

**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 «Финансы, денежное обращение и кредит»**

*(наименование кафедры)*

УТВЕРЖДЕНА

Кафедрой «Финансы, денежное  
обращение и кредит»

Факультета финансов и банковского  
дела

Протокол от «30» июня 2017 г.

№5

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.В.ДВ.08.02 «Финансовая аналитика»**

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

**38.04.02 Менеджмент**

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

**"Менеджмент в финансовых организациях"**

*(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))*

**Магистр**

*(квалификация)*

**Очная/очно-заочная**

*(форма(ы) обучения)*

**Год набора: 2018**

**Москва, 2017 г.**

**Автор–составитель:**

к.э.н. , доцент, доцент кафедры «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит»  
Толпегина Ольга Акимовна

**Заведующий кафедрой**

«Финансы, денежное обращение и кредит» д.э.н.. проф. Хандруев А.А.

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине ,<br>соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....   | 4  |
| 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО .....  | 6  |
| 3. Содержание и структура дисциплины .....   | 7  |
| 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд<br>оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....   | 17 |
| 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины ...  | 26 |
| 6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной<br>сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы<br>обучающихся по дисциплине ..... | 29 |
| 6.1. Основная литература.....  | 29 |
| 6.2. Дополнительная литература.....  | 29 |
| 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....   | 30 |
| 6.4. Нормативные правовые документы .....  | 30 |
| 6.5. Интернет-ресурсы. ....  | 31 |
| 6.6. Иные источники .....  | 32 |
| 7. Материально-техническая база, информационные технологии,<br>программное обеспечение и информационные справочные системы .....   | 33 |

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.08.02 «Финансовая аналитика» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

| Код компетенции | Наименование компетенции  | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции   |
|-----------------|---|--------------------------------|---|
| ПК-4            | Способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения. | ПК-4.2<br>2 этап               | Способность использовать количественные и качественные методы оценки стратегических решений в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозирование риска банкротства, и оценка причинно-следственных связей. |
| ПК-7            | Способность представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада.   | ПК- 7.2.<br>2 этап             | Способность снабдить научное исследование в финансово-экономической сфере графическим отображением выявленных трендов, тенденций.   |

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

| ОТФ/ТФ<br>(при наличии профстандарта)  | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения  |
|--|--------------------------------|--|
| <b>ОТФ</b><br>Управление микрофинансовым и операциями в организации (подразделении)<br><b>ТФ</b><br>Разработка и внедрение продуктов микрофинансирования | ПК-4.2<br>ПК-7.2               | <b>На уровне знаний:</b><br><b>Знать:</b><br>Тенденции рынка микрофинансирования и кредитования в стране и за рубежом;   |
|  |                                | <b>На уровне умений:</b><br><b>Уметь:</b><br>Осуществлять сбор и анализ информации;<br>Применять методы расчета показателей микрозаймов, анализа портфеля микрозаймов; |

