

Документ: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 27.07.2026 09:48:52
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО И ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА»

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 42.03.01 Реклама и связи с общественностью

Направленность (профиль) подготовки: Диджитал-реклама, связи с общественностью и медиакоммуникации

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: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Васькова Ю. И.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 42.03.01 Реклама и связи с общественностью, утвержденного приказом Минобрнауки от 08.06.2017 № 512, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по интернет-маркетингу", утвержден приказом Минтруда России от 19.02.2019 № 95н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Институт маркетинга, логистики и сервиса	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Яхнеева И. В.	Рассмотрено	26.05.2026, № 10

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

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

Задачи изучения дисциплины:

- Освоить методы и инструментарий экономического анализа;
- Освоить методы и инструментарий финансового анализа;
- Освоить интерпретацию результатов проведенных аналитических расчетов.

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

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ОПК-4 Способен отвечать на запросы и потребности общества и аудитории в профессиональной деятельности

ОПК-4.2 Отвечает на запросы и потребности общества и аудитории в профессиональной деятельности.

Знать:

ОПК-4.2/Зн1 Инструменты анализа запросов и определения потребностей общества и аудитории

Уметь:

ОПК-4.2/Ум1 Отвечать на запросы и потребности общества в рамках профессиональной деятельности

Владеть:

ОПК-4.2/Нв1 Владеет навыками анализа и поиска ответа на запросы и потребности общества в профессиональной деятельности

ОПК-6 Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности

ОПК-6.1 Понимает принципы работы современных информационных технологий

Знать:

ОПК-6.1/Зн1 Принципы и особенности работы, отбирать для осуществления профессиональной деятельности необходимое техническое оборудование и программное обеспечение

Уметь:

ОПК-6.1/Ум1 Применять современные цифровые устройства, платформы и программное обеспечение на всех этапах создания текстов рекламы и связей с общественностью и (или) иных коммуникационных продуктов

Владеть:

ОПК-6.1/Нв1 Навыками использования в профессиональной деятельности современных технических средств и информационно-коммуникационных технологий

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Основы финансового и экономического анализа» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 4, Очно-заочная форма обучения - 5.

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

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ОПК-4 - Способен отвечать на запросы и потребности общества и аудитории в профессиональной деятельности		
ОПК-4.2 Отвечает на запросы и потребности общества и аудитории в профессиональной деятельности.	Учебная практика: профессионально-ознакомительная практика, Эконометрика	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Учебная практика: профессионально-ознакомительная практика, Эконометрика
ОПК-6 - Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности		
ОПК-6.1 Понимает принципы работы современных информационных технологий	Математические методы в экономике, Пакеты офисных программ, Учебная практика: профессионально-ознакомительная практика	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: проектно-технологическая практика, Учебная практика: профессионально-ознакомительная практика, Финансовый рынок

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)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Четвертый семестр	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	Экзамен
Всего	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	34

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Пятый семестр	144	4	4	2	2	2	0,3	103,7	Экзамен
Всего	144	4	4	2	2	2	0,3	103,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Основы теории экономического анализа	58,1	20	20	17
Тема 1.1. Предмет, объект и цели экономического анализа. Содержание и задачи экономического анализа	4	2	2	
Тема 1.2. Виды экономического анализа и их роль в управлении хозяйственной деятельностью	6	4	2	
Тема 1.3. Методология и методика экономического анализа	6,5	4	2	
Тема 1.4. Способы и приёмы обработки экономической информации как научный инструментарий экономического анализа	6,1	4	2	
Тема 1.5. Применение неформализованных и экономико-математических методов при решении типовых аналитических задач.	6,5	2	4	
Тема 1.6. Экономико-математические методы в анализе финансовой отчетности и финансовом менеджменте	15	2	4	9
Тема 1.7. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности бизнеса	14	2	4	8
Раздел 2. Основы финансового анализа	51,9	16	16	18,7
Тема 2.1. Анализ финансового состояния по данным бухгалтерского баланса. Анализ активов и источников их формирования.	4	2	2	
Тема 2.2. Анализ ликвидности	4,1	2	2	
Тема 2.3. Анализ финансовой устойчивости п/п	4	2	2	
Тема 2.4. Анализ доходов и расходов	4,5	2	2	

