

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)
ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Направление и направленность (профиль)
38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет и финансово-экономическая экспертиза

Год набора на ОПОП
2024

Форма обучения
очно-заочная

Владивосток 2025

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Финансовый анализ» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (утв. приказом Минобрнауки России от 12.08.2020г. №954) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

Смицких К.В., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления, Kseniya.Smitskih@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 16.04.2025 , протокол № 6

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Ослопова М.В.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	М_1576159920
Номер транзакции	0000000000EAD91D
Владелец	Ослопова М.В.

1 Цель, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ» является приобретение практических навыков по анализу финансового состояния организации и результатов ее деятельности.

Основными задачами данной дисциплины являются:

- определение цели, задачи и значение финансового анализа в деятельности предприятия;
- знакомство с логикой проведения финансового анализа;
- изучить возможности применения инструментов финансового анализа в принятии управленческих решений.

Планируемыми результатами обучения по дисциплине (модулю), являются знания, умения, навыки. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине		
			Код результата	Формулировка результата	
38.03.01 «Экономика» (Б-ЭУ)	ОПК-2 : Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	ОПК-2.3к : Применяет методы статистического, экономического, инвестиционного и финансового анализа для решения профессиональных задач	РД1	Знание	принципы и методы анализа основных показателей, используемых при проведении финансового анализа
			РД2	Умение	собирать, анализировать и использовать информацию, необходимую для проведения финансового анализа
			РД3	Знание	методики проведения финансового анализа и технику расчета финансовых и экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов
			РД4	Умение	содержательно интерпретировать полученные результаты анализа экономических процессов
	ОПК-3 : Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ОПК-3.2к : Рассчитывает и интерпретирует основные финансовые и экономические показатели на микро- и макроуровне	РД5	Знание	направлений финансового анализа и использование его результатов при обосновании организационно-управленческих решений
			РД6	Умение	критически оценить предлагаемые варианты решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с

	ОПК-4 : Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.2к : Использует результаты финансовых и налоговых расчетов для обоснования управленческих решений			учетом критериев эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
			РД7	Навык	принятия организационно-управленческих решений
			РД5	Знание	направлений финансового анализа и использование его результатов при обосновании организационно-управленческих решений
			РД6	Умение	критически оценить предлагаемые варианты решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
			РД7	Навык	принятия организационно-управленческих решений

В процессе освоения дисциплины решаются задачи воспитания гармонично развитой, патриотичной и социально ответственной личности на основе традиционных российских духовно-нравственных и культурно-исторических ценностей, представленные в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Целевые ориентиры воспитания

Воспитательные задачи	Формирование ценностей	Целевые ориентиры
Формирование гражданской позиции и патриотизма		
Воспитание уважения к Конституции и законам Российской Федерации	Созидательный труд	Дисциплинированность
Формирование духовно-нравственных ценностей		
Воспитание экологической культуры и ценностного отношения к окружающей среде	Гражданственность	Активная жизненная позиция
Формирование научного мировоззрения и культуры мышления		
Развитие творческих способностей и умения решать нестандартные задачи	Коллективизм	Гибкость мышления
Формирование коммуникативных навыков и культуры общения		
Формирование культуры письменной речи и делового общения	Созидательный труд	Креативное мышление

2 Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Данная учебная дисциплина направлена на углубление знаний по профессиональным и общепрофессиональным компетенциям и относится к базовому блоку дисциплин. Изучение данной дисциплины необходимо для подготовки обучающихся к написанию и защите ВКР. Входными требованиями, необходимыми для освоения дисциплины, является наличие у обучающихся компетенций, сформированных при изучении дисциплин и/или прохождении практик «Бухгалтерский учет модуль 1», «Бухгалтерский учет модуль 2». На данную дисциплину опираются «Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты», «Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена», «Расчетно-аналитический практикум».

3. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО	Форма обуче- ния	Часть УП	Семестр (ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	Трудо- емкость	Объем контактной работы (час)						СРС	Форма аттес- тации
				(З.Е.)	Всего	Аудиторная			Внеауди- торная			
						лек.	прак.	лаб.	ПА	КСР		
38.03.01 Экономика	ОЗФО	Б1.Б	3	3	6	2	0	0	1	3	102	Э

4 Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Структура дисциплины (модуля) для ОЗФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ОЗФО

№	Название темы	Код результата обучения	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
			Лек	Практ	Лаб	СРС	
1	Бухгалтерская финансовая отчетность как информационная база для финансового анализа	РД1	0.5	0.5	0	12	тест, кейс-задача
2	Теоретические аспекты финансового анализа предприятия.	РД1, РД7	0.5	0.5	0	12	тест, кейс-задача
3	Оценка ликвидности и платежеспособности организации.	РД2, РД3	0.5	0.5	0	12	тест, кейс-задача
4	Анализ финансовых результатов организации. Анализ деловой активности организации	РД2, РД3	0.5	0.5	0	12	тест, кейс-задача
5	Анализ финансовой устойчивости организации .	РД2, РД3	0.5	0.5	0	12	тест, кейс-задача

6	Анализ денежных потоков организации.	РД2, РД3, РД5, РД6	0.5	0.5	0	12	тест, кейс-задача
7	Модели оценки финансовой несостоятельности компании.	РД3, РД4, РД5, РД6	0.5	0.5	0	12	тест, кейс-задача
8	Оценка надежности дебиторов и кредиторов компании.	РД3, РД4, РД5, РД6, РД7	0.5	0.5	0	15	тест, кейс-задача
Итого по таблице			4	4	0	99	

4.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ОЗФО

Тема 1 Бухгалтерская финансовая отчетность как информационная база для финансового анализа.