|  |                  |  |
|--|------------------|--|
|  |                  | <b>На уровне навыков:</b><br><b>Владеть навыками:</b><br>Анализа рынка кредитования и микрофинансовых услуг;<br>Анализа спроса, оценка потребности в микрофинансировании.  |
| <b>ОТФ</b><br>Управление микрофинансовым и операциями в организации (подразделении)<br><b>ТФ</b><br>Создание и развитие организационной структуры по микрофинансовым операциям     | ПК-4.2<br>ПК-7.2 | <b>На уровне знаний:</b><br><b>Знать:</b><br>Основы и методы стратегического менеджмента;<br>Определять потребности в обучении персонала.  |
| <b>ОТФ</b><br>Управление микрофинансовым и операциями в организации (подразделении).<br><b>ТФ</b><br>Методологическое сопровождение и стандартизация процессов микрофинансирования | ПК-4.2<br>ПК-7.2 | <b>На уровне знаний:</b><br><b>Знать:</b><br>Основы стратегического менеджмента и маркетинга;<br>Международные и национальные стандарты, а также лучшие практики в профессиональной сфере.<br><b>На уровне умений:</b><br><b>Уметь:</b><br>Использовать лучшие мировые практики по проведению микрофинансовых операций;<br>Анализировать мировую практику микрофинансирования и выбирать лучшие технологии для применения; |
| <b>ОТФ</b><br>Управление процессом предоставления услуг по кредитному брокериджу<br><b>ТФ</b><br>Трудовые функции<br>Стандартизация бизнес-процессов                               | ПК-4.2<br>ПК-7.2 | <b>На уровне знаний:</b><br><b>Знать:</b><br>Основы стратегического менеджмента и маркетинга;<br>Основные международные, российские стандарты, а также лучшие практики по кредитному брокериджу  |
|  |                  | <b>На уровне умений:</b><br><b>Уметь:</b><br>Анализировать и выносить суждение о применимости методик анализа и оценки заемщиков для отдельных категорий клиентов;<br>Внедрять лучшие практики в сфере кредитного брокериджа.  |
|  |                  | <b>На уровне навыков:</b><br><b>Владеть навыками:</b>  |

|  |                  |   |
|--|------------------|---|
|  |                  | Создания методологии анализа платежеспособности и кредитоспособности заемщика.  |
| <b>ТФ</b><br>Создание организационной структуры по обеспечению кредитного брокериджа           | ПК-4.2<br>ПК-7.2 | <b>На уровне умений:</b><br><b>Уметь:</b><br>Оценивать ресурсы, необходимые для создания подразделения по кредитному брокериджу;  |
| <b>ТФ</b><br>Организация аппаратно-информационного обеспечения деятельности кредитных брокеров | ПК-4.2<br>ПК-7.2 | <b>На уровне знаний:</b><br><b>Знать:</b><br>Основные положения российских и международных стандартов в области управления информационными технологиями и информационной безопасности;<br><br><b>На уровне умений:</b><br><b>Уметь:</b><br>Анализировать данные о лучших мировых практиках и уровне аппаратно-информационного обеспечения процесса кредитного брокериджа; |

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.08.02 «Финансовая аналитика» составляет 2 зачетных единиц, т.е. 72 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 18 часов, из них 4 часа лекций и 14 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 54 часа, в том числе 2 часа на контроль самостоятельной работы.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.08.02 «Финансовая аналитика» изучается на 2 курсе, в 3 семестре – студентами очной формы обучения в соответствии с учебным планом, и на 2 курсе, в 4 семестре – студентами очно-заочной формы обучения в соответствии с учебным планом.

Дисциплина Б1.В.ДВ.08.02 «Финансовая аналитика» реализуется после изучения дисциплин: Б1. В.09 «Деловая статистика и управление в бизнесе», Б1. В.10 «Теория игр и поведенческие финансы», Б1.В.12 «Финансовый учет и отчетность», Б1.В.02 «Операционный и стратегический управленческий учет».

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом - зачет в устной форме.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Очная форма обучения

| № п/п  | Наименование тем<br>(разделов)   | Объем дисциплины , час. |   |    |    |         |    | Форма<br>текущего<br>контроля<br>успеваем<br>ости** ,<br>промежут<br>очной<br>аттестаци<br>и**** |
|--------|--|-------------------------|---|----|----|---------|----|--|
|        |  | Всего                   | Контактная работа<br>обучающихся с<br>преподавателем<br>по видам учебных<br>занятий |    |    |         | СР |  |
|        |  |                         | Л   | ЛР | ПЗ | КС<br>Р |    |  |
| Тема 1 | Теоретические основы<br>финансовой<br>диагностики, методы и<br>приемы<br>прогнозирования<br>рисков   | 8                       | 2   |    |    |         | 6  |  |
| Тема 2 | Банкротство как вид<br>хозяйственного кризиса,<br>виды, цель, последствия<br>несостоятельности.  | 6                       |   |    |    |         | 6  |  |
| Тема 3 | Банкротство:<br>нормативно- правовое<br>регулирование процесса<br>банкротства в РФ,<br>финансовый анализ в<br>процедурах банкротства,<br>на основе официальных<br>методик анализа и<br>выявления вероятности<br>банкротства<br>организации | 8                       |   |    | 2  |         | 6  | О  |
| Тема 4 | Диагностика кризиса<br>ликвидности и оценка<br>факторов риска<br>ухудшения финансового<br>состояния. Оценка<br>чувствительности<br>финансовых результатов<br>к факторам риска  | 10                      |   |    | 2  |         | 8  | КП, През   |
| Тема 5 | Диагностика в<br>процедурах<br>банкротства: методы и<br>приемы финансового<br>анализа в процедурах<br>банкротства на основе  | 8                       |   |    | 2  |         | 6  | КП   |