Тема 2.5. Анализ финансовых результатов. Факторный анализ прибыли	4,1	2	2	
Тема 2.6. Анализ оборотных средств. Анализ денежных средств	15,5	4	2	9
Тема 2.7. Оценка вероятности банкротства	15,7	2	4	9,7

Очно-заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Основы теории экономического анализа	55,6	1	1	52
Тема 1.1. Предмет, объект и цели экономического анализа. Содержание и задачи экономического анализа	0,2			
Тема 1.2. Виды экономического анализа и их роль в управлении хозяйственной деятельностью	0,1			
Тема 1.3. Методология и методика экономического анализа	0,5			
Тема 1.4. Способы и приёмы обработки экономической информации как научный инструментальный анализ	0,1			
Тема 1.5. Применение неформализованных и экономико-математических методов при решении типовых аналитических задач.	0,2			
Тема 1.6. Экономико-математические методы в анализе финансовой отчетности и финансовом менеджменте	0,5			
Тема 1.7. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности бизнеса	54	1	1	52
Раздел 2. Основы финансового анализа	54,4	1	1	51,7

Тема 2.1. Анализ финансового состояния по данным бухгалтерского баланса. Анализ активов и источников их формирования.				
Тема 2.2. Анализ ликвидности	0,1			
Тема 2.3. Анализ финансовой устойчивости п/п	0,1			
Тема 2.4. Анализ доходов и расходов	0,2			
Тема 2.5. Анализ финансовых результатов. Факторный анализ прибыли	0,1			
Тема 2.6. Анализ оборотных средств. Анализ денежных средств	0,1			
Тема 2.7. Оценка вероятности банкротства	53,8	1	1	51,7

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Тест Тестирование
Промежуточная аттестация	Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Основы теории экономического анализа	Тест	Экзамен
2	Основы финансового анализа	Тестирование	Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Основы теории экономического анализа Тест

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Какой источник данных в первую очередь используют для финансового анализа компании, чтобы отвечать на запросы внешних пользователей (инвесторов, кредиторов)? А) Внутренние регламенты компании. Б) Бухгалтерская (финансовая) отчётность. В) Протоколы совещаний руководства. Г) Личные заметки финансового директора.		ОПК-4
	Ответ:	Б	
2	Что показывает коэффициент текущей ликвидности и почему он важен при ответе на запросы кредиторов? А) Долю собственного капитала в валюте баланса. Б) Способность компании погасить краткосрочные обязательства за счёт оборотных активов. В) Эффективность использования основных средств. Г) Уровень рентабельности продаж.		ОПК-4
	Ответ:	Б	

3	При анализе потребностей аудитории (например, поставщиков) какой показатель помогает оценить, насколько своевременно компания рассчитывается по своим обязательствам? А) Рентабельность собственного капитала. Б) Период оборота кредиторской задолженности. В) Фондоотдача. Г) Коэффициент автономии.	ОПК-4
	Ответ: Б	
4	Какой метод анализа позволяет выявить динамику показателей за ряд периодов и обосновать выводы для заинтересованных сторон (например, для отчёта перед акционерами)? А) Факторный анализ. Б) Горизонтальный (временной) анализ. В) Метод экспертных оценок. Г) SWOT-анализ.	ОПК-4
	Ответ: Б	
5	Для ответа на запрос о финансовой устойчивости компании какой коэффициент лучше всего отражает долю собственных средств в общей структуре капитала? А) Коэффициент текущей ликвидности. Б) Коэффициент оборачиваемости активов. В) Коэффициент финансовой независимости (автономии). Г) Рентабельность продаж.	ОПК-4
	Ответ: В	
6	Установите соответствие между пользователем результатов анализа и ключевым показателем, который наиболее релевантен для удовлетворения её запроса: Аудитория - Инвестор, оценивающий привлекательность компании для вложений - Поставщик, принимающий решение об условиях отсрочки платежа - Общественность и СМИ, интересующиеся устойчивостью бизнеса в регионе Ключевой показатель А. Рентабельность собственного капитала (ROE) Б. Период оборота кредиторской задолженности В. Доля фонда оплаты труда в выручке и уровень налоговой нагрузки	ОПК-4
	Ответ: 1 — А, 2 — Б, 3 — В.	
7	Установите соответствие между типом запроса от заинтересованной стороны и формой представления результатов финансового анализа, которая лучше всего отвечает потребностям аудитории: Запрос заинтересованной стороны «Покажите, насколько стабильно компания генерирует прибыль последние 5 лет» «Сравните нашу рентабельность с лидерами отрасли» «Объясните, почему в этом квартале ухудшилась платёжеспособность» Форма представления результатов А. График динамики чистой прибыли с выделением трендов и кратким текстовым комментарием о причинах колебаний Б. Сравнительная таблица с показателями компании и среднеотраслевыми значениями, дополненная диаграммой-столбиком В. Аналитическая записка с расчётами коэффициентов ликвидности и перечнем факторов (внешних и внутренних), повлиявших на изменение показателей	ОПК-4
	Ответ: 1 — А, 2 — Б, 3 — В.	
8	Установите соответствие между потребностью аудитории и источником данных, который позволяет обоснованно ответить на запрос: Потребность аудитории - Оценить прозрачность отчётности и качество корпоративного управления - Понять, насколько компания чувствительна к изменениям процентных ставок и инфляции - Проанализировать вклад компании в социально-экономическое развитие региона (занятость, налоги, инвестиции) Источник данных А. Годовой отчёт компании, пояснения к бухгалтерской отчётности, данные рейтинговых агентств Б. Отчёт о движении денежных средств, примечания о финансовых инструментах, макроэкономические прогнозы ЦБ РФ В. Публичная нефинансовая отчётность, данные Росстата, сведения о налоговых отчислениях и численности персонала	ОПК-4
	Ответ: 1 — А, 2 — Б, 3 — В.	

