетности в России и международной практике	10	2	4	4
Тема 1.2. Анализ бухгалтерского баланса	10,05	2	4	4
Тема 1.3. Отчет о финансовых результатах и его анализ	10	2	4	4
Тема 1.4. Отчет о движении денежных средств и его анализ	10,05	2	4	4
Тема 1.5. Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах	10	2	4	4
Раздел 2. Особенности анализа сегментарной, консолидированной отчетности. Прогнозирование отчетности	39,9	8	16	15,85
Тема 2.1. Особенности анализа консолидированной бухгалтерской отчетности	14	2	6	6
Тема 2.2. Сегментарная отчетность и ее анализ	14	2	6	6
Тема 2.3. Особенности анализа нефинансовой бухгалтерской отчетности	11,9	4	4	3,85

Очно-заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	ые занятия	ские занятия	тельная работа
----------------------------	------------	--------------	----------------

	Всего	Лекционн	Практичес	Самостоят
Раздел 1. Концепция бухгалтерской отчетности. Финансовый анализ по данным бухгалтерской отчетности	58,1	1	2	55
Тема 1.1. Концепция бухгалтерской отчетности в России и международной практике	11	1		10
Тема 1.2. Анализ бухгалтерского баланса	16,05		1	15
Тема 1.3. Отчет о финансовых результатах и его анализ	11,05		1	10
Тема 1.4. Отчет о движении денежных средств и его анализ	10			10
Тема 1.5. Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах	10			10
Раздел 2. Особенности анализа сегментарной, консолидированной отчетности. Прогнозирование отчетности	31,9	1		30,85
Тема 2.1. Особенности анализа консолидированной бухгалтерской отчетности	11,05	1		10
Тема 2.2. Сегментарная отчетность и ее анализ	10			10
Тема 2.3. Особенности анализа нефинансовой бухгалтерской отчетности	10,85			10,85

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Тестирование
Промежуточная аттестация	Зачет

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Концепция бухгалтерской отчетности. Финансовый анализ по данным бухгалтерской отчетности	Тестирование	Зачет

2	Особенности анализа сегментарной, консолидированной отчетности. Прогнозирование отчетности	Тестирование	Зачет
---	---	--------------	-------

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Концепция бухгалтерской отчетности. Финансовый анализ по данным бухгалтерской отчетности Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Какой документ является основным источником информации для проведения горизонтального анализа активов и обязательств компании? А Отчёт о финансовых результатах Б Бухгалтерский баланс В Отчёт о движении денежных средств Г Отчёт об изменениях капитала		ПК-3
	Ответ:	Б	
2	Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается как отношение: А Оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Б Денежных средств к краткосрочным обязательствам. В Собственного капитала к общим активам. Г Краткосрочных обязательств к оборотным активам.		ПК-3
	Ответ:	А	
3	Рентабельность продаж рассчитывается как отношение: А Прибыли от продаж к выручке. Б Чистой прибыли к собственному капиталу. В Валовой прибыли к себестоимости продаж. Г Прибыли до налогообложения к выручке.		ПК-3
	Ответ:	А	
4	Какой метод анализа позволяет изучить структуру баланса, то есть определить долю отдельных статей в общем итоге актива или пассива? А Горизонтальный анализ. Б Трендовый анализ. В Вертикальный анализ. Г Факторный анализ.		ПК-3
	Ответ:	В	
5	Что показывает коэффициент автономии (финансовой независимости)? А Долю заёмных средств в общей структуре капитала. Б Долю собственного капитала в общей структуре капитала. В Соотношение внеоборотных и оборотных активов. Г Скорость оборота собственного капитала		ПК-3
	Ответ:	Б	
6	Установите соответствие между видом анализа финансовой отчётности и его основной целью: Вид анализа 1. Горизонтальный анализ 2. Вертикальный анализ 3. Коэффициентный анализ 4. Сравнительный анализ Цель анализа А. Оценка структуры итоговых финансовых показателей, определение удельного веса отдельных статей в общем итоге Б. Выявление тенденций изменения показателей за ряд периодов, сравнение с базисным периодом В. Сравнение фактических показателей с плановыми, нормативными или отраслевыми Г. Расчёт и интерпретация относительных показателей для оценки финансового состояния		ПК-3