Содержание темы: Понятие, содержание бухгалтерской отчетности. Последовательность анализа финансовой отчетности. Требования, предъявляемые к достоверности отчетности. Содержание форм финансовой отчетности, ее пользователи. Последовательность анализа финансовой отчетности.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

Тема 2 Теоретические аспекты финансового анализа предприятия.

Содержание темы: Место и роль финансового анализа в управленческой системе предприятия, проведение экспресс анализа баланса. Оценка выполнения соотношений основных статей баланса.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

Тема 3 Оценка ликвидности и платежеспособности организации.

Содержание темы: Группировка имущества по степени ликвидности активов. Группировка источников по степени срочности погашения обязательств, построение баланса ликвидности. Расчет коэффициентов ликвидности. Общая оценка степени ликвидности баланса и компании.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

Тема 4 Анализ финансовых результатов организации. Анализ деловой активности организации.

Содержание темы: Анализ структуры и динамики доходов и расходов организации, анализ динамики прибылей (убытков). Расчет показателей рентабельности. Расчет и оценка эффекта финансового рычага.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

Тема 5 Анализ финансовой устойчивости организации .

Содержание темы: Расчет величины источников финансирования запасов компании. Определение типа финансовой устойчивости компании. Расчет и оценка коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Рекомендации по повышению степени финансовой устойчивости.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

Тема 6 Анализ денежных потоков организации.

Содержание темы: Прямой и косвенный методы анализа. Ликвидный денежный поток. Оптимизация денежных потоков предприятия.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

Тема 7 Модели оценки финансовой несостоятельности компании.

Содержание темы: Содержание темы: Внутренние и внешние факторы банкротства компании. Основные понятия финансовой несостоятельности (банкротства). Модель Альтмана. Модель Таффлера. Модель Бивера. Модель Аргенти. Сравнительная характеристика наиболее распространенных моделей оценки вероятности банкротства.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

Тема 8 Оценка надежности дебиторов и кредиторов компании.

Содержание темы: Задачи по организации управления дебиторской задолженностью. Состав и оценка дебиторской и кредиторской задолженности. Классификация дебиторской и кредиторской задолженности. Рациональность размера годового оборота средств в расчетах.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Лекция- дискуссия.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Изучение источников, подготовка к практическим занятиям.

5 Методические указания для обучающихся по изучению и реализации дисциплины (модуля)

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины и по обеспечению самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов (СРС) — это деятельность учащихся, которую они совершают без непосредственной помощи и указаний преподавателя, руководствуясь сформировавшимися ранее представлениями о порядке и правильности выполнения операций. Цель СРС в процессе обучения заключается, как в усвоении знаний, так и в формировании умений и навыков по их использованию в новых условиях на новом учебном материале. Самостоятельная работа призвана обеспечивать возможность осуществления студентами самостоятельной познавательной деятельности в обучении, и является видом

учебного труда, способствующего формированию у студентов самостоятельности. В данной учебной программе приведен перечень основных и дополнительных источников, которые предлагается изучить в процессе обучения по дисциплине. Кроме того, для расширения и углубления знаний по данной дисциплине целесообразно использовать: научные публикации в тематических журналах; полнотекстовые базы данных библиотеки; имеющиеся в библиотеках вуза и региона публикации на электронных и бумажных носителях. В течение семестра обучающимся необходимо выполнить финансовый анализ бухгалтерской финансовой отчетности любой организации, на основании лекционного материала. Работа выполняется в группах по 3-5 человека. Для проведения занятий лекционного типа используются учебно-наглядные пособия в форме презентационных материалов, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие темам лекций, представленным в настоящей РПД

5.2 Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.
- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю) созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература

1. Игонина, Л. Л., Финансовый анализ : учебник / Л. Л. Игонина, У. Ю. Рощектаева, В. В. Вихарев, ; под ред. Л. Л. Игониной. — Москва : КноРус, 2025. — 318 с. — ISBN 978-5-406-13590-7. — URL: <https://book.ru/book/955396> (дата обращения: 26.10.2025). — Текст : электронный.
2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст : электронный //

Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568377> (дата обращения: 15.10.2025).

3. Финансовый анализ : учебное пособие / под общ. ред. Н. С. Пионткевич. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА, 2024. - 192 с. - ISBN 978-5-9765-5412-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2138725> (Дата обращения - 22.10.2025)

7.2 Дополнительная литература

1. Ефимова, О. В., Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений : учебник / О. В. Ефимова. — Москва : КноРус, 2023. — 320 с. — ISBN 978-5-406-10606-8. — URL: <https://book.ru/book/945985> (дата обращения: 26.10.2025). — Текст : электронный.

2. Негашев, Е. В., Финансовый анализ : учебник / Е. В. Негашев. — Москва : КноРус, 2024. — 305 с. — ISBN 978-5-406-12930-2. — URL: <https://book.ru/book/953567> (дата обращения: 26.10.2025). — Текст : электронный.