9	Установите правильную последовательность действий финансового аналитика при подготовке ответа на запрос банка о платёжеспособности компании: 1. Получить бухгалтерскую отчётность компании (баланс, отчёт о финансовых результатах). 2. Рассчитать коэффициенты ликвидности (текущей, быстрой, абсолютной). 3. Сравнить полученные значения коэффициентов с нормативными/отраслевыми ориентирами. 4. Сформулировать вывод о платёжеспособности и подготовить краткий отчёт с обоснованием для банка. Ответ: 1 → 2 → 3 → 4.	ОПК-4
10	Установите правильную последовательность этапов при формировании аналитической справки для органов местного самоуправления о вкладе предприятия в экономику региона (по запросу об удовлетворении общественных потребностей): 1. Определить перечень показателей, релевантных для муниципалитета (численность персонала, объём налоговых отчислений, инвестиции в регион, социальные проекты). 2. Собрать данные из внутренней отчётности предприятия, налоговой и статистической отчётности. 3. Провести расчёты и сопоставить показатели компании с общими данными по региону (доля в налоговых поступлениях, доля занятых и т. п.). 4. Оформить справку с выводами о значимости предприятия для социально-экономического развития территории и приложить подтверждающие таблицы/графики. Ответ: 1 → 2 → 3 → 4.	ОПК-4
11	Впишите пропущенное слово Коэффициент _____ ликвидности показывает, какую часть краткосрочных обязательств компания способна погасить за счёт денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Ответ: абсолютной.	ОПК-4
12	Впишите пропущенное слово Отношение чистой прибыли к выручке от продаж — это показатель _____ продаж. Ответ: рентабельности.	ОПК-4
13	Впишите пропущенное слово Период _____ дебиторской задолженности отражает среднее количество дней, в течение которых компания ожидает оплаты от своих покупателей. Ответ: оборота.	ОПК-4
14	Впишите пропущенное слово В бухгалтерском балансе актив всегда равен _____. Ответ: пассиву.	ОПК-4
15	Впишите пропущенное слово Разница между выручкой и себестоимостью продаж формирует _____ прибыль. Ответ: валовую.	ОПК-4