	Ответ: 1 — Б; 2 — А; 3 — Г; 4 — В.	
7	Соотнесите финансовые показатели с группами коэффициентов, к которым они относятся: Финансовый показатель 1. Коэффициент текущей ликвидности 2. Коэффициент автономии 3. Рентабельность продаж 4. Оборачиваемость дебиторской задолженности Группа коэффициентов А. Коэффициенты рентабельности Б. Коэффициенты ликвидности В. Коэффициенты финансовой устойчивости Г. Коэффициенты деловой активности Ответ: 1 — Б; 2 — В; 3 — А; 4 — Г.	ПК-3
8	Установите соответствие между формой финансовой отчётности и ключевыми показателями, которые в ней отражаются: Форма финансовой отчётности 1. Бухгалтерский баланс 2. Отчёт о финансовых результатах 3. Отчёт о движении денежных средств 4. Отчёт об изменениях капитала Ключевые показатели А. Выручка, себестоимость продаж, прибыль от продаж, чистая прибыль Б. Поступления и платежи по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности В. Активы (внеоборотные и оборотные), пассивы (капитал и обязательства) Г. Изменения в уставном, резервном и добавочном капитале, нераспределённая прибыль Ответ: 1 — В; 2 — А; 3 — Б; 4 — Г.	ПК-3
9	Установите правильную последовательность этапов проведения комплексного анализа финансовой отчётности: А) Расчёт и анализ финансовых коэффициентов (ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости и т.д.). Б) Сбор и проверка данных бухгалтерской отчётности (баланс, отчёт о финансовых результатах и др.). В) Формулировка выводов и подготовка рекомендаций для принятия управленческих решений. Г) Проведение горизонтального и вертикального анализа отчётности. Д) Сравнение полученных показателей с нормативами, данными прошлых периодов и отраслевыми значениями. Ответ: Б → Г → А → Д → В.	ПК-3
10	Расположите в правильной последовательности шаги анализа ликвидности баланса: А) Сопоставление итогов групп активов и пассивов для определения ликвидности баланса. Б) Группировка пассивов по степени срочности их оплаты (П1–П4). В) Оценка платёжеспособности организации на основе полученных результатов. Г) Группировка активов по степени их ликвидности (А1–А4). Ответ: Г → Б → А → В.	ПК-3

2. Особенности анализа сегментарной, консолидированной отчетности. Прогнозирование отчетности Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса	Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Впишите пропущенное слово Коэффициент _____ ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно за счёт имеющихся денежных средств и их эквивалентов.	ПК-3

	Ответ:	абсолютной.	
2	Впишите пропущенное слово Метод анализа, при котором показатели отчётности сравниваются за разные периоды времени, называется _____ анализом.		ПК-3
	Ответ:	горизонтальным	
3	Впишите пропущенное слово Отчёт о _____ результатах содержит информацию о доходах, расходах и финансовых результатах организации за отчётный период.		ПК-3
	Ответ:	финансовых	
4	Впишите пропущенное слово Модель _____ раскладывает рентабельность собственного капитала (ROE) на три компонента: рентабельность продаж, оборачиваемость активов и финансовый рычаг.		ПК-3
	Ответ:	Дюпон	
5	Впишите пропущенное слово Анализ _____ баланса предполагает сопоставление групп активов по степени ликвидности с группами пассивов по степени срочности их погашения.		ПК-3
	Ответ:	ликвидности	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Зачет седьмой семестр - очная (восьмой семестр - очно-заочная)

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Ответьте на вопрос Бухгалтерский баланс. Структура и значение при анализе финансового состояния организации. Ответ: бухгалтерский баланс — это форма финансовой отчётности, отражающая активы, обязательства и собственный капитал организации на определённую дату. Он построен на принципе равенства: активы = пассивы. Структура баланса: Актив (имущество): внеоборотные активы (ОС, НМА, долгосрочные финвложения); оборотные активы (запасы, дебиторская задолженность, денежные средства). Пассив (источники финансирования): капитал и резервы (уставный, добавочный, нераспределённая прибыль); долгосрочные обязательства (займы со сроком погашения > 1 года); краткосрочные обязательства (кредиторская задолженность, краткосрочные займы). Баланс даёт возможность оценить: имущественное положение компании; ликвидность и платёжеспособность (через коэффициенты); финансовую устойчивость (соотношение собственных и заёмных средств); деловую активность (динамика активов).		ПК-3
2	Ответьте на вопрос Отчёт о финансовых результатах. Основные показатели, их значение для анализа эффективности деятельности организации		ПК-3