|                          |  |           |          |  |           |   |           |           |
|--------------------------|--|-----------|----------|--|-----------|---|-----------|-----------|
|                          | отечественных официальных методик  |           |          |  |           |   |           |           |
| Тема 6                   | Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости западных моделей риска банкротства           | 10        |          |  | 2         |   | 8         | КП        |
| Тема 7                   | Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости отечественных авторских моделей риска        | 8         |          |  | 2         |   | 6         | КП        |
| Тема 8                   | Комплексная оценка риска банкротства с использованием рейтингового, комбинированного методов диагностики | 12        | 2        |  | 4         |   | 6         | КП, През. |
| Контроль СР              |  | 2         |          |  |           | 2 | 2         |           |
| Промежуточная аттестация |  |           |          |  |           |   |           | За        |
| <b>Всего:</b>            |  | <b>72</b> | <b>4</b> |  | <b>14</b> |   | <b>54</b> |           |

**Очно-заочная форма обучения**

| № п/п  | Наименование тем<br>(разделов)   | Объем дисциплины , час. |   |    |    |         |    | Форма<br>текущего<br>контроля<br>успеваем<br>ости** ,<br>промежут<br>очной<br>аттестаци<br>и*** |
|--------|--|-------------------------|---|----|----|---------|----|---|
|        |  | Всего                   | Контактная работа<br>обучающихся с<br>преподавателем<br>по видам учебных<br>занятий |    |    |         | СР |   |
|        |  |                         | Л   | ЛР | ПЗ | КС<br>Р |    |   |
| Тема 1 | Теоретические основы<br>финансовой<br>диагностики, методы и<br>приемы<br>прогнозирования<br>рисков   | 8                       | 2   |    |    |         | 6  |   |
| Тема 2 | Банкротство как вид<br>хозяйственного кризиса,<br>виды, цель, последствия<br>несостоятельности.  | 6                       |   |    |    |         | 6  |   |
| Тема 3 | Банкротство:<br>нормативно- правовое<br>регулирование процесса<br>банкротства в РФ,<br>финансовый анализ в<br>процедурах банкротства,<br>на основе официальных | 8                       |   |    | 2  |         | 6  | О   |



|                          |  |           |          |  |           |   |           |           |
|--------------------------|--|-----------|----------|--|-----------|---|-----------|-----------|
|                          | методик анализа и выявления вероятности банкротства организации  |           |          |  |           |   |           |           |
| Тема 4                   | Диагностика кризиса ликвидности и оценка факторов риска ухудшения финансового состояния. Оценка чувствительности финансовых результатов к факторам риска | 10        |          |  | 2         |   | 8         | КП, През  |
| Тема 5                   | Диагностика в процедурах банкротства: методы и приемы финансового анализа в процедурах банкротства на основе отечественных официальных методик           | 8         |          |  | 2         |   | 6         | КП        |
| Тема 6                   | Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости западных моделей риска банкротства   | 10        |          |  | 2         |   | 8         | КП        |
| Тема 7                   | Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости отечественных авторских моделей риска  | 8         |          |  | 2         |   | 6         | КП        |
| Тема 8                   | Комплексная оценка риска банкротства с использованием рейтингового, комбинированного методов диагностики   | 12        | 2        |  | 4         |   | 6         | КП, През. |
| Контроль СР              |  | 2         |          |  |           | 2 | 2         |           |
| Промежуточная аттестация |  |           |          |  |           |   |           | За        |
| <b>Всего:</b>            |  | <b>72</b> | <b>4</b> |  | <b>14</b> |   | <b>54</b> |           |

Примечание:

\*\* – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), компьютерный практикум (КП), презентация (През.).

\*\*\* - формы промежуточной аттестации: зачет (За).

### Содержание дисциплины

#### Тема 1. Теоретические основы финансовой диагностики, методы и приемы прогнозирования рисков

Сущность, содержание финансовой диагностики субъектов хозяйствования.

Позиции западных и российских ученых на роль, значение экономического анализа и диагностики. Основные направления развития экономической диагностики: аналитическая диагностика или экономическая диагностика (А.П. Балашов, А.Р. Бернвальд, О.П. Зайцева, З.А. Капелюк, Л.П. Наговицина, Ю.А. Новоселов, Л.А. Сипко, Н.Н. Терещенко, М.В. Хайруллина, Т.Г. Храмцова, Н.В. Шаланов и другие); Поисково-оценочная, прогнозная диагностика, в том числе диагностика банкротства (Р.А. Фатхутдинов, С.А. Дведенидова, О.Г. Дмитриева Ф.И. Евдокимова, Э.М. Коротков, С.Я. Козаченко, Н.А. Кульбака, С.А.Вартанов, Р.А. Малькин, А.Ю. Беликов, Е.М. и другие); Диагностика процесса управления или функциональная диагностика (Р.С. Авербух, М.И. Баканов, Е.Е. Ермолович, О.В.Ефимова, Н.Е. Зимин, Л.Н. Иванов, М. Крейнина, У.И. Мересте, А. Колобов, Р.М. Магомедов, Е.Г. Попов, Р.М. Родионова, Ф. Сафин, М.А. Федотова, Р.А. Фатхудинов, Е.М.Четыркин, А.Д. Шеремет и другие); Стратегическая диагностика (А.Дж.Стейнер, М.Портер, А. Ш. Мартинет, Р. Папин, Б. Сапорт, Р.-А. Тьетард, И.Ансофф, Р.Акофф); Отраслевая диагностика.

Классификации методов, способов финансовой диагностики: трансформационные, количественные, коэффициентные методы, трендовые, факторные методы, методы математического моделирования и прогнозирования. Классификация методов по степени формализуемости; Классификационные группы методов прогнозирования кризисного состояния; Классификация методов прогнозирования банкротства Савицкой Г.В., И.Л.Юрзиновой, И.Г. Кукукиной и И.А. Астраханцевой; Кондратовой И. Г. И др. Классификация методов исходя из стратегических целей, из выполняемых бизнес-процессов, из текущего контроля над финансовым состоянием, прогнозирования риска банкротства и оценки возможности восстановления бизнеса в процедурах банкротства.

Направления исследования: экспресс- диагностика; функциональная диагностика; стратегическая диагностика; прогнозные методы риска банкротства; диагностика антикризисной реабилитации.

## **Тема 2. Банкротство, как вид хозяйственного кризиса, виды, цель, последствия несостоятельности**

Разграничение понятий «кризис», «несостоятельность», «банкротство», «неплатежеспособность». Практическая неплатежеспособность. Абсолютная неплатежеспособность . Последствия абсолютной неплатежеспособности.

Разновидности несостоятельности: рыночная, производственная, финансовая. Юридическая и экономическая сущность понятия банкротства. Понятия «оплатность» и «платежеспособность» при диагностировании риска банкротства. Критерии банкротства.

Виды банкротства в современной практике: реальное банкротство, преднамеренное, фиктивное банкротство, способы их распознавания. Положительные и отрицательные стороны банкротства.

Процедуры банкротства: досудебные (*меры по предупреждению банкротства*, досудебная санация), реабилитационные, (наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление), ликвидационные процедуры (конкурсное производство), цели, задачи, последствия введения процедур банкротства.

Кризисы на этапе жизненного цикла организации: критерии (признаки) смены этапов жизненного цикла компании в модели И. Адизеса. Критерии принадлежности компаний к различным стадиям жизненного цикла в модели Д. Миллера и П. Фризена. Характеристика этапов жизненного цикла и сопутствующих рисков.

Внутренние причины- факторы, ведущие к банкротству. Характеристика и особенности предкризисного состояния, первого этапа «Начало кризиса организации», второго этапа «Развитие кризиса предприятия», третьего этапа «Кризис предприятия».

### **Тема 3. Банкротство: нормативно- правовое регулирование процесса банкротства в РФ, финансовый анализ в процедурах банкротства, на основе официальных методик анализа и выявления вероятности банкротства организации**

Основные нормативные документы и законодательные акты Российской Федерации, регулирующие процесс банкротства:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, утвержденный Федеральным законом от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (принят Государственной Думой РФ 21 ноября 1994 г. с изменениями, внесенными Федеральным законом от 24 июля 2008 г. № 161-ФЗ), ( часть 1 ред от 07.02.2017; ст 25 Несостоятельность ( банкротство) гражданина 7; часть 2 ред от 23.05.1016, часть 3 ред от 03.07.2016 с изм и доп вступ в силу с 01.09.2016, часть 4 ред от 03.07.2016, с изм от 13.12.2016) ;
2. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации от 24 июля 2002 г. № 95-ФЗ (принят Государственной Думой РФ 14 июня 2002 г., ред от 19.12.2016 с изм и доп вступ в силу с 01.01. 2017 г.);
3. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13 июня 1996 г, № 63-ФЗ (принят Государственной Думой РФ 24 мая 1996 г., ред от 07.03. 2017 г.);
4. Кодекс об административных правонарушениях Российской Федерации (КоАП РФ) от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ (принят Государственной Думой РФ 20 декабря 2001 г., редакция от 8 ноября 2008 г., ред. От 07.03.2017);
5. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. № 127-

ФЗ (принят Государственной Думой РФ 27 сентября 2002 г. с изменениями и доп, вступ в силу с 01.01.2017.);

6. Федеральный закон «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» от 9 июля 2002 г. № 83-ФЗ (принят Государственной Думой РФ 20 июня 2002 г., ред от 21.07.2014);

7. Федеральный закон «Об особенностях несостоятельности (банкротства) субъектов естественных монополий топливно-энергетического комплекса» от 24 июня 1999 г. № 122-ФЗ (в редакции Федеральных законов от 18 июля 2005 г. № 88-ФЗ, от 8 ноября 2007 г. № 258-ФЗ)

8. Федеральный закон "О внесении изменений в Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника" от 29.12.2014 N 476-ФЗ ( принят Государственной Думой Федерального Собрания РФ в окончательной редакции 19.12.2014, подписан Президентом РФ 29.12.2014, опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru> 29.12.2014)

9. Федеральный закон " Об урегулировании особенностей несостоятельности ( банкротстве) на территории Республики Крым и города федерального значения Севастополя и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации от 29.06.2015 N 154-ФЗ ( с изм. и доп., вступ. в силу с 21.12.2016)

10. Федеральный закон «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» от 09.07.2002 № 83-ФЗ (ред. от 21.07.2014)

11. "О некоторых вопросах, связанных с введением в действие процедур, применяемых в делах о несостоятельности (банкротстве) граждан": Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 13.10.2015 N 45

12. «Об особенностях процедур, применяемых в отношении неплатежеспособных сельскохозяйственных организаций»: Постановление Правительства РФ от 02.11.1995 № 1081.

13. «О разработке процедуры санации, реорганизации и прекращения деятельности несостоятельных предприятий»: письмо Министерства экономики РФ от 16.09.1993 № АШ-598/6-210 (вместе с Временными методическими рекомендациями по оказанию государственной поддержки и санации предприятий).

14. «О проекте федерального закона № 497144-5 «О внесении изменений в федеральные законы «О несостоятельности (банкротстве)» и «Об исполнительном производстве» в части совершенствования процедур, применяемых в деле о банкротстве стратегических организаций: постановление ГД ФС РФ от 22.03.2011 № 4977-5 ГД.

Официальные отечественные методики анализа и выявления вероятности

банкротства организации:

1. «Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций)» (утв. Приказом Министерства экономики РФ № 118 от 1 октября 1997 г.);
2. «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа» (утв. Постановлением Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 г.);
3. «Временные правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства» (утв. Постановлением Правительства РФ №855 от 27.12.2004);
4. Приказ Минпромэнерго РФ и Минэкономразвития РФ «Об утверждении методических рекомендаций по составлению плана (программы) финансового оздоровления» от 25 апреля 2007 г. № 57и 134;
5. Об утверждении Методических рекомендаций по выявлению неплатежеспособных предприятий, нуждающихся в первоочередной государственной финансовой поддержке, а также по определению неплатежеспособных предприятий, подлежащих выводу из числа действующих в связи с неэффективностью: Распоряжение ФУДН при Госкомимуществе РФ от 24.10.1994 № 70-р.

#### **ТЕМА 4. Диагностика кризиса ликвидности и оценка факторов риска ухудшения финансового состояния. Оценка чувствительности финансовых результатов к факторам риска**

Сущность, содержание диагностики финансового состояния. Риск-факторы ухудшающие финансовое состояние предприятия.

Источники информации и пользователи результатов диагностических исследований. Приемы определения степени риска неплатежеспособности, финансовой неустойчивости: сравнение, диагностика-идентификация, диагностика, как способ управления.

Последовательность и взаимосвязь направлений исследования степени риска неплатежеспособности и финансовой неустойчивости: экспресс- оценка финансового состояния; комплексная оценка факторов, их взаимосвязей и зависимостей, ухудшающих экономические показатели деятельности; прогнозирование возможности восстановления финансовой устойчивости; прогнозирование сроков вероятного банкротства.

Диагностика финансового состояния на основе предварительного экспресс-анализа: традиционные методы экспресс-оценки по данным бухгалтерской отчетности. Оценка риска неплатежеспособности по критерию неоплатности; диагностика риска потери финансовой устойчивости на основе относительных и абсолютных показателей.

Комплексная оценка факторов, их взаимосвязей и зависимостей, ухудшающих экономические показатели деятельности.

Методы оценки платежеспособности на основе сбалансированных активов по скорости оборота и обязательств по срочности их погашения. Сравнение традиционных методов оценки платежеспособности с комплексными исследованиями по критерию надежности и прогностической способности. Диагностика долгосрочной платежеспособности на основе коэффициентного метода.

Оценка финансовой устойчивости, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов.

Оценка управленческих решений по оптимизации структуры капитала и достижении финансовой устойчивости на основе концепции стоимости капитала

Оценка негативных тенденций в формировании финансовых результатов.

Оценка факторов риска снижения прибыли в анализе детерминированных моделей. Оценка чувствительности прибыли к воздействию факторов операционного риска. Оценка чувствительности прибыли к воздействию факторов финансового и сопряженного риска.

#### **Тема 5. Диагностика в процедурах банкротства: методы и приемы финансового анализа в процедурах банкротства на основе отечественных официальных методик**

Цели и задачи диагностики финансового состояния в процедурах банкротства, установленные Федеральным законом от 26 октября 2002 года №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»: обоснование целесообразности введения в отношении должника соответствующей процедуры банкротства; установление возможности (невозможности) восстановления платежеспособности должника; определение возможности покрытия за счет имущества должника судебных расходов, выплаты вознаграждения арбитражным управляющим, определение возможности удовлетворения требований кредиторов; установление фактов возможного фиктивного или преднамеренного банкротства.

Оценка неудовлетворительной структуры баланса на основе коэффициентов текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, восстановления (утраты) платежеспособности согласно «Методическому положению по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса» (утв. Распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) № 31-р от 12.08.94);

Методические рекомендации ФСФО по проведению анализа финансового

состояния организаций и расчет основных показателей, согласно Методическим указаниям от 23 января 2001 г. №16. Основные достоинства и недостатки методики.

Методика анализа согласно Постановлению Правительства РФ «Об утверждении правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа», утвержденная Постановлением Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 г. Определение скорректированных показателей и расчет показателей характеризующих платежеспособность, финансовую устойчивость и деловую активность. Отличительные особенности методики, ее недостатки.

Анализ признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, согласно Постановления Правительства Российской Федерации от 27.12.2004 г. № 855 "Об утверждении временных правил проведения арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства".

#### **Тема 6. Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости западных моделей риска банкротства**

Разработки ученых теоретиков и практиков «школы аналитиков, прогнозирующих банкротство» (Distress Predictors School) на основе использования финансовых аналитических коэффициентов: Уильям Лоу (William H. Lough), Артур Винакор (A. Winakor), Раймонд Смит, (R.F. Smith), Пол Дж. Фитцпатрик (P.J. Fitzpatrick), С. Л. Мервин (C.L. Merwin), Чудсон (Chudson), Джекендофф (Jackendoff) и др. Система показателей Уильяма Бивера;

Методики диагностики банкротства, разработанные с помощью аппарата мультипликативного дискриминантного анализа (Multiple-discriminant analysis, MDA). Дискриминантные модели, разработанные на основе методов математической статистики, их использование в оценке риска банкротства. Прогнозные модели Э.Альтмана, Р.Лиса, Р. Таффлера и Г. Тишоу, Гордона Л. В. и Спрингейта; Оценка платежеспособности на основе модели Конана и Гольдера и др.

Применение множественного регрессионного анализа (Multiple Regression Analysis) в построении моделей диагностики банкротства: Плат и Плат, Змиджевский, Завгрен, Гилберт, Минон и Шварц, Кох и Килох, Грис и др. Модель Чессера - методика невыполнения условий договора.

Использование моделей двоичного выбора логит- модели (logit model) Джеймсом Олсоном.

Альтернативный подход к оценке жизнеспособности компании на основе балльной оценки по качественным субъективным критериям – методика Джона Аргенти.

## **ТЕМА 7. Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости отечественных авторских моделей риска**

Результаты исследования российскими аналитиками иностранных факторных уравнений прогнозирования банкротства применительно к отечественным условиям.

Отечественные разработки и обоснование дискриминантных прогнозных моделей риска банкротства: ГНУ Сибирского НИИ экономики сельского хозяйства, Научно-исследовательского института экономики и организации агропромышленного комплекса Центрально-Черноземного района РФ и др.

Использование метода корреляционно-регрессивного анализа в прогнозных моделях риска банкротства: модель Г.В.Давыдовой и Беликова А.Д.- ученых Иркутской государственной экономической академией; методика прогнозирования банкротства с учетом специфики отраслей, разработанная учеными Казанского государственного технологического университета; модель оценки финансового состояния предприятия на основе трендовых индексов Семенова С.К.

Авторские логит-модели для диагностики риска банкротства М.В.Евстропова, Г.А.Хайдаршиной и др.

Использования метода нечеткой логики в прогнозировании банкротства О.А. Недосекиным.

Прогнозные модели, построенные на расчете рейтингового числа: Р.С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова, модель Е.В. Горюнова, О. П. Зайцевой, три модели А.В. Кольшкина и др.

## **Тема 8. Комплексная оценка риска банкротства с использованием рейтингового, комбинированного методов диагностики**

Основы рейтингового анализа и его использование в диагностике риска банкротства. Методики расчета рейтинговой оценки, предложенные М.И. Бакановым и А.Д. Шереметом: таксонометрический, метод расстояний, метод суммы мест, метод геометрической средней. Итоговая балльная оценка финансового состояния, предложенная Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой.