2. Основы финансового анализа Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса	Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Какой программный инструмент наиболее целесообразно использовать для быстрого расчёта коэффициентов финансового анализа (ликвидности, рентабельности и др.) на основе бухгалтерской отчётности? А) Текстовый редактор (например, Microsoft Word). Б) Табличный процессор (например, Microsoft Excel или LibreOffice Calc). В) Графический редактор (например, Adobe Photoshop). Г) Система управления базами данных общего назначения без шаблонов отчётности. Ответ: Б	ОПК-6
2	Для визуализации динамики финансовых показателей (например, выручки и чистой прибыли за 5 лет) с целью презентации для руководства лучше всего подойдёт: А) Линейная диаграмма в табличном процессоре или BI-системе. Б) Текстовое описание изменений в отчёте. В) Список значений без графического представления. Г) Блок-схема бизнес-процесса. Ответ: А	ОПК-6
3	Какая технология позволяет автоматизировать сбор данных из разных источников (банковские выписки, отчёты подразделений, внешние справочники) для последующего экономического анализа? А) Ручное копирование данных в одну таблицу. Б) Интеграция через API и ETL-инструменты. В) Отправка данных по электронной почте в виде вложений. Г) Устный опрос сотрудников подразделений. Ответ: Б	ОПК-6

4	При проведении факторного анализа прибыли (метод цепных подстановок) какой функционал информационных технологий существенно ускоряет расчёты и снижает риск ошибок? А) Использование встроенных формул и сценариев в табличных процессорах. Б) Ведение расчётов на бумаге. В) Устные обсуждения с коллегами без фиксации расчётов. Г) Создание презентации без расчётов.	ОПК-6
	Ответ: А	
5	Какую информационную технологию целесообразно применить для регулярного мониторинга ключевых финансовых показателей (KPI) в режиме, близком к реальному времени, и оперативного оповещения о критических отклонениях? А) Бумажный журнал с ежедневными записями. Б) BI-система (Business Intelligence) с дашбордами и алертами. В) Отдельные файлы Excel без синхронизации. Г) Переписка в мессенджере.	ОПК-6
	Ответ: Б	
6	Установите соответствие между задачей экономического/финансового анализа и подходящим ИТ-инструментом для её решения: Задача 1. Оперативный расчёт коэффициентов ликвидности и рентабельности по данным баланса и отчёта о финансовых результатах 2. Мониторинг ключевых финансовых показателей (KPI) в близком к реальному времени режиме и настройка автоматических оповещений 3. Визуализация структуры выручки по направлениям бизнеса для презентации руководству ИТ-инструмент А. BI-система с дашбордами Б. Табличный процессор (Excel/Calc) со встроенными формулами В. Графический редактор либо встроенные средства построения диаграмм в BI/табличном процессоре	ОПК-6
	Ответ: 1 — Б, 2 — А, 3 — В.	
7	Установите соответствие между методом анализа и ИТ-функционалом, который наиболее эффективно его поддерживает: Метод анализа 1. Горизонтальный (временной) анализ показателей за ряд периодов 2. Факторный анализ прибыли методом цепных подстановок 3. Сравнительный анализ с отраслевыми нормативами ИТ-функционал А. Построение сводных таблиц и графиков динамики в табличном процессоре или BI-системе Б. Использование расчётных шаблонов со встроенными формулами и сценариями (что-если) в табличном процессоре В. Настройка фильтров и группировок для сопоставления показателей компании со справочными значениями в BI-системе или сводной таблице	ОПК-6
	Ответ: 1 — А, 2 — Б, 3 — В.	
8	Установите соответствие между типом данных для финансового анализа и способом их автоматизированного получения Тип данных 1. Банковские выписки по расчётным счетам 2. Данные о выручке и себестоимости по номенклатуре из внутренней учётной системы 3. Отраслевые показатели и макроэкономические индикаторы (инфляция, ставки, средние по отрасли) Способ автоматизированного получения А. Выгрузка из учётной системы (1С и аналоги) или интеграция через API Б. Загрузка файлов формата CSV/XML либо коннектор к банковскому API В. Подключение к внешним справочным/статистическим базам данных (Росстат, ЦБ РФ, профильные сервисы)	ОПК-6
	Ответ: 1 — Б, 2 — А, 3 — В.	

9	Установите правильную последовательность этапов автоматизации расчёта финансовых коэффициентов с помощью ИТ-инструментов (например, Excel или BI-системы) для подготовки отчёта перед руководством: 1 Определить перечень необходимых коэффициентов (ликвидность, рентабельность, оборачиваемость) и формулы их расчёта. 2 Выгрузить или внести в табличный процессор/BI-систему исходные данные из бухгалтерской отчётности (баланс, отчёт о финансовых результатах). 3 Настроить расчётные ячейки/меры: прописать формулы или использовать встроенные функции для автоматического вычисления коэффициентов. 4 Проверить корректность расчётов на тестовом примере, сверить с ручным расчётом, при необходимости скорректировать формулы. 5 Визуализировать ключевые коэффициенты (построить графики/дашборд) и сформировать итоговый отчёт для презентации. Ответ: 1 → 2 → 3 → 4 → 5.	ОПК-6
10	Установите правильную последовательность действий аналитика для сбора и подготовки данных из разных источников 1 Составить список источников данных и определить требуемые поля (выписки, выручка, себестоимость, отраслевые индикаторы). 2 Настроить подключения к источникам информации. 3 Реализовать ключевые процесс: извлечь данные, преобразовать к единому формату, очистить от дублей и ошибок, привести к аналитической модели. 4 Загрузить подготовленные данные в аналитическую среду 5 Провести контроль качества данных (сбалансированность, отсутствие пропусков, проверка логики) и приступить к расчётам и интерпретации. Ответ: 1 → 2 → 3 → 4 → 5.	ОПК-6
11	Впишите пропущенное слово Коэффициент финансовой _____ (или автономии) характеризует долю собственных средств в общей величине источников финансирования компании. Ответ: независимости.	ОПК-6
12	Впишите пропущенное слово Для оценки интенсивности использования ресурсов применяют показатели _____ : например, оборачиваемость запасов или оборотных активов. Ответ: оборачиваемости.	ОПК-6
13	Впишите пропущенное слово Горизонтальный анализ предполагает сравнение показателей отчётности за разные _____ Ответ: временные периоды.	ОПК-6
14	Впишите пропущенное слово Эффект _____ рычага показывает, как использование заёмных средств влияет на рентабельность собственного капитала. Ответ: финансового.	ОПК-6
15	Впишите пропущенное слово Запас _____ прочности — это величина, на которую фактическая выручка превышает точку безубыточности. Ответ: финансовой.	ОПК-6

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен четвертый семестр - очная (пятый семестр - очно-заочная)

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Вопрос 1 Вопрос 1. Раскройте содержание и назначение горизонтального и вертикального анализа финансовой отчётности. Приведите примеры расчёта и интерпретации результатов для двух показателей.		ОПК-4, ОПК-6

	Ответ: Горизонтальный анализ — это сравнение показателей отчётности за разные периоды, позволяющее выявить динамику и тренды. Его цель — оценить темпы роста или снижения ключевых статей: выручки, прибыли, активов, обязательств. Для расчёта определяют абсолютное отклонение (разница между значениями текущего и базового периода) и относительное (темп роста в процентах). Вертикальный анализ показывает структуру итоговых показателей: долю отдельных статей в общем итоге. Чаще всего рассчитывают удельный вес статей в валюте баланса или в выручке. Интерпретация результатов должна учитывать отраслевую специфику и динамику. Рост выручки при увеличении доли запасов может сигнализировать о затоваривании, а снижение доли прибыли в выручке — о росте издержек. Оба метода дополняют друг друга: горизонтальный анализ показывает «как меняется», вертикальный — «из чего состоит». Их совместное применение даёт комплексную картину финансового состояния и помогает принимать управленческие решения.	
2	Вопрос 2 Рассчитывает и интерпретация коэффициента текущей ликвидности. Какие факторы могут искажать его значение и как их учитывать при анализе? Ответ: Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) рассчитывается как отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам: $\text{Ктл} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$. Нормативное значение обычно принимают от 1,5 до 2,5, но отраслевые особенности могут менять ориентиры. Например, в торговле допустимы более низкие значения из-за быстрой оборачиваемости запасов, а в строительстве — более высокие из-за длительных циклов. Интерпретация: значение выше нормы говорит о достаточности ресурсов для погашения обязательств, ниже — о риске неплатёжеспособности. Однако коэффициент может искажаться из-за структуры оборотных активов. Если значительную долю составляют труднореализуемые запасы или просроченная дебиторская задолженность, реальная платёжеспособность ниже расчётной. Для уточнения анализа применяют коэффициент быстрой ликвидности (исключает запасы) и коэффициент абсолютной ликвидности (учитывает только денежные средства и краткосрочные финансовые вложения). Также важно анализировать оборачиваемость дебиторской задолженности и запасов: длительные сроки свидетельствуют о рисках. Учёт этих факторов позволяет избежать ошибочных выводов и точнее оценить финансовое состояние компании.	ОПК-4, ОПК-6
3	Вопрос 3 Показатели рентабельности, основные виды рентабельности, используемые в финансовом анализе. Ответ: Рентабельность — это относительный показатель эффективности, отражающий соотношение прибыли к затратам или ресурсам. Основные виды: рентабельность продаж (отношение прибыли от продаж к выручке), рентабельность продукции (отношение прибыли к себестоимости), рентабельность активов (отношение чистой прибыли к средней стоимости активов), рентабельность собственного капитала (отношение чистой прибыли к собственному капиталу). Эти показатели взаимосвязаны: рентабельность продаж отражает ценовую политику и контроль издержек, рентабельность активов — эффективность использования ресурсов, рентабельность собственного капитала — отдачу для собственников. Для комплексной оценки применяют модель Дюпона, которая раскладывает рентабельность собственного капитала на составляющие: рентабельность продаж, оборачиваемость активов и финансовый рычаг. Применение показателей зависит от целей анализа. Инвесторы ориентируются на рентабельность собственного капитала, кредиторы — на рентабельность активов и продаж, менеджеры — на детализированные показатели по направлениям. Сравнение с отраслевыми нормативами и динамикой прошлых периодов позволяет выявить сильные и слабые стороны бизнеса и определить направления улучшения эффективности.	ОПК-4, ОПК-6
4	Вопрос 4 Точка безубыточности и запас финансовой прочности. Методика их расчёта и практическое применение в управлении предприятием. Ответ: Точка безубыточности — это объём продаж, при котором выручка покрывает все затраты, а прибыль равна нулю. Её рассчитывают в натуральном (единицы продукции) и стоимостном (рубли) выражении. Формула в натуральном выражении: $\text{ТБ} = \frac{\text{Постоянные затраты}}{(\text{Цена единицы} - \text{Переменные затраты на единицу})}$. В стоимостном: $\text{ТБ} = \frac{\text{Постоянные затраты}}{\text{Доля маржинального дохода в выручке}}$. Запас финансовой прочности показывает, насколько фактический объём продаж превышает точку безубыточности, и отражает устойчивость бизнеса к снижению выручки. Его рассчитывают как разницу между фактической выручкой и точкой безубыточности либо в процентах: $\text{ЗФП} = \frac{(\text{Фактическая выручка} - \text{ТБ})}{\text{Фактическая выручка}} \times 100\%$. Практическое применение: планирование объёмов производства, оценка рисков при изменении цен или затрат, обоснование инвестиционных проектов. Например, при ЗФП 20 % предприятие может выдержать снижение выручки на 20 % без убытков. Эти показатели помогают принимать решения о ценообразовании, оптимизации структуры затрат и управлении рисками, обеспечивая финансовую устойчивость компании.	ОПК-4, ОПК-6
5	Вопрос 5 Понятие финансового рычага. Влияние на рентабельность собственного капитала.	ОПК-4, ОПК-6

	Ответ: Финансовый рычаг — это использование заёмных средств для увеличения доходности собственного капитала. Эффект финансового рычага возникает, когда рентабельность вложений превышает стоимость заёмных ресурсов. Формула эффекта: $\text{ЭФР} = (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка по кредитам}) \times (\text{Заёмный капитал} / \text{Собственный капитал})$. Влияние на рентабельность собственного капитала: при положительном ЭФР рентабельность растёт за счёт привлечения кредитов, при отрицательном — снижается. Выгода от использования заёмного капитала возникает, если рентабельность активов выше процентной ставки по кредитам. Например, при рентабельности активов 20 % и ставке 15 % эффект будет положительным. Условия выгодности: стабильная выручка, прогнозируемые денежные потоки, низкий уровень операционных рисков. Риски включают рост долговой нагрузки и зависимость от внешних источников финансирования. Поэтому перед привлечением кредитов проводят анализ чувствительности, оценивают запас финансовой прочности и прогнозируют сценарии развития. Грамотное управление финансовым рычагом повышает доходность бизнеса без чрезмерного увеличения рисков.	
6	Вопрос 6 Методика факторного анализа прибыли методом цепных подстановок Ответ: Факторный анализ прибыли методом цепных подстановок позволяет определить влияние отдельных факторов на изменение результативного показателя. Алгоритм: 1) записать факторную модель (например, прибыль = Выручка – Себестоимость); 2) рассчитать базисное значение прибыли; 3) последовательно заменять базисные значения факторов на отчётные и вычислять промежуточные значения; 4) определить влияние каждого фактора как разницу между промежуточными значениями. Пример: базисная выручка — 100 млн руб., себестоимость — 70 млн руб., прибыль — 30 млн руб. Отчётная выручка — 120 млн руб., себестоимость — 80 млн руб., прибыль — 40 млн руб. Первая подстановка: $120 - 70 = 50$ млн руб. Влияние выручки: $50 - 30 = +20$ млн руб. Вторая подстановка: $120 - 80 = 40$ млн руб. Влияние себестоимости: $40 - 50 = -10$ млн руб. Общее изменение: $+10$ млн руб. Результаты анализа используют для выявления ключевых драйверов прибыли и разработки управленческих решений. Рост выручки положительно влияет на прибыль, а увеличение себестоимости — отрицательно. На основе выводов корректируют планы продаж, оптимизируют затраты, пересматривают ассортимент и ценовую политику. Метод позволяет системно подходить к управлению прибылью и повышать эффективность бизнеса.	ОПК-4, ОПК-6
7	Вопрос 7 Основные источники информации для финансового анализа Ответ: Основные источники: бухгалтерский баланс (форма № 1), отчёт о финансовых результатах (форма № 2), отчёт о движении денежных средств (форма № 4), пояснения к отчётности, управленческая отчётность. Бухгалтерский баланс отражает структуру активов и обязательств, позволяет оценить ликвидность, финансовую устойчивость и имущественное положение. Отчёт о финансовых результатах даёт информацию о доходах, расходах и прибыли, используется для анализа рентабельности и формирования выводов об эффективности деятельности. Отчёт о движении денежных средств показывает источники и направления использования денег, помогает оценить платёжеспособность и качество управления денежными потоками. Пояснения содержат детализацию статей и важные качественные сведения (например, о связанных сторонах, условных обязательствах). Управленческая отчётность предоставляет оперативные данные для внутреннего анализа и принятия решений. Ограничения: бухгалтерская отчётность отражает прошлые периоды и может не учитывать текущие изменения; данные могут быть искажены из-за особенностей учёта; управленческая отчётность не всегда стандартизирована и сопоставима. Поэтому анализ проводят комплексно, сопоставляя данные из разных источников и учитывая внешние факторы (рыночные условия, отраслевые тенденции). Это повышает достоверность выводов и обоснованность управленческих решений.	ОПК-4, ОПК-6
8	Вопрос 8 Оборачиваемость активов, ее связь с рентабельностью	ОПК-4, ОПК-6