	Ответ: отчёт о финансовых результатах — форма отчётности, показывающая доходы, расходы и финансовый результат (прибыль/убыток) за отчётный период. Основные показатели: выручка (доходы от основной деятельности); себестоимость продаж (прямые затраты на производство); валовая прибыль (выручка – себестоимость); коммерческие и управленческие расходы; прибыль от продаж (валовая прибыль – расходы); прочие доходы и расходы; прибыль до налогообложения; налог на прибыль; чистая прибыль. Значение для анализа: рентабельность продаж (отношение прибыли к выручке); динамика затрат (анализ себестоимости и расходов); источники формирования прибыли (основная или прочая деятельность); налоговая нагрузка; итоговая эффективность бизнеса (чистая прибыль).	
3	Ответьте на вопрос Методика расчёта и интерпретации коэффициентов ликвидности. Ответ: коэффициенты ликвидности показывают способность компании погашать свои обязательства за счёт имеющихся активов. Коэффициент абсолютной ликвидности: Краткосрочные обязательства Денежные средства + Краткосрочные финвложения Норма: 0,2–0,5. Показывает, какая часть обязательств может быть погашена немедленно. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности: Краткосрочные обязательства ДС + КФВ + Дебиторская задолженность Норма: 0,7–1,0. Отражает способность погашать обязательства при условии своевременного поступления средств от дебиторов. Коэффициент текущей ликвидности: Краткосрочные обязательства Оборотные активы Норма: 1,5–2,5. Характеризует общую обеспеченность оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств. Интерпретация: значения ниже нормы указывают на риск неплатёжеспособности; значительно выше нормы — на неэффективное использование активов.	ПК-3
4	Ответьте на вопрос Анализ финансовой устойчивости. Коэффициентный анализ	ПК-3

	Ответ: анализ финансовой устойчивости оценивает степень независимости компании от заёмных источников финансирования и её способность поддерживать стабильную работу в долгосрочной перспективе. Ключевые показатели: Коэффициент автономии (финансовой независимости): Активы Собственный капитал Показывает долю активов, финансируемых за счёт собственных средств. Норма: $> 0,5$. Коэффициент финансовой зависимости: Активы Обязательства Отражает долю активов, сформированных за счёт заёмных средств. Норма: $< 0,5$. Коэффициент финансового рычага (плеча): Собственный капитал Заёмный капитал Характеризует соотношение заёмных и собственных средств. Норма: < 1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами: Оборотные активы Собственные оборотные средства Норма: $> 0,1$. Показывает достаточность собственных средств для финансирования текущей деятельности. Экономический смысл: высокие значения коэффициентов автономии и обеспеченности СОС свидетельствуют о финансовой независимости и устойчивости; высокий финансовый рычаг повышает риск банкротства при ухудшении рыночной ситуации.	
5	Ответьте на вопрос Модель DuPont. Суть, использование в финансовом анализе	ПК-3

	Ответ: модель Дюпон — метод факторного анализа рентабельности собственного капитала (ROE), позволяющий разложить показатель на составляющие и выявить ключевые драйверы роста. Трёхфакторная модель: $ROE = \frac{\text{Выручка}}{\text{Чистая прибыль}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$ Или: $ROE = \text{Рентабельность продаж} \times \text{Оборачиваемость активов} \times \text{Финансовый рычаг}$ Компоненты: Рентабельность продаж ($\frac{\text{Выручка}}{\text{ЧП}}$) : отражает эффективность операционной деятельности (контроль затрат, ценовая политика). Оборачиваемость активов ($\frac{\text{Активы}}{\text{Выручка}}$) : показывает эффективность использования активов для генерации выручки. Финансовый рычаг ($\frac{\text{СК}}{\text{Активы}}$) : характеризует структуру капитала и использование заёмных средств. Использование для повышения ROE: рост рентабельности продаж: снижение себестоимости, повышение цен; ускорение оборачиваемости активов: оптимизация запасов, сокращение дебиторской задолженности; корректировка финансового рычага: привлечение заёмных средств (если рентабельность активов выше стоимости кредита) или снижение доли заёмного капитала (для уменьшения риска).	
6	Ответьте на вопрос Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчётности	ПК-3

