

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 26.06.2026 18:01:17
Уникальный программный ключ:
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

Приложение 3
к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленность (профиль) программы Бизнес-аналитика в
экономике и управлении

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

**федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования**

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова



Одобрено
На заседании Совета Улан-Баторского
филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
Протокол № 3 от 23 октября 2025 г.
 Председатель совета
Н.В. Антипова

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**Б1.В.12 Финансовый анализ бизнеса по российским и международным
стандартам**

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы Бизнес-аналитика в экономике и управлении

Уровень высшего образования Магистратура

Год начала подготовки 2026

Улан-Батор – 2025 г.

Составители:

д.э.н., профессор базовой кафедры финансовой и
экономической безопасности РЭУ им. Г.В.

Плеханова

Н.А. Казакова

к.э.н., доцент междисциплинарной кафедры Улан-
Баторского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова

Н.В. Монголова

Рабочая программа одобрена на заседании Совета Улан-Баторского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
протокол № 3 от «23» октября 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	1
«РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА»	1
I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	4
Цель и задачи освоения дисциплины	4
Задачи дисциплины:	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
Объем дисциплины и виды учебной работы.....	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА	8
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	8
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ	8
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ	8
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	9
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	9
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	9
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	9
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	9
VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ	10

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Целью учебной дисциплины «Финансовый анализ бизнеса по российским и международным стандартам» является приобретение студентами необходимых аналитических навыков и профессиональных компетенций для проведения финансового анализа на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам, направленных на решение различных управленческих задач, что обеспечивается научно-теоретической и практической подготовкой будущих бизнес-аналитиков с использованием системного подхода к эффективной поддержке финансовых решений и аналитическому сопровождению финансового контроля на уровне управления бизнесом;

Задачи дисциплины:

1. научить пользоваться достижениями российских и зарубежных школ финансового анализа и применять их в своей практической деятельности;
2. приобрести навыки участия в обсуждении дискуссионных тем по проблемам финансового анализа;
3. сформировать устойчивые навыки качественного отбора, ранжирования и консолидации информации для проведения транспарантного финансового анализа на основе стандартов внутрифирменной, макроэкономической и отраслевой информации, требований к содержанию информационных баз данных;
4. рассмотреть различные бизнес-ситуации, возникающие в практике деятельности компаний, связанные с выбором альтернативных решений финансового характера и требующие применения соответствующих методик финансового анализа;
5. освоить на практике современные методики, приемы и технологии финансового анализа с учетом отраслевой специфики бизнеса;
6. научить методам интерпретации результатов финансового анализа и разработке аналитических отчетов.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ бизнеса по российским и международным стандартам» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3 ЗЕТ		
Объем дисциплины в акад. часах	108		
Промежуточная аттестация: форма	экзамен	-	-
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	16	-	-
1. Аудиторная работа (Ауд.), акад. часов всего, в том числе:	12	-	-
• лекции	6	-	-
• практические занятия	6	-	-
• лабораторные занятия	-	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-	-

2. Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-
3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	-	-
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	2	-	-
Самостоятельная работа (СР), всего:	92	-	-
в том числе:			
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	32		
• самостоятельная работа в семестре (СРс)	60	-	-
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-
• изучение ЭОР	-	-	-
• изучение онлайн-курса или его части	-	-	-
• выполнение группового проекта	40	-	-
• и другие виды	20		