	Ответ: Оборачиваемость активов показывает, насколько эффективно компания использует свои ресурсы для генерации выручки. Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается как отношение выручки к средней стоимости активов: $K_{oa} = \text{Выручка} / \text{Средняя стоимость активов}$. Период оборота в днях: $P_{oa} = 365 / K_{oa}$. Связь с рентабельностью: рентабельность активов = Рентабельность продаж $\times$ Оборачиваемость активов (модель Дюпона). Это означает, что прибыль на рубль активов зависит от двух факторов: сколько прибыли приносит каждый рубль выручки и сколько выручки генерирует каждый рубль активов. Пример: выручка — 200 млн руб., средняя стоимость активов — 100 млн руб., рентабельность продаж — 10 %. Оборачиваемость: 2 оборота в год, период оборота — 182,5 дня. Рентабельность активов: $10 \% \times 2 = 20 \%$. Если оборачиваемость снизится до 1,5, рентабельность активов упадёт до 15 %, даже при сохранении рентабельности продаж. Интерпретация: высокая оборачиваемость характерна для торговли и услуг, низкая — для капиталоемких отраслей. Снижение оборачиваемости может сигнализировать о затоваривании, неэффективном использовании оборудования или проблемах с продажами. Анализ оборачиваемости помогает выявлять узкие места и разрабатывать меры по повышению эффективности использования активов.	
9	Вопрос 9 Содержание сравнительного и трендового анализа. Ответ: Сравнительный анализ предполагает сопоставление показателей компании с данными конкурентов, среднеотраслевыми значениями или нормативами. Его цель — оценить позицию предприятия на рынке и выявить резервы роста. Например, сравнение рентабельности продаж с отраслевым уровнем позволяет определить, насколько эффективно компания управляет издержками и ценовой политикой. Трендовый анализ изучает динамику показателей за ряд периодов, выявляя устойчивые тенденции. Для этого рассчитывают темпы роста, строят графики и определяют направления изменений. Например, устойчивый рост выручки при снижении рентабельности может сигнализировать о росте затрат или изменении структуры ассортимента. Применение: сравнительный анализ используют для бенчмаркинга и формирования целевых ориентиров, трендовый — для прогнозирования и планирования. Совместное применение методов даёт комплексную оценку: тренды показывают, куда движется компания, сравнение — насколько её траектория соответствует рыночным стандартам. На основе выводов разрабатывают стратегии развития, корректируют бюджеты и оптимизируют бизнес-процессы, повышая конкурентоспособность и устойчивость бизнеса.	ОПК-4, ОПК-6
10	Вопрос 10 Группы пользователей заинтересованных в результатах финансового анализа и какие показатели наиболее важны для каждой из них Ответ: Основные группы пользователей: собственники, кредиторы, инвесторы, поставщики, органы власти, менеджмент. Собственники заинтересованы в доходности и устойчивости бизнеса: для них важны рентабельность собственного капитала, динамика чистой прибыли, дивидендная политика. Кредиторы оценивают платёжеспособность: ключевые показатели — коэффициенты ликвидности, долговая нагрузка, покрытие процентов. Инвесторы анализируют перспективы роста: рентабельность, темпы роста выручки, свободный денежный поток. Поставщики хотят быть уверены в своевременной оплате: для них значимы период оборота кредиторской задолженности, стабильность выручки, репутация контрагента. Органы власти используют отчётность для контроля соблюдения нормативов и оценки вклада в экономику: налоговая нагрузка, численность персонала, социальные отчисления. Менеджмент применяет анализ для управления бизнесом: оборачиваемость, маржинальность по направлениям, точка безубыточности. Примеры запросов: банк просит подтвердить платёжеспособность — предоставляют расчёт коэффициентов ликвидности и пояснительную записку; инвестор интересуется доходностью — показывают динамику рентабельности и прогноз денежных потоков; поставщик хочет убедиться в надёжности — предоставляют данные о выручке, структуре обязательств и сроках расчётов. Учёт потребностей разных групп пользователей повышает прозрачность и доверие к компании, способствуя устойчивому развитию и эффективному взаимодействию со всеми заинтересованными сторонами.	ОПК-4, ОПК-6

7.1. Уровни овладения

Компетенция: ОПК-4 Способен отвечать на запросы и потребности общества и аудитории в профессиональной деятельности.

Индикатор достижения компетенции: ОПК-4.2 Отвечает на запросы и потребности общества и аудитории в профессиональной деятельности..

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

Компетенция: ОПК-6 Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности.

Индикатор достижения компетенции: ОПК-6.1 Понимает принципы работы современных информационных технологий.

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. Мельник, М. В. Теория экономического анализа: учебник и практикум для вузов / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 225 с - 978-5-534-20089-8. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583010> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 490 с - 978-5-534-16315-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589126> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Шадрина, Г. В. Экономический анализ: учебник для вузов / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. - 4-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 463 с - 978-5-534-16899-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583005> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Экономический анализ: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский, Н. А. Агеева, Н. П. Белозерова [и др.]; Н. В. Войтоловский [и др.]. - 8-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 616 с - 978-5-534-20049-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/590522> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
3. 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
4. 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.gov.ru/> - Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия»)
2. <https://www.minfin.ru/ru/> - Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ)
3. <http://www.gks.ru/> - Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)

Ресурсы «Интернет»

1. <http://www.pravo.gov.ru/ips/> - Информационно-правовая система «Законодательство России»

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. МойОфис;
2. "Astra Linux Special Edition" РУСБ.10015-01;
3. МойОфис Стандартный 2.;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

1. 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 СПб
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
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