	Ответ: Горизонтальный анализ (временной) — сравнение показателей отчётности за несколько периодов. Методика: Выбор базовых периодов (например, 3 года). Расчёт абсолютных изменений: показатель текущего периода – показатель базового периода. Расчёт относительных изменений: Показатель баз. Показатель тек.–Показатель баз. ×100%. Выявление тенденций (рост/снижение). Пример: выручка в 2022 г. — 5 млн руб., в 2023 г. — 6 млн руб. Абсолютное изменение: +1 млн руб. Относительное: +20 %. Вертикальный анализ (структурный) — определение удельного веса отдельных статей в общем итоге. Методика: Выделение итогового показателя (итог актива/пассива, выручка). Расчёт доли каждой статьи: Итог Статья ×100%. Сравнение структуры за разные периоды. Пример: в балансе итог активов — 10 млн руб., внеоборотные активы — 6 млн руб. Доля внеоборотных активов: 60 %. Если в прошлом году было 55 %, значит, структура сместилась в сторону долгосрочных вложений. Применение: горизонтальный анализ выявляет динамику, вертикальный — изменения в структуре, что в совокупности даёт полную картину финансового состояния.	
7	Ответьте на вопрос Анализ денежных потоков организации	ПК-3

	Ответ: денежные потоки — движение денежных средств и их эквивалентов в организации за отчётный период. Они отражаются в отчёте о движении денежных средств (Форма № 4). Три вида потоков: От текущей деятельности: поступления: выручка от продаж, арендные платежи; выплаты: оплата поставщикам, зарплата, налоги. Роль: показывает способность генерировать средства для поддержания основной деятельности. Отрицательный поток — тревожный сигнал. От инвестиционной деятельности: поступления: продажа ОС, НМА, акций других компаний; выплаты: покупка ОС, НМА, долгосрочных финвложений. Роль: отражает стратегию развития (инвестиции в активы) и эффективность управления внеоборотными активами. От финансовой деятельности: поступления: кредиты, займы, эмиссия акций; выплаты: погашение займов, выплата дивидендов. Роль: характеризует политику привлечения капитала и распределения прибыли. Роль в анализе: Роль денежных потоков в анализе: оценка ликвидности: достаточность средств для покрытия текущих обязательств; выявление дисбалансов: например, финансирование текущей деятельности за счёт привлечения кредитов (если поток от текущей деятельности отрицательный, а от финансовой — положительный); прогнозирование платёжеспособности: способность компании выполнять обязательства в будущем; анализ инвестиционной активности: вложения в развитие (положительный инвестиционный поток на покупку активов) или распродажа имущества (положительный поток от продажи активов); контроль финансовой политики: зависимость от заёмных средств, дивидендная политика.	
8	Ответьте на вопрос Анализ деловой активности организации	ПК-3

	Ответ: анализ деловой активности оценивает эффективность использования ресурсов компании через показатели оборачиваемости. Основные показатели: Оборачиваемость активов: Средняя стоимость активов Выручка Показывает, сколько рублей выручки генерирует каждый рубль активов. Рост коэффициента — повышение эффективности. Оборачиваемость запасов: Средняя стоимость запасов Себестоимость продаж Отражает скорость реализации запасов. Низкая оборачиваемость — затоваривание, замораживание средств. Оборачиваемость дебиторской задолженности: Средняя дебиторская задолженность Выручка Характеризует скорость получения оплаты от покупателей. Замедление — риск неплатежей, дефицит ликвидности. Оборачиваемость кредиторской задолженности: Средняя кредиторская задолженность Закупки (или себестоимость) Показывает, как быстро компания расплачивается с поставщиками. Слишком быстрая оборачиваемость может означать неэффективное использование отсрочек. Цикл оборота капитала: разница между периодом оборота дебиторки и кредиторки. Оптимально — кредиторка оборачивается медленнее дебиторки. Влияние на финансовое состояние: ускорение оборачиваемости высвобождает средства для инвестиций или погашения обязательств; замедление оборачиваемости требует привлечения дополнительных ресурсов, увеличивает затраты на обслуживание долга; дисбаланс между оборачиваемостью дебиторки и кредиторки создаёт кассовый разрыв.	
9	Ответьте на вопрос Коэффициентный анализ финансовой отчётности	ПК-3