7.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):

1. Образовательная платформа "ЮРАЙТ"
2. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"
3. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM"
4. Open Academic Journals Index (OAJI). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>

5. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prilib.ru/>

6. Информационно-справочная система "Консультант Плюс" - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

8 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

Основное оборудование:

- Проектор
- Доска аудиторная ДА-8МЦ
- Мультимедийная трибуна E-Station S

Программное обеспечение:

- □ СПС КонсультантПлюс: Версия Проф

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Направление и направленность (профиль)
38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет и финансово-экономическая экспертиза

Год набора на ОПОП
2024

Форма обучения
очно-заочная

Владивосток 2025

1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
38.03.01 «Экономика» (Б-ЭУ)	ОПК-2 : Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	ОПК-2.3к : Применяет методы статистического, экономического, инвестиционного и финансового анализа для решения профессиональных задач
	ОПК-3 : Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ОПК-3.2к : Рассчитывает и интерпретирует основные финансовые и экономические показатели на микро- и макроуровне
	ОПК-4 : Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.2к : Использует результаты финансовых и налоговых расчетов для обоснования управленческих решений

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

Компетенция ОПК-2 «Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач»

Таблица 2.1 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код	Тип	Результат	
ОПК-2.3к : Применяет методы статистического, экономического, инвестиционного и финансового анализа для решения профессиональных задач	РД 1	Знание	принципы и методы анализа основных показателей, используемых при проведении финансового анализа	правильность ответов на поставленные вопросы
	РД 2	Умение	собирать, анализировать и использовать информацию, необходимую для проведения финансового анализа	соответствие выбранных информационных источников поставленной задаче
	РД 3	Знание	методики проведения финансового анализа и технику расчета финансовых и экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов	грамотное использование методик проведения финансового анализа, правильность решения кейс-задач
	РД 4	Умение	содержательно интерпретировать полученные результаты анализа экономических процессов	обоснованность сделанных предложений, грамотность решения кейс-задач

Компетенция ОПК-3 «Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне»

Таблица 2.2 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код ре- з- та	Тип ре- з- та	Результат	
ОПК-3.2к : Рассчитывает и интерпретирует основные финансовые и экономические показатели на микро- и макроуровне	РД 5	Знание	направлений финансового анализа и использование его результатов при обосновании организационно-управленческих решений	правильность ответов на поставленные вопросы
	РД 6	Умение	критически оценить предлагаемые варианты решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	обоснованность сделанных предложений, грамотность решения кейс-задач
	РД 7	Навык	принятия организационно-управленческих решений	обоснованность сделанных предложений, грамотность решения кейс-задач

Компетенция ОПК-4 «Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности»

Таблица 2.3 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код ре- з- та	Тип ре- з- та	Результат	
ОПК-4.2к : Использует результаты финансовых и налоговых расчетов для обоснования управленческих решений	РД 5	Знание	направлений финансового анализа и использование его результатов при обосновании организационно-управленческих решений	правильность ответов на поставленные вопросы
	РД 6	Умение	критически оценить предлагаемые варианты решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	обоснованность сделанных предложений, грамотность решения кейс-задач
	РД 7	Навык	принятия организационно-управленческих решений	обоснованность сделанных предложений, грамотность решения кейс-задач

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

3 Перечень оценочных средств

Таблица 3 – Перечень оценочных средств по дисциплине (модулю)

Контролируемые планируемые результаты обучения		Контролируемые темы дисциплины	Наименование оценочного средства и представление его в ФОС	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
Очно-заочная форма обучения				
РД1	Знание : принципы и методы анализа основных показателей, используемых при проведении финансового анализа	1.1. Бухгалтерская финансовая отчетность как и информационная база для финансового анализа	Кейс-задача	Тест
		1.2. Теоретические аспекты финансового анализа предприятия.	Кейс-задача	Тест
РД2	Умение : собирать, анализировать и использовать информацию, необходимую для проведения финансового анализа	1.3. Оценка ликвидности и платежеспособности организации.	Кейс-задача	Тест
		1.4. Анализ финансовых результатов организации. Анализ деловой активности организации	Кейс-задача	Тест
		1.5. Анализ финансовой устойчивости организации .	Кейс-задача	Тест
		1.6. Анализ денежных потоков организации.	Кейс-задача	Тест
РД3	Знание : методики проведения финансового анализа и технику расчета финансовых и экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов	1.3. Оценка ликвидности и платежеспособности организации.	Кейс-задача	Тест
		1.4. Анализ финансовых результатов организации. Анализ деловой активности организации	Кейс-задача	Тест
		1.5. Анализ финансовой устойчивости организации .	Кейс-задача	Тест
		1.6. Анализ денежных потоков организации.	Кейс-задача	Тест
		1.7. Модели оценки финансовой несостоятельности компании.	Кейс-задача	Тест
		1.8. Оценка надежности дебиторов и кредиторов компании.	Кейс-задача	Тест
РД4	Умение : содержательно интерпретировать полученные результаты анализа экономических процессов	1.7. Модели оценки финансовой несостоятельности компании.	Кейс-задача	Тест
		1.8. Оценка надежности дебиторов и кредиторов компании.	Кейс-задача	Тест

РД5	Знание : направлений финансового анализа и использование его результатов при обосновании организационно-управленческих решений	1.6. Анализ денежных потоков организации.	Кейс-задача	Тест
		1.7. Модели оценки финансовой несостоятельности компании.	Кейс-задача	Тест
		1.8. Оценка надежности дебиторов и кредиторов компании.	Кейс-задача	Тест
РД6	Умение : критически оценить предлагаемые варианты решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	1.6. Анализ денежных потоков организации.	Кейс-задача	Тест
		1.7. Модели оценки финансовой несостоятельности компании.	Кейс-задача	Тест
		1.8. Оценка надежности дебиторов и кредиторов компании.	Кейс-задача	Тест
РД7	Навык : принятия организационно-управленческих решений	1.2. Теоретические аспекты финансового анализа предприятия.	Кейс-задача	Тест
		1.8. Оценка надежности дебиторов и кредиторов компании.	Кейс-задача	Тест

4 Описание процедуры оценивания

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по дисциплине (модулю) равна 100 баллам.