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-1 Способен обосновывать подходы, используемые в бизнес-анализе	ПК-1.2 Определяет подход к работе с информацией бизнес-анализа	ПК-1.2. 3-1. Знает источники информации и аналитические методы подготовки обоснования выбора управленческих решений ПК-1.2. У-1. Умеет работать с базами данных, интернет-ресурсами, распространенными программами для бизнеса, подготовки сводных, аналитических отчетов для управления компанией с учетом поставленной цели и задач
	ПК-1.4 Определяет подход к разработке различных типов требований	ПК-1.4. 3-1. Знает подходы к разработке различных типов требований с учетом поставленной цели и задач ПК-1.4. У-1. Умеет анализировать требования стейкхолдеров с точки зрения критериев качества, определяемых выбранными подходами; оценивать достигнутые целевые показатели на основе анализа финансовой информации
ПК-2 Способен руководить бизнес-анализом	ПК-2.1 Разрабатывает требования к ресурсному обеспечению бизнес-анализа	ПК-2.1. 3-1. Знает теорию и подходы к разработке, адаптации, развитию методик бизнес-анализа в соответствии с поставленными задачами, спецификой компании и предметной области ПК-2.1. У-1. Умеет применять информационные технологии для целей управления бизнес-анализом деятельности компании, обосновывать решения по ресурсному обеспечению стратегии,

		<i>определению направлений развития компании; разрабатывать отчетность в соответствии с целевыми задачами бизнеса и потребностями различных стейкхолдеров</i>
--	--	---

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость*, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа	Всего					
	Семестр 2											
1.	Методика финансового экспресс-анализа бизнеса. Направления ее практического использования и развития	2	2	-	-	20	24	ПК-1.2	ПК-1.2. 3-1. ПК-1.2. У-1.	Гр.д.	К/р	Гр.п.
2.	Комплексный анализ источников финансирования и развития бизнеса по российским и международным стандартам	2	2	-	-	20	24	ПК-1.4	ПК-1.4. 3-1. ПК-1.4. У-1.	Гр.д.	К/р	Гр.п.
3.	Методики экспертизы финансового состояния бизнеса и балльно-рейтингового анализа	2	2	-	-	20	24	ПК-2.1	ПК-2.1. 3-1. ПК-2.1. У-1.	Гр.д.	К/р	Гр.п.
	Итого 33.е./108 час.	6	6	-	-	60	72					

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:

Групповая дискуссия (Гр.д.)

Формы текущего контроля:

Контрольные работы (К/р)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Групповой проект (Гр.п.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Казакова, Н. А. Финансы и финансовый анализ : учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 201 с. – (Высшее образование: Магистратура). – DOI 10.12737/1242227. - ISBN 978-5-16-016824-1. - Текст : электронный // ЭБС Znanium.com. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2102662>
2. Сотникова, Л. В., Международные стандарты финансовой отчетности и Российские стандарты бухгалтерского учета: финансовый учет и отчетность : учебник / Л. В. Сотникова. – Москва : КноРус, 2024. – 361 с. – ISBN 978-5-406-12572-4. – Текст : электронный // ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/951805>

Дополнительная литература:

1. Игонина, Л. Л., Финансовый анализ : учебник / Л. Л. Игонина, У. Ю. Рошкетаяева, В. В. Вихарев, ; под ред. Л. Л. Игониной. – Москва : КноРус, 2025. – 318 с. – ISBN 978-5-406-13590-7. – Текст : электронный // ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/955396>
2. Васильева, Л. С., Финансовый анализ : учебник / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. – Москва : КноРус, 2023. – 880 с. – ISBN 978-5-406-10847-5. – Текст : электронный // ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/946957>
3. Соколинская, Н. Э., Анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка на основе международных стандартов финансовой отчетности : учебное пособие / Н. Э. Соколинская. – Москва : Русайнс, 2023. – 260 с. – ISBN 978-5-466-01499-0. – Текст : электронный // ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/945971>

Нормативные правовые документы:

1. Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа».
2. Федеральный закон №135-ФЗ от 29 июля 1998 года «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».
3. Федеральные стандарты оценочной деятельности № 1, 2, 3.
4. Приказ Минфина России и ФКЦБ России от 29 января 2003 года №10н/03-6/пз «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ».

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.garant.ru> - Справочно-правовая система Гарант.

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

В настоящее время не применяется

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. <http://www.gks.ru> - Росстат – федеральная служба государственной статистики
2. <https://www.nalog.ru/rn39/program/> - База программных средств налогового учета
3. <https://rosmintrud.ru/opendata> - База открытых данных Минтруда России
4. www.economy.gov.ru - Базы данных Министерства экономического развития России
5. <http://www.fedsfm.ru/opendata> - База открытых данных Росфинмониторинга
6. <https://www.polpred.com> - Электронная база данных "Polpred.com Обзор СМИ"

7. <http://www.e-disclosure.ru/> – Центр раскрытия корпоративной информации Интерфакс
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. БД издательства Elsevier (Scopus, SciVal, Science Direct). Режим доступа: <https://www.scopus.com/>, <https://www.scival.com/landing>, <https://www.sciencedirect.com/>

2. <http://www.iep.ru/ru/publikacii/categories.html> – Федеральный образовательный портал. Экономика. Социология. Менеджмент

3. Поисковая платформа Web of Science. Режим доступа: https://apps.webofknowledge.com/WOS_GeneralSearch_input.do?product=WOS&search_mode=GeneralSearch&SID=D2NabcUVqdLkFSmk5oX&preferencesSaved=

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Операционная система и пакет прикладных программ: ОС Windows, Microsoft Office, LibreOffice*, OpenLicenseNon-Specific*; ОС Lubuntu-16.04.1*;

файловый архиватор ArchiveManager 3.16.5; 7-Zip;

Браузеры Яндекс Браузер*, Chromium-GOST*;

ПО для просмотра PDF документов Foxit Reader; ИнтернетЦензор*;

антивирусное ПО компании Dr.Web*; антивирусное ПО компании KasperskyFree*;

электронная образовательная среда Русский Moodle 3*.

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий практических занятий:

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

для самостоятельной работы:

– помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Филиала.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

➤ Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы

* внесено в Реестр российского программного обеспечения

обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в процессе освоения дисциплины в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 4

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен)	40
ИТОГО	100

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся «преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со студенческой группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии учебного модуля (семестра), количестве модулей по учебной дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий.

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ¹

Оценочные материалы по дисциплине разработаны в соответствии с Положением об оценочных материалах в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Тематика курсовых работ

Курсовые работы не предусмотрены учебным планом

Типовой перечень вопросов к экзамену:

1. Методика организации финансового анализа для целей управления организацией.
2. Финансовый анализ: задачи, информационная база, связь с управленческим.
3. Методика финансового анализа в соответствии с МСФО.
4. Внешний финансовый анализ: информационные источники, показатели, приемы, методы.
5. Методы анализа финансовых результатов деятельности предприятий и организаций.
6. Факторный анализ прибыли от продаж, рентабельности и платежеспособности.
7. Методы анализа финансовой устойчивости бизнеса.
8. Анализ деловой активности компании: показатели, информационные источники, методы оценки, направления использования.
9. Методика оценки типа финансовой устойчивости компании.
10. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности: методы, информационные источники, пути оптимизации.
11. Финансовый анализ в разработке бизнес-планов организации.
12. Методы анализа и контроля финансового плана организации.
13. Методика составления прогнозного бухгалтерского баланса.
14. Структурно-динамический анализ экономических ресурсов предприятия.

¹ В данном разделе приводятся примеры оценочных материалов

15. Анализ ликвидности баланса.
16. Анализ оптимальности структуры капитала организации с учетом определяющих факторов.
17. Количественные финансовые модели в анализе вероятности банкротства организации.
18. Анализ банкротства по официально утвержденным методикам.
19. Прямой и косвенный методы анализа денежных средств организации.
20. Использование метода коэффициентов в финансовом анализе.
21. Финансовый анализ затрат труда в организации.
22. Направления анализа финансовых затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг.
23. Финансовый анализ в маркетинге: направления, показатели, методы изучения рынка.
24. Методы комплексного финансового анализа и оценки.
25. Анализ финансовых вложений и инвестиционной привлекательности организации.
26. Экспресс-анализ деятельности компании.

Типовое практическое задание к экзамену:

Оценка финансового состояния компании

На основе описания деятельности компании и фрагмента финансовой отчетности дайте оценку результатов деятельности, структуры активов, источников финансирования и платежеспособности, охарактеризуйте тенденции изменения его финансовой устойчивости, оцените эффективность управления с использованием «золотого правила экономики». Выделите и обоснуйте 2 финансовых риска.

Примеры тем групповых дискуссий:

1. Современные тренды финансового анализ ИТ-сектора экономики.
2. Развитие направлений и методов балльно-рейтингового анализа в аспекту повышения достоверности бизнес-анализа.
3. Финансовый анализ в оценке реализации ESG- стратегии бизнеса: экономическая и финансовая безопасность.

Примеры типовых заданий для контрольной работы:

Условие:

Консалтинговая компания в рамках задания, направленного на обеспечение уверенности в достоверности информации, представленной в финансовой отчетности, и оценки вероятности банкротства компании «XXX» должна провести анализ, дать комплексную оценку финансового состояния, а также оценить экономическую устойчивость бизнеса на основе показателей операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, эффективности, рискованности и роста бизнеса по данным консолидированной отчетности, составленной по МСФО.

Для этого необходимо:

1. Рассчитать на основе данных отчетности коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости, эффективности, деловой активности.
2. Оценить рассчитанные коэффициенты в баллах: –1, 0, 1 балл. Для балльной оценки используйте таблицу, приведенную ниже.

Таблица. Шкала для балльной оценки коэффициентов, рассчитанных на основе финансовой отчетности

Показатель	Оценка в баллах			Вес
	–1	0	1	
I. Показатели ликвидности				
коэффициент текущей ликвидности	менее 1	от 1 до 2 включительно	более 2	0,6

коэффициент промежуточной ликвидности	менее 0,5	от 0,5 до 1 включительно	более 1	0,2
коэффициент абсолютной ликвидности	менее 0,05	от 0,05 до 0,2 включительно	более 0,2	0,2
2. Показатели финансовой устойчивости				
коэффициент автономии	менее 0,4	от 0,4 до 0,5 включительно	более 0,5	0,4
коэффициент долга	более 3	от 1 до 3 включительно	менее 1	0,4
коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	менее 0	от 0 до 0,1 включительно	более 0,1	0,2
3. Показатели эффективности				
операционная рентабельность продаж, %	менее 0	от 0 до 25 включительно	более 25	0,2
рентабельность собственного капитала, %	менее 0	от 0 до 15 включительно	более 15	0,4
устойчивый темп роста, %	менее 100	от 100 до 105 включительно	более 105	0,4
4. Показатели деловой активности				
длительность оборота оборотных активов, дни	более 365	от 180 до 365 включительно	менее 180	0,33
продолжительность операционного цикла, дни	более 300	от 180 до 300 включительно	менее 180	0,33
продолжительность финансового цикла, дни	более 240	от 120 до 240 включительно	менее 120	0,34

3. Рассчитать взвешенную балльную оценку как произведение балла по каждому показателю на его вес. Веса показателей представлены в таблице ниже. Итоговую оценку по каждому блоку показателей (ликвидность, финансовая устойчивость, эффективность, деловая активность) определите суммированием рассчитанных оценок частных показателей.

Таблица. Значения весов коэффициентов финансового состояния

Показатель	Вес
I. Показатели ликвидности	х
коэффициент текущей ликвидности	0,6
коэффициент промежуточной ликвидности	0,2
коэффициент абсолютной ликвидности	0,2
2. Показатели финансовой устойчивости	х
коэффициент автономии	0,4
коэффициент долга	0,4
коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	0,2
3. Показатели эффективности	х
операционная рентабельность продаж, %	0,2
рентабельность собственного капитала, %	0,4

устойчивый темп роста, %	0,4
4. Показатели деловой активности	x
длительность оборота оборотных активов, дни	0,4
продолжительность операционного цикла, дни	0,3
продолжительность финансового цикла, дни	0,3

4. Рассчитать комплексную балльно-рейтинговую оценку финансового состояния ПАО «XXX» по формуле:

$$O = 0,25 \times O_1 + 0,25 \times O_2 + 0,25 \times O_3 + 0,25 \times O_4$$

где O_1, O_2, O_3, O_4 – итоговые оценки ликвидности, финансовой устойчивости, эффективности, деловой активности соответственно.

Интерпретируйте комплексную оценку компании, используя таблицу, приведенную ниже.

Таблица. Шкала качественной оценки

Итоговая оценка, баллы	Качественная комплексная оценка финансового состояния
От 0,6 до 1 включительно	Отличное
От 0,2 до 0,6 включительно	Хорошее
От –0,2 до 0,2 включительно	Нормальное
От –0,6 до –0,2 включительно	Удовлетворительное
От –0,6 до –1 включительно	Неудовлетворительное

5. Обосновать комплексную оценку финансового состояния компании «XXX» по каждому направлению;

Выделить 3 отрицательных фактора, выделить факторы вероятности банкротства в деятельности компании; причины изменения финансового состояния компании в отчетном году по сравнению с предыдущим, а также обоснуйте меры по укреплению финансового состояния компании (укажите две меры).

6. Оценить уровень экономической устойчивости компании с использованием таблицы.

Направления и показатели оценки	Отчетный период	Предыдущий период	Год, предшествующий предыдущему	Среднее за анализируемый период
Операционная деятельность				
Чистая рентабельность продаж, %				
Отдача от инвестированного капитала, руб. / руб.				
Продолжительность финансового цикла, дни				
Инвестиционная деятельность (на основе ОДС)				
Отношение инвестиций к выручке, %				

Отношение инвестиций к чистой прибыли, %				
Финансовая деятельность				
Доля заемных средств в инвестированном капитале, %				
Коэффициент покрытия долга чистым операционным денежным потоком				
Эффект финансового рычага, %				
Коэффициент реинвестирования прибыли, %				
Эффективность и развитие бизнеса				
Рентабельность собственного капитала, %				
Рентабельность инвестированного капитала, %				
Темпы изменения активов, % («+» - увеличение, «-» - уменьшение)				
Темпы изменения выручки, % («+» - увеличение, «-» - уменьшение)				
Темпы изменения чистой прибыли, % («+» - увеличение, «-» - уменьшение)				

Рекомендации. При формировании выводов используйте следующие характеристики и закономерности:
 - чистая рентабельность продаж показывает, на сколько ценовая волатильность влияет на эффективность операционной деятельности: при снижении показателя увеличивается подверженность рыночным рискам;

- инвестиционная активность характеризует возможности бизнеса управлять производственно-технологическими рисками, безопасностью деятельности и создавать конкурентные преимущества: при ее снижении уровень рисков возрастает;

- показатели финансовой активности определяют уровень риска ликвидности (в том числе вероятности банкротства), который возрастает при увеличении долговой нагрузки;

Сделайте выводы об эффективности бизнеса на основе анализа темпов роста (изменения) активов, выручки и чистой прибыли.

Назовите 2 ключевых риска в деятельности компании, обоснуйте их приведением пояснений.

Тематика групповых проектов:

Разработка методики экспресс-анализа для различных целей.

Творческое задание предполагает выполнение групповых проектов по анализу и оценке бизнес-рисков компании. Для этого вся группа делится на подгруппы численностью от 3 до 5 человек. Этапы выполнения задания необходимо обсудить в подгруппе, распределить ответственность за каждый этап и представление результатов работы.

Этапы выполнения задания включают:

1. Выбрать компанию, систематизировать имеющуюся информацию о компании из разных источников: бухгалтерская финансовая отчетность, общая информация о компании; макроэкономическая и отраслевая информация (взять данные с сайта Росстата, других источников в среде Интернет). Представить данные в виде сводной таблицы и краткого описания. Примерная тематика проектов с учетом имеющейся информации о компании:

- 1) Оценка инвестиционной привлекательности бизнеса;
- 2) Оценка кредитоспособности компании;
- 3) Оценка деловой репутации компании;
- 4) Оценка бизнес-рисков, возможностей реализации стратегии развития компании;

- 5) Оценка конкурентных позиций компании;
 - 6) инициативная тема (по согласованию с преподавателем).
2. Предложить и обосновать систему показателей в рамках конкретных направлений таким образом, чтобы было соблюдено оптимальное количество, репрезентативность и достаточность показателей. Предложить критериальные значения выбранных показателей, дать их оценку с позиции поставленной цели проекта.
 3. Обосновать выбор конкретного метода в связи со спецификой компании, предмета оценки и имеющейся информации.
 4. Выполнить необходимые расчеты, составить аналитическую записку на 2-3 страницы, включив в отчет описание всех этапов процедуры оценки, в том числе, обоснование выбора инструментальных средств. Результаты представить в наглядном виде (схема, таблица, график).
 5. Подготовить и защитить презентацию проекта.
- Результатом выполнения проекта по решению бизнес-задачи являются:
аналитическое заключение, презентация и доклад.
- Результаты проектного задания оцениваются в процессе его выполнения, за что проставляются баллы в соответствии с критериями, установленными преподавателем.

Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
<i>Вопрос 1</i>	<i>10</i>
<i>Вопрос 2</i>	<i>10</i>
<i>Практическое задание (расчетно-аналитическое)</i>	<i>20</i>

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-1 Способен обосновывать подходы, используемые в бизнес-анализе	ПК-1.2 Определяет подход к работе с информацией бизнес-анализа	Знает верно и в полном объеме: источники информации и аналитические методы подготовки обоснования выбора управленческих решений; Умеет верно и в полном объеме: работать с базами данных, интернет-ресурсами, распространенными программами для бизнеса, подготовки сводных, аналитических отчетов для управления компанией с учетом поставленной цели и задач;	Продвинутый
			ПК-1.4 Определяет подход к	Знает верно и в полном объеме:	

			разработке различных типов требований	подходы к разработке различных типов требований с учетом поставленной цели и задач Умеет верно и в полном объеме: анализировать требования стейкхолдеров с точки зрения критериев качества, определяемых выбранными подходами; оценивать достигнутые целевые показатели на основе анализа финансовой информации	
		ПК-2 Способен руководить бизнес-анализом	ПК-2.1 Разрабатывает требования к ресурсному обеспечению бизнес-анализа	Знает верно и в полном объеме: теорию и подходы к разработке, адаптации, развитию методик бизнес-анализа в соответствии с поставленными задачами, спецификой компании и предметной области Умеет верно и в полном объеме: применять информационные технологии для целей управления бизнес-анализом деятельности компании, обосновывать решения по ресурсному обеспечению стратегии, определению направлений развития компании; разрабатывать отчетность в соответствии с целевыми задачами бизнеса и потребностями различных стейкхолдеров	
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-1 Способен обосновывать подходы, используемые в бизнес-анализе	ПК-1.2 Определяет подход к работе с информацией бизнес-анализа	Знает с незначительными замечаниями: источники информации и аналитические методы подготовки обоснования выбора управленческих решений; Умеет с незначительными замечаниями: работать с базами данных, интернет-ресурсами, распространенными программами для бизнеса, подготовки сводных, аналитических отчетов для управления компанией с учетом поставленной цели и задач;	Повышенный
			ПК-1.4 Определяет подход к разработке различных	Знает с незначительными замечаниями: подходы к разработке различных типов требований с учетом поставленной цели и задач; Умеет с незначительными замечаниями: анализировать	

			типов требований	требования стейкхолдеров с точки зрения критериев качества, определяемых выбранными подходами; оценивать достигнутые целевые показатели на основе анализа финансовой информации	
		ПК-2 Способен руководить бизнес-анализом	ПК-2.1 Разрабатывает требования к ресурсному обеспечению бизнес-анализа	Знает с незначительными замечаниями: теорию и подходы к разработке, адаптации, развитию методик бизнес-анализа в соответствии с поставленными задачами, спецификой компании и предметной области Умеет с незначительными замечаниями: применять информационные технологии для целей управления бизнес-анализом деятельности компании, обосновывать решения по ресурсному обеспечению стратегии, определению направлений развития компании; разрабатывать отчетность в соответствии с целевыми задачами бизнеса и потребностями различных стейкхолдеров	
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-1 Способен обосновывать подходы, используемые в бизнес-анализе	ПК-1.2 Определяет подход к работе с информацией бизнес-анализа	Знает на базовом уровне, с ошибками: источники информации и аналитические методы подготовки обоснования выбора управленческих решений Умеет на базовом уровне, с ошибками: работать с базами данных, интернет-ресурсами, распространенными программами для бизнеса, подготовки сводных, аналитических отчетов для управления компанией с учетом поставленной цели и задач;	Базовый
			ПК-1.4 Определяет подход к разработке различных типов требований	Знает на базовом уровне, с ошибками: подходы к разработке различных типов требований с учетом поставленной цели и задач Умеет на базовом уровне, с ошибками: анализировать требования стейкхолдеров с точки зрения критериев качества, определяемых выбранными подходами; оценивать достигнутые	

				целевые показатели на основе анализа финансовой информации	
		ПК-2 Способен руководить бизнес-анализом	ПК-2.1 Разрабатывает требования к ресурсному обеспечению бизнес-анализа	Знает на базовом уровне, с ошибками: теорию и подходы к разработке, адаптации, развитию методик бизнес-анализа в соответствии с поставленными задачами, спецификой компании и предметной области Умеет на базовом уровне, с ошибками: применять информационные технологии для целей управления бизнес-анализом деятельности компании, обосновывать решения по ресурсному обеспечению стратегии, определению направлений развития компании; разрабатывать отчетность в соответствии с целевыми задачами бизнеса и потребностями различных стейкхолдеров	
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-1 Способен обосновывать подходы, используемые в бизнес-анализе	ПК-1.2 Определяет подход к работе с информацией бизнес-анализа	Не знает на базовом уровне: источники информации и аналитические методы подготовки обоснования выбора управленческих решений; Не умеет на базовом уровне: работать с базами данных, интернет-ресурсами, распространенными программами для бизнеса, подготовки сводных, аналитических отчетов для управления компанией с учетом поставленной цели и задач;	Компетенции не сформированы
			ПК-1.4 Определяет подход к разработке различных типов требований	Не знает на базовом уровне: теорию подходы к разработке различных типов требований с учетом поставленной цели и задач; Не умеет на базовом уровне: анализировать требования стейкхолдеров с точки зрения критериев качества, определяемых выбранными подходами; оценивать достигнутые целевые показатели на основе анализа финансовой информации	
		ПК-2 Способен руководить	ПК-2.1 Разрабатывает требования к	Не знает на базовом уровне: теорию и подходы к разработке, адаптации, развитию методик	

		бизнес-анализом	ресурсному обеспечению бизнес-анализа	бизнес-анализа в соответствии с поставленными задачами, спецификой компании и предметной области Не умеет на базовом уровне: применять информационные технологии для целей управления бизнес-анализом деятельности компании, обосновывать решения по ресурсному обеспечению стратегии, определению направлений развития компании; разрабатывать отчетность в соответствии с целевыми задачами бизнеса и потребностями различных стейкхолдеров	
--	--	------------------------	--	---	--