Ответ:	коэффициентный анализ — метод оценки финансового состояния через расчёт и интерпретацию относительных показателей (коэффициентов). Этапы проведения: Выбор коэффициентов в соответствии с целями анализа (оценка ликвидности, рентабельности и т.д.). Сбор данных из финансовой отчётности (баланс, отчёт о финансовых результатах, отчёт о движении денежных средств). Расчёт коэффициентов по установленным формулам. Сравнение с нормативами (отраслевыми стандартами, плановыми значениями). Динамика — анализ изменений за несколько периодов. Интерпретация результатов и формулировка выводов. Примеры коэффициентов: Ликвидность: коэффициент текущей ликвидности = $\frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Оборотные активы}}$ (норма 1,5–2,5); коэффициент абсолютной ликвидности = $\frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{ДС} + \text{КФВ}}$ (норма 0,2–0,5). Финансовая устойчивость: коэффициент автономии = $\frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}}$ (норма > 0,5); финансовый рычаг = $\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заёмный капитал}}$ (норма < 1). Рентабельность: рентабельность продаж = $\frac{\text{Выручка}}{\text{Прибыль от продаж}}$; рентабельность активов = $\frac{\text{Активы}}{\text{Чистая прибыль}}$. Деловая активность: оборачиваемость запасов = $\frac{\text{Средняя стоимость запасов}}{\text{Себестоимость}}$; период оборота дебиторской задолженности (в днях) = $\frac{\text{Выручка}}{\text{Дебиторка} \times 365}$.
--------	---

10	Ответьте на вопрос Диагностика вероятности банкротства Ответ: диагностика вероятности банкротства — анализ финансового состояния компании с целью выявления риска несостоятельности (неспособности выполнять обязательства). Основные модели: Модель Альтмана (Z-score, США): пятифакторная модель для публичных компаний: рентабельность активов, оборачиваемость активов, доля собственного капитала, ликвидность, финансовая устойчивость; $Z < 1,8$ — высокая вероятность банкротства; $Z > 3$ — низкая вероятность. Модель Таффлера (Великобритания): четырёхфакторная модель: отношение прибыли до налогообложения к краткосрочным обязательствам, коэффициент покрытия, оборачиваемость активов, доля краткосрочной задолженности; $Z > 0,3$ — стабильное положение; $Z < 0,2$ — риск банкротства. Модель Спрингейта (Канада): использует коэффициенты ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости; $Z < 0,862$ — высокая вероятность несостоятельности. Отечественная модель (Иркутская государственная экономическая академия): четырёхфакторная модель $R = 8,38K1 + K2 + 0,054K3 + 0,63K4$, где: $K1$ — оборотный капитал/активы; $K2$ — чистая прибыль/собственный капитал; $K3$ — выручка/активы; $K4$ — чистая прибыль/себестоимость. $R < 0$ — максимальная вероятность банкротства (90–100 %); $R > 0,42$ — минимальная вероятность (до 10 %). Показатели, используемые в моделях: ликвидность (способность погашать обязательства); рентабельность (эффективность деятельности); финансовая устойчивость (доля заёмных средств); деловая активность (оборачиваемость активов). Применение моделей позволяет: своевременно выявить признаки кризиса; разработать меры по финансовому оздоровлению; оценить риски для кредиторов и инвесторов.	ПК-3
----	--	------

7.1. Уровни овладения

Компетенция: ПК-3 Способен организовывать и осуществлять проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками.

Индикатор достижения компетенции: ПК-3.1 Организует и осуществляет проведение финансового анализа деятельности организации.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ПК-3.2 Осуществляет бюджетирование и управление денежными потоками.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для вузов / Н. А. Казакова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 234 с - 978-5-534-20351-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587198> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ: учебник для вузов / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 288 с - 978-5-534-16532-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584983> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Евстафьева, С. С. Гаврилова, В. А. Макарова [и др.]; И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 360 с - 978-5-534-19625-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583394> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ: учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 163 с - 978-5-534-21100-9. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/588924> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <http://www.gks.ru/> - Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)

Ресурсы «Интернет»

1. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики (Росстат)
2. <https://www.nalog.gov.ru> - Федеральная налоговая служба РФ

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. ИНЭК-Аналитик версия 10.5;
2. Office 365;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

1. КонсультантПлюс;
2. Справочно-правовая система "Гарант-Максимум";

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ

Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения