

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Кафедра «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит»

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

Кафедрой «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит»

Факультета финансов и банковского дела

Протокол от «04» сентября 2020 года

№5

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**Б1.В.ДВ.02.03 «Анализ и оценка эффективности деятельности
компаний»**

(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

38.04.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки (специальности))

«Финансы и стратегии устойчивого развития»

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))

Магистр

(квалификация)

Очная/очно-заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора: 2021

Москва, 2020 г.

Автор–составитель:

к.э.н., доц. Толпегина О.А., доцент кафедры «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит»

Заведующий кафедрой

«Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит» д.э.н., доц. Чипуренко Е.В.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы | 4 |
| 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО | 5 |
| 3. Содержание и структура дисциплины..... | 6 |
| 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине | 8 |
| 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины | 22 |
| 6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине | 24 |
| 6.1.Основная литература | 24 |
| 6.2. Дополнительная литература..... | 24 |
| 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы | 24 |
| 6.4. Нормативные правовые документы. | 24 |
| 6.5. Интернет-ресурсы. | 24 |
| 6.6. Иные источники | 25 |
| 7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы | 25 |

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.02.02 «Анализ и оценка эффективности деятельности компании» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

| Код компетенции | Наименование компетенции | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции |
|-----------------|--|--------------------------------|---|
| УК-2 | Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | УК-2.3. | Способен разработать рекомендации в сфере финансового менеджмента. |
| ПКс-1 | Способен к принятию управленческих решений по экономическим вопросам | ПКс-1.1. | Способен разработать рекомендации в сфере финансового менеджмента и налогообложения |

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

| ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта) | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения |
|---|--------------------------------|--|
| <p align="center">ПС Аудитор Трудовые функции (ТФ)</p> <p>Консультирование работников аудиторской организации или работников индивидуального аудитора (далее - "аудиторская организация") по сложным и спорным вопросам при выполнении аудиторского задания и оказании прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью (D/02.7)</p> | ПКс-1.1. | <p>на уровне знаний: финансы, финансовый анализ, основы финансового менеджмента</p> |
| | | <p>на уровне умений:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализировать нормы и требования нормативных правовых актов в различных областях деятельности, связанных с аудиторской деятельностью, российский и зарубежный опыт их применения 2. Систематизировать информацию, содержащуюся в нормативных правовых актах в различных областях деятельности, связанных с аудиторской деятельностью, российский и зарубежный опыт их применения 3. Объяснять нормы и требования нормативных правовых актов в различных областях деятельности, связанных с аудиторской деятельностью 4. Обосновывать свое мнение по сложным и спорным вопросам ссылками на нормативные правовые акты |
| | | <p>на уровне навыков:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Разъяснение положений нормативных правовых актов в различных областях деятельности, связанных с аудиторской деятельностью, и их практического применения 2. Выработка рекомендаций по решению сложных и спорных вопросов и ситуаций 3. Документирование проведенных консультаций. |

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.02 «Анализ и оценка эффективности деятельности компании» составляет 7 зачетных единиц, т.е. 252 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 52 часов, из них 12 часов лекций и 38 часа практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 164 часа, в том числе 2 часа на контроль самостоятельной работы.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.02 «Анализ и оценка эффективности деятельности компании» изучается на 2 курсе, в 3 семестре для студентов очной и очно-заочной формы обучения.

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.02 «Анализ и оценка эффективности деятельности компании» реализуется после изучения Б1.Б.01 «Микроэкономика (продвинутый уровень)».

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен в виде тестирования.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

| № п/п | Наименование тем (разелов) | Объем дисциплины , час. | | | | | | Форма текущего контроля успеваемост и**, промежуточ ной аттестации* ** |
|---|--|-------------------------|--|----|----|---------|-----|--|
| | | Всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | | СРС | |
| | | | Л | ЛР | ПЗ | КС Р | | |
| Тема 1. | Система показателей эффективности деятельности предприятия | 70 | 4 | | 12 | | 54 | <i>Г</i> |
| Тема 2. | Методы анализа эффективности деятельности предприятия. Оценка эффективности на основе моделирования факторных систем. | 70 | 4 | | 12 | | 54 | <i>ПЗ, О, К</i> |
| Тема 3. | Анализ и оценка эффективнсти системы управления | 74 | 4 | | 14 | | 56 | <i>Дис</i> |
| Консультация на промежуточную аттестацию | | 2 | | | | | | |
| Промежуточная атестация | | 36 | | | | | | <i>Экз.</i> |
| Всего | | 252 | 12 | | 38 | | 164 | |

Очно-заочная форма обучения

| № п/п | Наименование тем (разелов) | Объем дисциплины , час. | | | | | | Форма текущего контроля успеваемост и**, промежуточ ной аттестации* ** |
|---|--|-------------------------|--|----|----|---------|-----|--|
| | | Всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | | СРС | |
| | | | Л | ЛР | ПЗ | КС Р | | |
| Тема 1. | Система показателей эффективности деятельности предприятия | 70 | 4 | | 12 | | 54 | <i>Г</i> |
| Тема 2. | Методы анализа эффективности деятельности предприятия. Оценка эффективности на основе моделирования факторных систем. | 70 | 4 | | 12 | | 54 | <i>ПЗ, О, К</i> |
| Тема 3. | Анализ и оценка эффективнсти системы управления | 74 | 4 | | 14 | | 56 | <i>Дис</i> |
| Консультация на промежуточную аттестацию | | 2 | | | | | | |
| Промежуточная атестация | | 36 | | | | | | <i>Экз.</i> |
| Всего | | 252 | 12 | | 38 | | 164 | |

Примечание:

*** –необходимые формы текущего контроля успеваемости: контрольные работы (К), опрос (О), тестирование (Т), дискуссия (Дис), практическое задание (ПЗ) и др.*

**** - необходимые формы промежуточной аттестации: экзамен (Экз.).*

Содержание дисциплины

Тема 1. Система показателей эффективности деятельности предприятия

Понятие эффективности в анализе хозяйственной деятельности. Система показателей экономической эффективности коммерческого предприятия: показатели производственной эффективности и показатели финансовой эффективности, система показателей интенсивной и экстенсивной деятельности предприятия. Оценка эффективность предприятия на основе соотношения темпов роста основных показателей.

Тема 2. Методы анализа эффективности деятельности предприятия. Оценка эффективности на основе моделирования факторных систем.

Перспективы факторного анализа результативных показателей для повышения эффективности деятельности. Основные возможности факторных моделей: аддитивной, мультипликативной и смешанной моделей прибыли от реализации, кратной и смешанной моделей рентабельности продаж, мультипликативных моделей рентабельности капитала (Трехфакторные модели Дюпона). Возможности углубленного анализа капитала, использования ресурсов, производственных затрат, доходности по направлениям деятельности на основе факторного моделирования. Оптимизация издержек обращения компании с помощью факторного моделирования; Разработка и обоснование комплексных моделей оценки эффективности деятельности коммерческой организации с помощью стохастического факторного анализа.

Тема 3. Анализ и оценка эффективности системы управления

Критерии и показатели эффективности управления. Условия повышения эффективности системы управления. Факторы, влияющие на эффективность управления. Инструменты роста эффективности деятельности. Пути повышения эффективности управления: выработка стратегии развития организации на основе анализа ее сильных и слабых сторон; совершенствование структуры управления, разработка информационной системы организации, обеспечивающей эффективную коммуникационную связь между сотрудниками и подразделениями; разработка системы принятия решений, правил и процедур управления; разработка системы постоянного повышения квалификации работников и др. Выявление резервов повышения эффективности деятельности организации.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Текущий контроль успеваемости

4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости

| Тема (раздел) | Методы текущего контроля успеваемости |
|---|---|
| Тема 1. Система показателей эффективности деятельности предприятия | Тестирование. |
| Тема 2. Методы анализа эффективности деятельности предприятия. Оценка эффективности на основе моделирования факторных систем. | Практическое задание, Опрос, Контрольная работа |
| Тема 3. Анализ и оценка эффективности системы управления | Дискуссия |

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости

Типовые оценочные материалы по теме 1 «Система показателей эффективности деятельности предприятия»

Тесты:

1. К показателям эффективности использования ресурсов относятся:

- А) рентабельность;
- Б) финансовая устойчивость;
- В) оборачиваемость;
- Г) безубыточность;

2. Прибыль по видам хозяйственной деятельности подразделяется на прибыль:

- А) от реализации; от инвестиционной деятельности, от финансовой деятельности
- Б) бухгалтерскую и экономическую;
- В) от операционной деятельности и маржинальную прибыль;
- Г) реализованную, внутреннюю, консолидированную
- Д) экономическую и бухгалтерскую

3. Замедление оборачиваемости оборотных активов приводит:

- А) к росту остатков оборотных активов
- Б) к уменьшению валюты баланса;
- В) к уменьшению остатков оборотных активов.

4. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов:

- А) выпуск продукции;
- Б) оплата труда производственного персонала;
- В) коэффициент опережения;
- Г) среднегодовая выработка;
- Д) численность производственного персонала

5. Прибыль по характеру использования подразделяется на прибыль:

- А) общий финансовый результат и реализованную
- Б) внутреннюю и прибыль до налогообложения;

- В) чистую и до налогообложения
- Г) капитализируемую и потребляемую
- Д) маржинальную прибыль и от реализации

6. Если выручка за периоды составила 200 и 300 единиц, а активы соответственно 100 и 200, тогда эффективность использования активов:

- А) возросла;
- Б) снизилась;
- В) не изменилась

7. Показатели эффективности использования основных фондов:

- А) фондорентабельность;
- Б) фондовооруженность труда;
- В) фондоотдача;
- Г) техническая вооруженность труда;
- Д) фондоемкость;
- Е) темп роста стоимости основных фондов.

8. Показатель рентабельности активов характеризует:

- А) текущую ликвидность;
- Б) темпы изменения активов;
- В) структуру капитала;
- Г) доходность вложения капитала в имущество предприятия.

9. Соотношение темпов роста производительности труда и основных фондов указывает на интенсивный характер их пользования, если:

- А) стоимость основных производственных фондов растет опережающими темпами;
- Б) производительность труда растет опережающими темпами;
- В) основные фонды остаются неизменной величиной при росте производительности труда;
- Г) темпы роста стоимости основных производственных фондов и производительности труда одинаковы.

10. Эффективность использования средств на оплату труда оценивается показателями:

- А) выручкой на рубль заработной платы;
- Б) производительностью труда;
- В) прибылью от реализации на рубль заработной платы;
- Г) коэффициентом замещения;
- Д) чистой прибылью на рубль заработной платы;
- Е) коэффициентом опережения;
- Ж) суммой экономии по фонду заработной платы.

11. Показатель, характеризующий величину прибыли на вложенный капитал, это рентабельность:

- А) продаж;
- Б) активов;
- В) собственного капитала;
- Г) функционирующего капитала.

12. Степень использования производственных мощностей характеризуется коэффициентами:

- А) интенсивной загрузки;
- Б) экстенсивной загрузки;

- В) технической вооруженности труда;
- Г) фондовооруженностью;
- Д) интегрального использования;
- Е) эффективного использования.

13. Следующее соотношение темпов роста производительности труда и заработной платы обеспечивает снижение трудоемкости продукции:

- А) заработная плата растет опережающими темпами;
- Б) производительность труда растет опережающими темпами;
- В) заработная плата остается неизменной при росте производительности труда;
- Г) темпы роста заработной платы и производительности труда одинаковы.

Типовые оценочные материалы по теме 2 «Методы анализа эффективности деятельности предприятия. Оценка эффективности на основе моделирования факторных систем»

Практическое задание

1. Рассчитать показатели исследуемого предприятия и дать комплексную оценку деловой активности, характеризующую экономический рост предприятия
2. Обосновать влияние отдельных факторов на экономический результат от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов на примере исследуемого предприятия
3. Провести анализ состава, структуры, динамики прибыли, объяснить факторы влияющие на чистую прибыль, дать оценку качества формирования прибыли исследуемого предприятия
4. Рассчитать многоцелевые факторные модели выручки от реализации, прибыли. Обосновать управленческие решения. Направленные на поиск резервов роста объема продаж и прибыли от реализации
5. Провести анализ развернутых моделей рентабельности активов, собственного капитала. Предложить варианты оптимизации структуры капитала и снижения уровня финансового риска, используя полученные результаты количественного влияния факторов на экономическую рентабельность и показатель соотношения «рентабельность-финансовый риск»

Опрос

1. Значение моделирования показателя экономической рентабельности на примере приведенной модели

$$ROA(A_0) = \frac{P_ч}{A} = \frac{N-S}{A} * \frac{S}{S} = \frac{N-S}{S} * \frac{S}{A},$$

$$ROA = \frac{N-S}{S} * \frac{S}{A} = \frac{\left(\frac{N-S}{S}\right)}{\frac{A}{S}} = \frac{\frac{N}{S}-1}{\frac{A}{S} * \frac{A_0}{A_0} * \frac{3}{3}} = \frac{\frac{N}{S}-1}{\frac{A}{A_0} * \frac{A_0}{3} * \frac{3}{S}} =$$

$$(D_1 - 1) * D_2 * D_3 * D_4,$$

$$D_1 = \frac{N}{S} - \text{доля выручки, приходящаяся на 1 рубль полной себестоимости продукции.}$$

$D_2 = \frac{A_0}{A}$ – доля оборотных активов в общей сумме активов,

$D_3 = \frac{3}{A_0}$ – доля запасов в оборотных активах;

$D_4 = \frac{C}{3}$ – оборачиваемость запасов

1. Обоснование резервов роста объема реализованной продукции на примере моделирования следующей факторной модели

$$N^P = \bar{A} \times \frac{A_0}{A} \times \frac{A(\text{опф})}{A_0} \times \frac{N^P}{A(\text{опф})} = \bar{A} \times d_{A_0} \times d^{A(\text{опф})} \times \lambda^{A(\text{опф})}$$

3. Моделирование влияния на показатель прибыли от реализации ассортиментной политики, переменных, постоянных затрат

$$P^P = \sum(Q_{\text{общ}}^p \times d^{qi} \times (p_i - S_{\text{ед}i}^{\text{пер}})) - S^{\text{пос}}$$

Контрольная работа

Задача 1. Рассчитать раздельное влияние изменения среднегодовой стоимости внеоборотных и оборотных активов на изменения рентабельности всех активов.

| Показатель | Прошлый год | Отчетный год | Отклонение | Доля отклонений |
|---|-------------|--------------|------------|-----------------|
| Прибыль отчетного года, тыс. руб. | 16600 | 17020 | | x |
| Среднегодовая стоимость внеоборотных активов, тыс. руб. | 2754 | 2892 | | |
| Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 123872 | 132752 | | |
| Среднегодовая стоимость всех активов, | 126626 | 135644 | | x |
| Рентабельность активов, % | 13,1 | 12,5 | | x |
| Влияние на изменение рентабельности активов факторов: | | | | |
| Прибыли отчетного года | | | | x |
| Среднегодовой стоимости всех активов | | | | x |
| Баланс отклонений | | | | x |
| Расчет влияния оборотных и внеоборотных активов на рентабельность совокупных активов способом долевого участия | | | | |
| Активов внеоборотных | | | | x |
| Активов оборотных | | | | x |
| Баланс отклонений | | | | x |

Задача 2. По данным таблицы рассчитать показатели оборачиваемости и дать оценку эффективности использования оборотного капитала

| Показатель | Прошлый год | Отчетный год | Изменения |
|---|-------------|--------------|-----------|
| Выручка от реализации , тыс. руб. | 20140 | 21870 | |
| Среднегодовая величина оборотных активов, тыс. руб. | 762 | 774 | |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов | | | |
| Продолжительность одного оборота оборотных активов, дн. (с точностью до 0,01 суток) | | | |
| Однодневный оборот (однодневная выручка от продаж), тыс. руб. | | | |
| Экономический результат: | | | |
| а) суммы высвобождения (дополнительного привлечения) из оборота средств за счет ускорения(замедления) оборачиваемости (-), тыс.руб. | x | | x |
| Влияние на изменение коэффициента оборачиваемости факторов: | | | |
| выручки от реализации (нетто) | | | |
| средних за период остатков оборотных активов | | | |
| баланс отклонений | | | |
| Влияние на изменение выручки от реализации факторов: | | | |
| средних остатков оборотных активов | | | |
| коэффициента оборачиваемости | | | |
| баланс отклонений | | | |

Задача 3. По данным таблицы рассчитать недостающие показатели и дать оценку влияния на рентабельность собственного капитала финансовых показателей.

| Показатель | Прошлый год | Отчетный год | Изменение |
|--|-------------|--------------|-----------|
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 2000 | 2734 | |
| Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб. | 1534 | 3382 | |
| Среднегодовая величина заемного капитала, тыс.руб. | 3242 | 2964 | |
| Среднегодовая балансовая величина оборотных активов, тыс. руб. | 2298 | 2984 | |
| Выручка от реализации (нетто), тыс. руб. | 29640 | 33305 | |
| Рентабельность продаж, % | | | |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности | | | |

| | | | |
|--|--|--|--|
| Коэффициент финансового рычага (леверидж) | | | |
| Рентабельность собственного капитала, % | | | |
| Влияние на изменение рентабельности собственного капитала факторов: | | | |
| рентабельности продаж | | | |
| коэффициента оборачиваемости текущих активов | | | |
| коэффициента текущей ликвидности | | | |
| коэффициента финансового левериджа | | | |
| Баланс отклонений | | | |

Задача 4. Рассчитать недостающие показатели, определить факторную модель и провести факторный анализ роста объема товарной продукции по исходным данным, приведенным в таблице. Обосновать выводы.

| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Отклонения | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|------------------|
| | | | Абсолютное | Относительное, % |
| | | | (тыс. руб.) | |
| Объем товарной продукции, тыс. руб. | 780 | 900 | | |
| Среднесписочная численность, чел. | 20 | 24 | | |
| Выработка, тыс. руб. | | | | |

Анализ влияния факторов на объем товарной продукции

| | |
|-----------------------------|--|
| Среднесписочной численности | |
| Годовой выработки | |
| Баланс отклонений | |

Задача 5. Рассчитать показатели и провести факторный анализ рентабельности активов по данным, приведенным в таблице. Сделать выводы по эффективности использования имущества предприятия.

| | Показатель | 2006 | 2007 | Изменение |
|---|--|------|------|-----------|
| 1 | Чистая прибыль, тыс.руб | 450 | 590 | |
| 2 | Среднегодовая величина активов, тыс. руб | 1300 | 1460 | |
| 3 | Среднегодовая величина собственного капитала, тыс.руб. | 860 | 890 | |
| 4 | Выручка от реализации, тыс.руб | 2100 | 2300 | |
| 5 | Рентабельность активов, % | | | |
| 6 | Рентабельность продаж, % | | | |

| | | | | |
|---|---|--|--|--|
| 7 | Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | | | |
| 8 | Коэффициент автономии | | | |
| 9 | Влияние на изменение рентабельности активов факторов: | | | |
| | Рентабельности продаж, % | | | |
| | Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | | | |
| | Коэффициент автономии | | | |
| | Баланс отклонений | | | |

Типовые оценочные материалы по теме 3 «Анализ и оценка эффективности системы управления»

Вопросы для дискуссии

1. Насколько оправдано внедрение механизмов повышения эффективности управления во время экономического кризиса и что именно подразумевается под данным процессом?
2. Какой показатель характеризует эффективность управления?
3. Какие меры следует предпринять руководителю предприятия для повышения эффективности производства?
4. В связи с кризисом основным методом повышения эффективности управления стало максимальное сокращение издержек и числа сотрудников при повышении или сохранении прежней производительности. Существуют ли альтернативы такой радикальной стратегии в период спада экономической активности?

Методические материалы, позволяющие оценивать знания и умения обучающихся

Критерии оценивания дискуссии

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если он дал научно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если он дал убедительный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если он дал недостаточно обоснованный ответ на поставленный вопрос в процессе дискуссии.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не дал никакого ответа на дискуссионный вопрос.

Критерии оценивания результатов быстрого письменного опроса на практическом занятии

Каждому студенту выдается свой собственный, узко сформулированный вопрос. Ответ должен быть четким и кратким, содержащим все основные характеристики описываемого понятия, института, категории.

Шкала оценивания:

«Отлично» - вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики по теме.

«Хорошо» - вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов.

«Удовлетворительно» - вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий.

«Неудовлетворительно» - ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.

Критерии оценивания контрольной работы

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся выполнил задание в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий и требований нормативных правовых документов.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся выполнил требования к оценке "5", но допущены 2-3 недочета в задании.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил задание не полностью; в ходе проведения работы были допущены ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Критерии оценивания тестирования

Тесты предоставляются обучающимся в качестве раздаточного материала на бумажном или электронном носителе.

Критерии оценивания выполнения тестовых заданий следующие:

«отлично» - 90-100% правильных ответов;

«хорошо» - 70-89% правильных ответов;

«удовлетворительно» - 51-69% правильных ответов;

«неудовлетворительно» - 50% и меньше правильных ответов.

При проведении тестирования обучающемуся запрещается пользоваться дополнительной литературой.

4.2. Промежуточная аттестация

4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

| Код компетенции | Наименование компетенции | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции |
|-----------------|--|--------------------------------|---|
| УК-2 | Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | УК-2.3. | Способен разработать рекомендации в сфере финансового менеджмента. |
| ПКс-1 | Способен к принятию управленческих решений по экономическим вопросам | ПКс-1.1. | Способен разработать рекомендации в сфере финансового менеджмента и налогообложения |

| Этап освоения компетенции | Показатель оценивания | Критерий оценивания |
|--|--|--|
| УК-2.3.Способен разработать рекомендации в сфере финансового менеджмента. | Способен применять на практике принципы и методы оценки стоимости организации, а также методы управления рисками хозяйственной деятельности. | Применяет принципы и методы оценки стоимости организации, а также методы управления рисками хозяйственной деятельности. |
| ПКс-1.1. Способен разработать рекомендации в сфере финансового менеджмента и налогообложения | Способен проводить анализ возможных оптимальных форм и методов управления корпоративными финансами. | Проводит анализ возможных оптимальных форм и методов управления корпоративными финансами. Демонстрирует знание содержания и состава, структуры и движения финансов корпораций; основных понятий, методы и инструменты количественного и качественного анализа процессов управления. Демонстрирует знание методов комплексного экономического анализа в системе маркетинга. |

4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации

Экзамен проводится с применением следующих методов (средств): тестирование и устный опрос.

4.3.2 Типовые оценочные средства

Список вопросов для подготовки к экзамену

1. Понятие эффективности. Система показателей экономической эффективности деятельности компании

2. Показатели производственной и финансовой эффективности
3. Система показателей интенсивного и экстенсивного использования производственных и финансовых ресурсов
4. Особенности, аналитические возможности факторного анализа результативных показателей деятельности организации
5. Характеристика, особенности аддитивной, мультипликативной и смешанной моделей прибыли от реализации
6. Характеристика, особенности кратной и смешанной моделей рентабельности продаж,
7. Характеристика, особенности мультипликативных моделей рентабельности капитала (Трех-факторные модели Дюпона)
8. Аналитические возможности факторного моделирования
9. Совершенствование системы управления
10. Факторное моделирование для углубленного анализа капитала
11. Факторное моделирование для углубленного анализа использования ресурсов
12. Факторное моделирование для углубленного анализа доходности по направлениям деятельности
13. Пути повышения эффективности управления
14. Факторное моделирование для углубленного анализа производственных затрат
15. Факторное моделирование для построения оптимальной структуры капитала и эффективности его использования
16. Факторное моделирование для цели оптимизации издержек обращения компании
17. Стохастический факторный анализ в разработке и обосновании комплексных моделей оценки эффективности деятельности коммерческой организации
18. Показатели эффективности управления
19. Резервы роста эффективности управления
20. Методы оценки эффективности управления

Примеры тестов на экзамен

Вариант 1

1.Рентабельность инвестиций (PI) показывает:

- a) уровень дохода на рубль капитальных вложений
- b) сумму дохода, полученную в результате реализации инвестиционного проекта
- c) уровень капитальных вложений на рубль полученного дохода
- d) приведенную стоимость денежных потоков

2.Взаимосвязь между степенью финансового риска и прибыльностью собственного капитала показывают факторные модели:

- a) $K_{зк} = R_{продаж} * K_{об(ск)} * K_{фин. \text{завис.}}$;
- b) $R_{ск} = R_{продаж} * K_{об(зк)} * K_{леверидж.}$;
- c) $R_{ск} = R_{продаж} * K_{об(а)} * MK$;
- d) $R_{продаж} * \text{Пр труда} : \text{Капит/вооружен.}$

3. Коэффициент экономического роста показывает:

- a) Какими темпами растет рентабельность активов;
- b) Какими темпами в среднем увеличивается собственный капитал за счет финансово-хозяйственной деятельности;
- c) Прирост прибыли;
- d) Рост рентабельности продаж

4. Мультипликативная модель Дюпона представлена следующим выражением:

- a) $R_{ск} = R_{продаж} * \text{Оборач.А} * K_{фин. \text{Зав.}}$;
- b) $R_a = R_{продаж} * K_{(доли \text{ рп})} * \text{УД(дох)}$;
- c) $R_a = R_{продаж} * K_{об(ск)} * K_{авт}$;
- d) $R_{продаж} * \text{Пр труда} : \text{Капит/вооружен}$

5. Если прибыль в отчетном году 18 млн. руб., в предыдущем 12 млн. руб., а основной капитал 50 млн. руб. и 45 млн. руб. соответственно, оборотный капитал 40 млн. руб. и 25 млн. руб. соответственно, значит, эффективность использования капитала:

- 0. снизилась на 3%
- a) выросла на 9,33%
- b) возросла на 3%

Вариант 2

1. Рентабельность перманентного капитала характеризует доходность:

- a) рабочего капитала;
- b) инвестиционного капитала;
- c) собственного накопленного капитала;
- d) собственного инвестированного капитала;
- e) устойчивых источников финансирования

2. Продолжительность финансового цикла при скорости оборота запасов 9,4 раза, продолжительности оборота дебиторской задолженности 18 дней, кредиторской задолженности 40 дней составит:

- a) 13 дн;
- b) 16 дн;
- c) 67 дн;

d) 58 дн

3. Степень риска операционной деятельности оценивается сравнением показателей:

- a) EBIT и чистой прибыли;
- b) валовой прибыли и прибыли от реализации;
- c) прибыли от финансовой деятельности и операционной прибыли;
- d) EBITDA и EBIT
- e) EBITDA и прибыли от реализации;

4. Увеличение коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов необходимо при:

- a) наличии задолженности предприятия;
- b) увеличении дебиторской задолженности;
- c) увеличении оборачиваемости долгосрочных активов;
- d) увеличении продолжительности оборота кредиторской задолженности
- e) увеличении доли внеоборотных активов;

5. Фактические объемы выручки 80 млн. руб., дебиторской задолженности 25 млн. руб., а в прошлом году оборачиваемость средств в расчетах была 110 дней, следовательно, период оборота дебиторской задолженности в отчетном периоде:

- a) уменьшился на 2,5 дня
- b) увеличился на 2,5 дня
- c) составил 3 дн

Вариант 3

1. Зависимость рентабельности собственного капитала от коэффициента финансового рычага является:

- A) прямо пропорциональной;
- B) обратно пропорциональной;
- B) интегральной;
- Г) нет зависимости

2. Продолжительность финансового цикла при скорости оборота запасов 8,4 продолжительности оборота дебиторской задолженности 15 дней, кредиторской задолженности 23 дн. составит:

- a) 0,4дн;
- b) 46,4дн;
- c) 34,9 дн;

d) 38,1 дн

3.Взаимосвязь между интенсивностью использования капитала, степенью финансового риска и прибыльностью акционерного капитала отражает факторная модель:

- a) $ROE = ROS \cdot \lambda_a \cdot MK$
- b) $ROA = ROS \cdot \lambda_{ск} \cdot K_{авт}$;
- c) $ROE = ROA \cdot MK$
- d) $ROE = ROS \cdot \lambda_{зк} \cdot K_{фл}$

4. Превышение выручки от продаж над совокупными переменными затратами – это:

- a) чистая прибыль;
- b) прибыль от реализации;
- c) маржинальный доход;
- d) валовая прибыль;
- e) безубыточный объем реализации

5. На сколько процентов увеличится прибыль, если выручка от продаж вырастет на 10% при фактических данных: выручка от продаж 50т.р. маржинальный доход 25 т.р. постоянные затраты 10т.р.

- a) 16,7%
- b) 10%
- c) 33%
- d) 15%

Шкала оценивания

| Критерии оценивания | Оценка |
|--|---------------------------|
| Применяет принципы и методы оценки стоимости организации, а также методы управления рисками хозяйственной деятельности. Проводит анализ возможных оптимальных форм и методов управления корпоративными финансами. Демонстрирует знание содержания и состава, структуры и движения финансов корпораций; основных понятий, методы и инструменты количественного и качественного анализа процессов управления. Демонстрирует знание методов комплексного экономического анализа в системе маркетинга. | Оценка 5 (отлично) |
| Применяет принципы и методы оценки стоимости организации, а также методы управления рисками хозяйственной деятельности. С незначительными ошибками проводит анализ возможных оптимальных форм и методов управления корпоративными финансами. Демонстрирует знание содержания и состава, структуры и движе- | Оценка 4 (хорошо) |

| | |
|---|---------------------------------------|
| <p>ния финансов корпораций; основных понятий, методы и инструменты количественного и качественного анализа процессов управления.</p> <p>Демонстрирует знание методов комплексного экономического анализа в системе маркетинга.</p> | |
| <p>На низком уровне применяет принципы и методы оценки стоимости организации, а также методы управления рисками хозяйственной деятельности.</p> <p>С грубыми ошибками проводит анализ возможных оптимальных форм и методов управления корпоративными финансами.</p> <p>Демонстрирует знание содержания и состава, структуры и движения финансов корпораций; основных понятий, методы и инструменты количественного и качественного анализа процессов управления.</p> <p>На низком уровне демонстрирует знание методов комплексного экономического анализа в системе маркетинга.</p> | Оценка 3 (удовлетворительно) |
| <p>Не способен применять принципы и методы оценки стоимости организации, а также методы управления рисками хозяйственной деятельности.</p> <p>Не проводит анализ возможных оптимальных форм и методов управления корпоративными финансами.</p> <p>Не демонстрирует знание содержания и состава, структуры и движения финансов корпораций; основных понятий, методы и инструменты количественного и качественного анализа процессов управления.</p> <p>Не демонстрирует знание методов комплексного экономического анализа в системе маркетинга.</p> | Оценка 2 (неудовлетворительно) |

4.3. Методические материалы

Процедура проведения экзамена

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и проводится в форме экзамена. Зачёт проводится письменно в виде тестирования. При выведении аттестационной отметки обязательно учитываются результаты текущего контроля и самостоятельной работы обучающегося. Текущий контроль успеваемости осуществляется во время проведения семинаров посредством проведения устных (или письменных по решению преподавателя) опросов обучающихся. Время написания итогового теста составляет 2 часа. Итоговое тестирование включает в себя 50 тестовых вопроса открытого и закрытого типа. Для подготовки к итоговому тестированию необходимо изучить лекционный материал, усвоить методику расчетов, знать основные понятия; изучить материал учебных пособий.

Критерии и шкала оценивания

Каждое успешно выполненное задание оценивается в 2 балла. Максимально возможное количество баллов – 100 баллов.

| | |
|--------|-----------|
| Баллы: | Оценка: |
| 86-100 | «отлично» |

| | |
|-------|-----------------------|
| 70-84 | «хорошо» |
| 50-68 | «удовлетворительно» |
| 0-48 | «неудовлетворительно» |
| | |

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Самоподготовка к практическим занятиям

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

Методические рекомендации по подготовке к дискуссии (научным обсуждениям)

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии.

Участвуя в дискуссии студентам следует высказываться свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты и устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом критика должна быть аргументированной и конструктивной. Студенту необходимо высказать именно собственную

точку зрения, свое согласие или несогласие с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу. Дискуссия не предполагает простого изложения полученных сведений. Участие в дискуссии быть должно быть основано на предварительном изучении обсуждаемого вопроса.

При подготовке к дискуссии необходимо внимательно прочесть вопрос и подготовить аргументированные суждения.

Методические указания по подготовке к контрольной работе

Контрольная работа – это специальная форма самостоятельной работы студентов. Целью выполнения такого вида задания является изучение студентами предложенных теоретических вопросов, выработка умения связывать теоретический материал с практикой применения. Поэтому содержание контрольных работ включает теоретический вопрос и практическое задание, в которой изложена конкретная ситуация, предложенная для анализа и решения. Кроме этого, выполнение контрольной работы позволяет обучающемуся не только всесторонне и глубоко изучить ту проблему, над которой он непосредственно работает, но и помогает ему приобрести навыки творческого подхода к решению множества проблем.

Выполнение контрольной работы также помогает выработать навыки логического анализа монографий, нормативного материала, учебной литературы, развивает умение правильно и кратко формулировать, и раскрывать теоретические положения, способствует овладению юридической терминологией, дает возможность лаконично высказать практические рекомендации, предложения, сделать краткие самостоятельные выводы.

Контрольная работа представляет собой также важную форму контроля со стороны преподавателя за успеваемостью студента, его самостоятельной деятельностью по изучению дисциплины.

Самостоятельная работа студента при подготовке к промежуточной аттестации

Ответственным этапом учебного процесса является сдача промежуточная аттестация. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к промежуточной аттестации будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

В начале семестра рекомендуется по всем изучаемым предметам получить вопросы к промежуточной аттестации, а также использовать в процессе обучения программу, другие методические материалы, разработанные по данной дисциплине.

При подготовке к промежуточной аттестации конструктивным является коллективное обсуждение выносимых на экзамен вопросов с сокурсниками, что позволяет повысить степень

систематизации и углубления знаний.

Перед последним семинаром по предмету следует составить список вопросов, требующих дополнительного разъяснения преподавателем на консультации перед промежуточной аттестацией.

Методические рекомендации по подготовке к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации ознакомьтесь со списком представленных вопросов. Формулируйте ответ с точки зрения применения различных методов анализа данных. Необходимо дать аргументированный ответ, подтверждающий уровень освоения компетенции.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература

1. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449661>

6.2. Дополнительная литература

1. Урубков, А.Р. Методы и модели оптимизации управленческих решений [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Р. Урубков, И.В. Федотов. — Электрон. дан. — Москва : Издательский дом "Дело" РАНХиГС, 2015. — 240 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/74945> . — Загл. с экрана.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Не предусмотрено.

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть I и II.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть I и II.

6.5. Интернет-ресурсы.

1. <http://www.big.spb.ru/> (Компьютеризация управленческих решений. Информация о программных продуктах.)
2. <http://www.altrc.ru/forum> (Комментарии по аналитическому обеспечению принятия управленческих решений).

3. <http://www.altrc.ru> (аналитическое обеспечение принятия управленческих решений)
4. <http://www.apsco.ru/seminars/3.htm> (Повышение эффективности разработки и реализации управленческих решений в бизнесе. Типовые проблемы в ходе реализации управленческих решений).
5. <http://www.finmanagement.ru/persona/persona003/persona003.htm> (Библиотека финансового менеджера. Содержание и стадии процесса принятия управленческих решений).
6. <http://www.romic.ru/cgi-bin/refs.cgi?302=34/240-2474.zip> (Банк рефератов. Совершенствование процесса принятия управленческих решений)
7. http://www.consulting.ru/main/mgmt/books/m7/092_1.shtml (Разработки и реализации управленческих решений).
- <http://www.mistral.ru/content/43073.shtml> (Книга 'Разработка управленческих решений: Учебник для вузов).
8. <http://arw.asu.ru/~sokol/server/resours/article/machn.html> (Теоретические основы принятия управленческих решений).
9. <http://www.umns.nnov.ru/main/> (Учебные материалы. Управленческие решения).

6.6. Иные источники

1. Авдийский В.И. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. Учебник и практикум - М.: ЮРАЙТ, 2014- 462с.
2. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. - 2-е изд., перераб. и доп. Учебник для магистров - М.: ЮРАЙТ, 2012 - 462с.
3. Управленческий анализ: учебник для магистров / Н. А. Никифорова, В. Н. Тафинцева; под общ. ред. Н. А. Никифоровой. — М.: Издательство Юрайт, 2013. — 442 с. — Серия: Магистр
4. Баттрик Р. Технология принятия эффективных управленческих решений. Спб.: Питер, 2006.
5. Боб Фелпс. «Умные бизнес-показатели. Система измерений эффективности как важный элемент менеджмента». ООО «Баланс Бизнес Букс
6. Дэвид Парменстер. «Ключевые показатели эффективности». М. ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008
7. Джеймс Бримсон, Джон Антонс. «Процессно-ориентированное бюджетирование». М, «Вершина», 2007
8. Мельник М.В., Поздеев В.Л. Теория экономического анализа. Учебник для магистров- М- Издательство: Юрайт, 2014- 261с
9. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия - М.: Инфра-М, 2014 - 656с

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znanium.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».

Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний слушателей

Программный продукт Microsoft Office.