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по дисциплине (модулю) равна 100 баллам.

Вид учебной деятельности	Оценочное средство		
	Тест	Кейс-задачи	Итого
Лекции	10		10
Практические занятия	20	30	50
Самостоятельная работа		20	20
Промежуточная аттестация	10	10	20
Итого	40	60	100

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «ОТЛИЧНО»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.

от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

5 Примерные оценочные средства

5.1 Задания для решения кейс-задачи

Кейс-задача 1

Исходя из данных бухгалтерского баланса, рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации. Проанализируйте динамику коэффициентов финансовой устойчивости и оцените характер их изменений.

Таблица 1 – Порядок расчета коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	Формула по балансу	Норматив	Значение
1	2	3	4
1. Коэффициент автономии ($K_{ав}$)	$K_{ав} = \text{стр.1300} / \text{стр. 1700}$	0,5 и более	Показывает долю собственного капитала, которая содержится в активах организации

2. Коэффициент финансовой зависимости ($K_{фз}$)	$K_{фз} = \text{стр. 1700} / \text{стр. 1300}$	Меньше 2	Показывает сколько средств приходится на рубль вложенных активов
3. Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{фу}$)	$K_{фу} = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$	$\geq 0,75$	Показывает совокупную долю собственных средств и долгосрочных источников в общей структуре капитала
4. Коэффициент концентрации собственного капитала ($K_{ск}$)	$K_{ск} = (\text{стр. 1300} + 1530) / \text{стр. 1700}$	$\geq 0,5$	Показывает какая доля собственных средств содержится в структуре всего капитала
5. Коэффициент концентрации заемного капитала ($K_{зк}$)	$K_{зк} = (\text{стр. 1500} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$ баланса	$\leq 0,5$	Показывает долю заемных средств, которая содержится в структуре всего капитала
6. Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{манСК}$)	$K_{манСК} = (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1500}) / (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530})$	0,2-0,5	Показывает долю средств собственного капитала, который необходим для финансирования деятельности организации
7. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств ($K_{сз}$)	$K_{сз} = (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}) / (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530})$	≤ 1	Показывает, сколько заемных средств привлечено на 1 р. вложенных в активы собственных средств

Кейс-задача 2

Выполнить оценку ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы.

Таблица 1 – Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса КГУП «Приморский водоканал»

Актив		Пассив	
Название	Состав	Название	Состав
Наиболее ликвидные активы (A1)	Краткосрочные финансовые вложения + денежные средства	Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность
Быстро реализуемые активы (A2)	Дебиторская задолженность	Краткосрочные пассивы (П2)	Заемные средства + оценочные обязательства + Прочие обязательства
Медленно реализуемые активы (A3)	Запасы + НДС + прочие оборотные активы	Долгосрочные пассивы (П3)	Долгосрочные обязательства
Трудно реализуемые активы (A4)	Внеоборотные активы	Постоянные пассивы (П4)	Капитал и резервы – доходы будущих периодов

Краткие методические указания

Студенты выбирают организацию для проведения дальнейшего анализа. Желательно, чтобы деятельность данной организации носила публичный характер, что обеспечивает доступность ее бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Информационной базой для выполнения задачи являются данные официального сайта выбранной организации, годовой отчет, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств, аудиторское заключение.

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	25-30	Студент демонстрирует сформированность знаний, умений и навыков на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять практические задания, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями и навыками, применяет их в нестандартных ситуациях
4	15-20	Студент демонстрирует сформированность знаний, умений и навыков на среднем уровне: основные знания, умения и навыки освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при ответах на вопросы, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации
3	5-15	Студент демонстрирует сформированность знаний, умений и навыков на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений и навыков, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями, умениями и навыками и при их переносе на новые ситуации
2	0-5	Студент демонстрирует сформированность знаний, умений и навыков на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений и навыков

5.2 Примеры тестовых заданий

1. Вид отчетности, дающий информацию для внешних пользователей о финансовой устойчивости, результатах финансовой и хозяйственной деятельности, платежеспособности экономического субъекта, это:

- 1)общая отчетность
- 2)внутренняя
- 3)внешняя
- 4)специальная

2. Пользователи, нуждающиеся в информации, позволяющей им оценить способность организации современно погашать основной долг и проценты по нему, называются:

- 1)работники организации
- 2)инвесторы
- 3)налоговые органы
- 4)кредиторы

3. Финансовый анализ – это:

1)метод изучения организационной структуры управления финансами предприятия;
2)вид экономического анализа, который используется внешними пользователями и управленческим персоналом с целью получения детальных данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности;

3)способ выявления возможностей предприятия по увеличению объемов производства и продаж продукции.

4. Бухгалтерскому балансу не свойственна следующая внутренняя взаимосвязь

- 1)I раздел актива равен II разделу актива
- 2)сумма всех разделов актива баланса равна сумме всех разделов пассива баланса
- 3)размер собственного капитала больше величины внеоборотных активов
- 4)величина оборотных активов больше суммы заемных средств

5. Для установления платежеспособности предприятия в ближайшее время необходимо сравнить:

- 1)A1 и П1
- 2)A2 и П2
- 3)A3 и П3
- 4)A4 и П4

6. Группа статей "Дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев" по степени ликвидности относится к:

- 1)быстро реализуемым активам (A1)
- 2)средне реализуемым активам (A2)
- 3)медленно реализуемым активам (A3)
- 4)труднореализуемым активам (A4)

7. Коэффициент маневренности собственного капитала отражает:

1)долю собственного капитала, используемого для финансирования оборотных активов

2)долю собственного капитала, используемого для финансирования внеоборотных активов

- 3)уровень финансовой активности
- 4)рентабельности капитала организации

8. Показатель финансового рычага определяется отношением:

1)заемного капитала к собственному капиталу
2)прибыли до выплаты процентов и налогов к сумме собственного и заемного капиталов

3)средняя арифметическая показателей собственного капитала на начало и на конец отчетного периода

4) чистой прибыли к собственному капиталу

9. Обобщающим показателем финансово-хозяйственной деятельности организации является:

- 1) чистая прибыль
- 2) прибыль от продаж
- 3) валовая прибыль
- 4) прибыль до налогообложения

10. Для анализа финансовых результатов и рентабельности организации информационно базой является:

- 1) Бухгалтерский баланс
- 2) Отчет о финансовых результатах
- 3) Отчет о движении денежных средств
- 4) Отчет об изменениях капитала

11. По данным формы отчет об изменении капитала рассчитываются показатели:

- 1) платежеспособности
- 2) рентабельности
- 3) чистых активов
- 4) движения денежных потоков

12. По данным Отчета о движении денежных средств рассчитываются показатели:

- 1) платежеспособности
- 2) рентабельности
- 3) чистых активов
- 4) движения денежных потоков

13. Одной из простейших моделей прогнозирования вероятности банкротства считается:

- 1) модель финансового равновесия
- 2) модель анализа «индикаторов финансовой устойчивости»
- 3) двухфакторная модель
- 4) модель опорных векторов

14. Модель Альтмана предполагает, что компания, находящаяся в состоянии финансового кризиса, может быть признана банкротом, если:

- 1) $Z < 1,81$
- 2) $1,81 < Z < 2,675$
- 3) $Z = 2,675$
- 4) $Z > 2,99$

15. Существенный рост дебиторской задолженности в активной части и кредиторской задолженности в пассивной части оценивается:

- 1) негативно
- 2) позитивно
- 3) негативно, только для текущих активов
- 4) позитивно, только для привлеченных средств

16. Рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности означает:

- 1) сокращение продаж в кредит
- 2) увеличение продаж в кредит
- 3) сокращение кредиторской задолженности
- 4) увеличение кредиторской задолженности

17. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

1. величина запасов больше величины собственных оборотных средств
2. величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
3. величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов

банка под товарно-материальные ценности

4. величина дебиторской задолженности меньше величины кредиторской задолженности

18. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

1. динамики активов и пассивов
2. структуры активов и пассивов
3. финансовых результатов деятельности
4. денежных средств

19. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

1. $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$
2. $(A1 + A2 + A3) / Бв$
3. $(A1 + A2) / (П1 + П2)$
4. $A1 / (П1 + П2)$

20. Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует:

1. о повышении отдачи активов
2. о повышении финансовой устойчивости
3. о снижении отдачи активов
4. о снижении финансовой устойчивости

21. Если темпы роста прибыли выше темпов роста выручки, это свидетельствует:

1. о повышении рентабельности активов
2. о повышении рентабельности продаж
3. о снижении рентабельности продаж
4. о снижении фондоотдачи

22. Задача анализа финансового состояния организации:

1. определение имущества организации
2. определение прибыли (убытка) от продажи
3. определение собственного капитала
4. определение финансовой устойчивости, кредитоспособности,

платежеспособности организации

23. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

1. бухгалтерская отчетность организации
2. показатели деятельности конкурентов
3. показатели состава и движения работников организации
4. результаты SWOT-анализа

24. Типы моделей, используемые в финансовом анализе:

1. мультипликативные
2. статические
3. гибкие
4. аналитические

Краткие методические указания

При тестировании используются вопросы (задания) различных типов: закрытые тесты, в которых нужно выбрать один или несколько правильных вариантов ответа из представленных (студент указывает их номера), задания на сопоставление (даны два столбца – для каждого варианта из первого столбца необходимо указать соответствующий вариант из второго), открытые тесты (необходимо самостоятельно дать ответ, вписав слово или число), а также тесты, в которых нужно указать последовательность действий, событий и т.п. Тестирование осуществляется в электронной образовательной среде.

Шкала оценки

Оценка	Баллы	Описание
5	30-40	Студент демонстрирует сформированность знаний на итоговом уровне, обнаруживает все стороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, свободно оперирует приобретенными знаниями

4	20-30	Студент демонстрирует сформированность знаний на среднем уровне: основные знания о своены, но допускаются незначительные ошибки, неточности
3	10-20	Студент демонстрирует сформированность знаний на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний
2	0,0–10	Студент демонстрирует сформированность знаний на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний

Ключи к фосам

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Владивосток 2025

5 Примерные оценочные средства

5.1 Примеры тестовых заданий

1. Вид отчетности, дающий информацию для внешних пользователей о финансовой устойчивости, результатах финансовой и хозяйственной деятельности, платежеспособности экономического субъекта, это:

- 1)общая отчетность
- 2)внутренняя
- 3)внешняя
- 4)специальная

2. Пользователи, нуждающиеся в информации, позволяющей им оценить способность организации современно погашать основной долг и проценты по нему, называются:

- 1)работники организации
- 2)инвесторы
- 3)налоговые органы
- 4)кредиторы

3. Финансовый анализ – это:

- 1)метод изучения организационной структуры управления финансами предприятия;
- 2)вид экономического анализа, который используется внешними пользователями и управленческим персоналом с целью получения детальных данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности;
- 3)способ выявления возможностей предприятия по увеличению объемов производства и продаж продукции.

4. Бухгалтерскому балансу не свойственна следующая внутренняя взаимосвязь

- 1)I раздел актива равен II разделу актива
- 2)сумма всех разделов актива баланса равна сумме всех разделов пассива баланса
- 3)размер собственного капитала больше величины внеоборотных активов
- 4)величина оборотных активов больше суммы заемных средств

5. Для установления платежеспособности предприятия в ближайшее время необходимо сравнить:

- 1)A1 и П1
- 2)A2 и П2
- 3)A3 и П3
- 4)A4 и П4

6. Группа статей "Дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев" по степени ликвидности относится к:

- 1)быстро реализуемым активам (A1)
- 2)средне реализуемым активам (A2)
- 3)медленно реализуемым активам (A3)
- 4)труднореализуемым активам (A4)

7. Коэффициент маневренности собственного капитала отражает:

- 1)долю собственного капитала, используемого для финансирования оборотных активов
- 2)долю собственного капитала, используемого для финансирования внеоборотных активов

3)уровень финансовой активности

4)рентабельности капитала организации

8. Показатель финансового рычага определяется отношением:

- 1)заемного капитала к собственному капиталу

2)прибыли до выплаты процентов и налогов к сумме собственного и заемного капиталов

3)средняя арифметическая показателей собственного капитала на начало и на конец отчетного периода

4)чистой прибыли к собственному капиталу

9. Обобщающим показателем финансово-хозяйственной деятельности организации является:

1)чистая прибыль

2)прибыль от продаж

3)валовая прибыль

4)прибыль до налогообложения

10. Для анализа финансовых результатов и рентабельности организации информационноу базой является:

1)Бухгалтерский баланс

2)Отчет о финансовых результатах

3)Отчет о движении денежных средств

4)Отчет об изменениях капитала

11. По данным формы отчет об изменении капитала рассчитываются показатели:

1)платежеспособности

2)рентабельности

3)чистых активов

4)движения денежных потоков

12. По данным Отчета о движении денежных средств рассчитываются показатели:

1)платежеспособности

2)рентабельности

3)чистых активов

4)движения денежных потоков

13. Одной из простейших моделей прогнозирования вероятности банкротства считается:

1)модель финансового равновесия

2)модель анализа «индикаторов финансовой устойчивости»

3)двухфакторная модель

4)модель опорных векторов

14. Модель Альтмана предполагает, что компания, находящаяся в состоянии финансового кризиса, может быть признана банкротом, если:

1) $Z < 1,81$

2) $1,81 < Z < 2,675$

3) $Z = 2,675$

4) $Z > 2,99$

15. Существенный рост дебиторской задолженности в активной части и кредиторской задолженности в пассивной части оценивается:

1)негативно

2)позитивно

3)негативно, только для текущих активов

4)позитивно, только для привлеченных средств

16. Рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности означает:

1)сокращение продаж в кредит

2)увеличение продаж в кредит

3)сокращение кредиторской задолженности

4)увеличение кредиторской задолженности

17. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

1. величина запасов больше величины собственных оборотных средств

2. величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
 3. величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
 4. величина дебиторской задолженности меньше величины кредиторской задолженности
18. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:
1. динамики активов и пассивов
 2. структуры активов и пассивов
 3. финансовых результатов деятельности
 4. денежных средств
19. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:
1. $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$
 2. $(A1 + A2 + A3) / Бв$
 3. $(A1 + A2) / (П1 + П2)$
 4. $A1 / (П1 + П2)$
20. Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует:
1. о повышении отдачи активов
 2. о повышении финансовой устойчивости
 3. о снижении отдачи активов
 4. о снижении финансовой устойчивости
21. Если темпы роста прибыли выше темпов роста выручки, это свидетельствует:
1. о повышении рентабельности активов
 2. о повышении рентабельности продаж
 3. о снижении рентабельности продаж
 4. о снижении фондоотдачи
22. Задача анализа финансового состояния организации:
1. определение имущества организации
 2. определение прибыли (убытка) от продажи
 3. определение собственного капитала
 4. определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности организации
23. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:
1. бухгалтерская отчетность организации
 2. показатели деятельности конкурентов
 3. показатели состава и движения работников организации
 4. результаты SWOT-анализа
24. Типы моделей, используемые в финансовом анализе:
1. мультипликативные
 2. статические
 3. гибкие
 4. аналитические

Ответы на тест:

- 1) 3
- 2) 4
- 3) 2
- 4) 1
- 5) 1
- 6) 3
- 7) 1
- 8) 1

- 9) 1
- 10) 2
- 11) 3
- 12) 4
- 13) 3
- 14) 4
- 15) 1
- 16) 2
- 17) 2
- 18) 1
- 19) 1
- 20) 3
- 21) 2
- 22) 4
- 23) 1
- 24) 1

5.2 Задания для решения кейс-задачи

Кейс-задача 1

Исходя из данных бухгалтерского баланса, рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации. Проанализируйте динамику коэффициентов финансовой устойчивости и оцените характер их изменений.

Таблица 1 – Порядок расчета коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	Формула по балансу	Норматив	Значение
1	2	3	4
1. Коэффициент автономии ($K_{ав}$)	$K_{ав} = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700}$	0,5 и более	Показывает долю собственного капитала, которая содержится в активах организации
2. Коэффициент финансовой зависимости ($K_{фз}$)	$K_{фз} = \text{стр. 1700} / \text{стр. 1300}$	Меньше 2	Показывает сколько средств приходится на рубль вложенных активов
3. Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{фу}$)	$K_{фу} = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$	$\geq 0,75$	Показывает совокупную долю собственных средств и долгосрочных источников в общей структуре капитала
4. Коэффициент концентрации собственного капитала ($K_{зк}$)	$K_{зк} = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530}) / \text{стр. 1700}$	$\geq 0,5$	Показывает какая доля собственных средств содержится в структуре всего капитала
5. Коэффициент концентрации заемного капитала ($K_{зк}$)	$K_{зк} = (\text{стр. 1500} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$ баланса	$\leq 0,5$	Показывает долю заемных средств, которая содержится в структуре всего капитала
6. Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{манск}$)	$K_{манск} = (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1500}) / (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530})$	0,2-0,5	Показывает долю средств собственного капитала, который необходим для финансирования деятельности организации

7. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств ($K_{CЗ}$)	$K_{CЗ} = (\text{стр. 1400} + \text{стр.1500}) / (\text{стр. 1300} + \text{стр.1530})$	≤ 1	Показывает, сколько заемных средств привлечено на 1 р. вложенных в активы собственных средств
---	--	----------	---

Решение

Таблица 2 – Анализ финансовых коэффициентов финансовой устойчивости на пример отчетности КГУП «Приморский водоканал»

Наименование показателя	2022	2023	2024	Изменение	
				2023 г. к 2022	2024 г. к 2022
Коэффициент автономии	0,80	0,84	0,80	0,04	0
Коэффициент финансовой устойчивости	0,80	0,84	0,80	0,04	0
Коэффициент капитализации	0,25	0,19	0,25	-0,06	0
Коэффициент отношения заемных средств к собственным средствам	0,25	0,19	0,25	-0,06	0
Коэффициент манёвренности собственных средств	-1,17	-1,19	-1,52	-0,02	-0,35
Коэффициент обеспеченности собственными источниками	-5,75	-13,82	-15,30	-8,07	-9,55
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	4,10	5,47	4,23	1,37	0,13

Данные таблицы 2 показывают нестабильное финансовое положение организации.

Коэффициент автономии в исследуемом периоде находится на одном уровне и равен 0,8, динамика незначительная. Коэффициент выше нормативного значения (0,5), следовательно, больше 50 % имущества организации сформировано из собственных средств. Коэффициент финансовой устойчивости на протяжении трех лет выше нормативного значения в 0,75, что указывает на высокую степень финансовой независимости.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками демонстрирует отрицательную динамику и существенное ухудшение в 2024 году на 9 п. Из этого следует, что все оборотные и внеоборотные активы созданы в большей степени за счет кредитов и различных займов, устойчивость предприятия нестабильна. Рассмотрим коэффициент обеспеченности обязательств активами. Его значения выше нормативных на протяжении трех лет что свидетельствует о достаточном покрытии обязательств активами.

Из всего выше сказанного, можно сделать вывод, что КГУП «Приморский водоканал» имеет высокую степень финансовой независимости. Необходимо увеличение собственных оборотных средств. Положительным фактором является достаточная обеспеченность обязательств активами

Кейс-задача 2

Выполнить оценку ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы.

Таблица 1 – Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса КГУП «Приморский водоканал»

Актив		Пассив	
Название	Состав	Название	Состав

Наиболее ликвидные активы (A1)	Краткосрочные финансовые вложения + денежные средства	Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность
Быстро реализуемые активы (A2)	Дебиторская задолженность	Краткосрочные пассивы (П2)	Заёмные средства + оценочные обязательства + Прочие обязательства
Медленно реализуемые активы (A3)	Запасы + НДС + прочие оборотные активы	Долгосрочные пассивы (П3)	Долгосрочные обязательства
Трудно реализуемые активы (A4)	Внеоборотные активы	Постоянные пассивы (П4)	Капитал и резервы – доходы будущих периодов

Решение

Таблица 2 –Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса КГУП «Приморский водоканал»

В тысячах рублей

Актив				Пассив			
Название	Сумма			Название	Сумма		
	2022	2023	2024		2022	2023	2024
(A1)	796 224	121 426	1 371 337	(П1)	3 067 905	1 910 662	2 541 894
(A2)	1 083 508	1 156 527	1 168 610	(П2)	2 348 828	2 186 350	2 637 122
(A3)	314 034	320 859	297 804	(П3)	213 373	182 254	197 483
(A4)	25 827 148	25 102 264	24 442 732	(П4)	24 532 225	24 421 909	24 374 479

Таблица 3 - Соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса КГУП «Приморский водоканал»

Нормативный показатель	Соотношение активов и пассивов баланса		
	2022	2023	2024
$A1 \geq П1$	не выполняется	не выполняется	не выполняется
$A2 \geq П2$	не выполняется	выполняется	выполняется
$A3 \geq П3$	выполняется	выполняется	выполняется
$A4 \leq П4$	не выполняется	не выполняется	выполняется

Рассмотрим каждый нормативный показатель по отдельности. Первый показатель $A1 \geq П1$ не выполняется ни разу за три года, это свидетельствует о неплатежеспособности предприятия на момент составления баланса. У предприятия недостаточно средств для покрытия срочных обязательств. Второй показатель $A2 \geq П2$ выполняется за последние два года. КГУП «Приморский водоканал» может быть платёжеспособной в недалеком будущем с учётом своевременных расчетов с кредиторами, так как быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы. Следующий показатель $A3 \geq П3$ выполняется за весь период, так как у компании отсутствуют долгосрочные обязательства. Последний

четвертый показатель $A4 \leq П4$ также выполняется, как и предыдущей, то есть собственный капитал покрывает внеоборотные активы.

По данным анализа видно, что выполняется только одно неравенство из четырех представленных, это говорит о неспособности предприятия отвечать по своим обязательствам своевременно. Структура баланса требует оптимизации в части увеличения доли наиболее ликвидных активов. В целом, баланс на представленный период нельзя назвать ликвидным.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2024 г.

Организация	Краевое государственное унитарное предприятие "Приморский водоканал"	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2024
Вид экономической деятельности	Забор, очистка и распределение воды	по ОКПО	71535495		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Унитарные предприятия, основанные на праве хозяйственного ведения / Собственность субъекта РФ	ИНН	2503022413		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	36.00		
Местонахождение (адрес)	690088, Приморский край, г.Владивосток, ул.Некрасовская, дом № 122	по ОКОПФ / ОКФС	65242	13	
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	☒ ДА ☐ НЕТ	по ОКЕИ	384		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора	ООО "НАЛОГИНФОРМ"	ИНН	5504214160		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1095543027260		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1.1	Нематериальные активы	1110	4 555	1 628	1 898
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	24 260 104	23 955 265	23 416 968
	в том числе:				
2.1	Основные средства в организации	11501	12 422 094	12 557 855	12 051 554
2.2	Строительство объектов основных средств	11502	6 437 823	6 118 764	6 081 109
2.2	Приобретение объектов основных средств	11503	392	392	-
2.2	Расчеты с поставщиками и подрядчиками по расходам капитального характера	11504	229 082	117 946	170 805
2.2	Оборудование к установке	11505	14 072	19 682	9 606
2.1	Малоценные основные средства	11506	12 289	8 005	6 335
2.4	Право пользования активом	11507	112 687	100 957	65 894
2.2	Объекты незавершенного строительства ПМПВ	11508	5 031 665	5 031 665	5 031 665
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	1 562 147	1 145 371	1 023 867
	Прочие внеоборотные активы	1190	342	-	-
	в том числе:				
	Право владения и пользования объектом концессионного соглашения	11901	342	-	-
	Итого по разделу I	1100	25 827 148	25 102 264	24 442 732

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4.1	Запасы	1210	268 228	302 357	265 890
	в том числе:				
	Материалы	12101	266 187	299 118	264 281
	Товары	12102	18	12	7
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	45 806	18 502	31 914
	в том числе:				
	НДС с авансов поставщикам и подрядчикам по расходам капитального характера	12201	45 483	18 422	31 914
5.1	Дебиторская задолженность	1230	1 083 188	1 156 207	1 165 106
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	55 376	50 560	23 408
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	971 286	1 048 383	1 097 800
	Расчеты по налогам и сборам	12303	1 331	1 152	-
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	-	-	-
	Расчеты с подотчетными лицами	12305	136	-	23
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12306	74	102	150
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12307	49 758	51 279	40 293
	Расчеты с персоналом по оплате труда	12308	4 121	2 887	1 404
	Долгосрочная дебиторская задолженность	12309	1 106	1 843	2 028
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	796 224	121 426	1 371 337
	в том числе:				
	Касса организации	12501	160	157	235
	Расчетные счета	12502	445 929	36 984	1 082 751
	Депозитные счета	12503	350 000	84 100	288 275
	Прочие оборотные активы	1260	320	320	3 504
	в том числе:				
	Недостачи и потери от порчи ценностей	12601	320	320	320
	Расчеты по НДС при исполнении обязанностей налогового агента	12602	-	-	3 184
	Итого по разделу II	1200	2 193 766	1 598 811	2 837 750
	БАЛАНС	1600	28 020 914	26 701 075	27 280 482

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 234 047	1 511 943	938 850
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	24 842 278	25 246 643	24 703 886
	в том числе: Имущество полученное в качестве вклада сверх уставного фонда	13501	24 842 278	25 246 643	24 703 886
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(4 660 501)	(4 349 064)	(3 730 233)
	в том числе: Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	13701	(311 618)	(619 090)	(530 484)
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	13702	(4 348 883)	(3 729 974)	(3 199 749)
	Итого по разделу III	1300	22 415 824	22 409 522	21 912 503
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	117 860	100 827	120 002
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5.3	Прочие обязательства	1450	95 513	81 427	77 481
	в том числе: Расчеты с поставщиками по лизингу	14501	-	-	-
	Рассрочка по мировому соглашению	14502	37 833	47 813	55 290
	Арендные обязательства	14503	57 680	33 614	22 191
	Итого по разделу IV	1400	213 373	182 254	197 483
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
5.3	Кредиторская задолженность	1520	3 067 905	1 910 662	2 541 894
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	99 596	154 034	106 219
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	2 175 688	1 459 284	1 514 089
	Расчеты по налогам и сборам	15203	283 746	168 076	326 150
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	48 719	41 172	36 355
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	92 201	-	66 678
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	-	-	122
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15207	343 891	42 621	470 945
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	15208	-	-	-
	Арендные обязательства	15209	24 063	45 475	21 336
	Доходы будущих периодов	1530	2 116 401	2 012 387	2 461 975
7	Оценочные обязательства	1540	207 411	186 250	166 627
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	5 391 717	4 109 300	5 170 495
	БАЛАНС	1700	28 020 914	26 701 075	27 280 482



Руководитель

Белый Сергей Юрьевич
(расшифровка подписи)

10 марта 2025 г.