Комплексная рейтинговая оценка хозяйствующего субъекта, предложенная Д.А. Ендовицким.

Комплексный подход к диагностике на основе оценки структура кризиса (Гончарук А.Ю.)

Двухуровневая система показателей неблагоприятных тенденций развития, разработанная Ковалевым В.А. и Приваловым В.П



#### 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. Теоретические основы финансовой диагностики, методы и приемы прогнозирования рисков  | Самостоятельная работа                 |
| Тема 2. Банкротство, как вид хозяйственного кризиса, виды, цель, последствия несостоятельности   | Самостоятельная работа                 |
| Тема 3. Банкротство: нормативно- правовое регулирование процесса банкротства в РФ, финансовый анализ в процедурах банкротства, на основе официальных методик анализа и выявления вероятности банкротства организации | Контрольные вопросы для устного опроса |
| ТЕМА 4. Диагностика кризиса ликвидности и оценка факторов риска ухудшения финансового состояния. Оценка чувствительности финансовых результатов к факторам риска   | Компьютерный практикум. Презентация.   |
| Тема 5. Диагностика в процедурах банкротства: методы и приемы финансового анализа в процедурах банкротства на основе отечественных официальных методик   | Компьютерный практикум.                |
| Тема 6. Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости западных моделей риска банкротства   | Компьютерный практикум                 |
| ТЕМА 7. Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости отечественных авторских моделей риска  | Компьютерный практикум                 |
| Тема 8. Комплексная оценка риска банкротства с использованием рейтингового, комбинированного методов диагностики   | Компьютерный практикум. Презентация.   |

##### 4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

В процессе изучения курса выполняются контрольные задания :

1. Деловая игра;
2. Индивидуальные или групповые презентации по аналитическому исследованию и обоснованию вариантов решений;
3. Защита аналитических проектов-исследований по темам и коллективное обсуждение полученных результатов;
4. Компьютерные практикумы по темам.

Выполнение всех заданий является обязательным для всех обучающихся.

Обучающиеся, не выполнившие в полном объеме все эти задания, не допускаются к сдаче экзамена.

**Типовые оценочные материалы к теме 1. Теоретические основы финансовой диагностики, методы и приемы прогнозирования рисков**  
**Самостоятельная работа**

1. Компьютерный практикум: Расчет коэффициентов-показателей будущего банкротства «школы аналитиков, прогнозирующих банкротство» (Distress Predictors School)
2. Ознакомление с методами функционально-операционной диагностики

#### **Контрольные вопросы самоконтроля**

1. Какова роль анализа и финансовой диагностики в нестабильных условиях финансово-хозяйственной деятельности?
2. В чем разница между финансовым анализом и финансовой диагностикой?
3. Альтернативы банкротству – можно ли избежать полного разорения?
4. Основные причины банкротства российских компаний

#### **Типовые оценочные материалы к теме 2. Банкротство, как вид хозяйственного кризиса, виды, цель, последствия несостоятельности**

##### **Самостоятельная работа**

1. Компьютерный практикум: Расчет показателей диагностики кризисного состояния и оценка этапа кризисного развития.
2. Решение электронных таблиц по теме  
- написание аналитических выводов к рассчитанным показателям, обоснование степени кризисного развития

#### **Контрольные вопросы для самоконтроля**

- Какими показателями оценивается качественная сторона платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности?
- Согласны ли вы со следующими утверждениями:  
Влияние инфляции в условиях банкротства сводится:  
к занижению реальной стоимости основных средств, материалов, издержек через амортизацию;  
к необоснованному завышению прибыли, а значит, налога на прибыль и других налогов.  
к необъективной оценке платежеспособности и финансовой устойчивости  
к невозможности накопления денежных средств для капитальных вложений;  
к приоритетности краткосрочных интересов, планов предприятия.
- Какие методы прогнозирования банкротства являются наиболее объективными и точными?

#### **Типовые оценочные материалы к теме 3. Банкротство: нормативно- правовое регулирование процесса банкротства в РФ, финансовый анализ в процедурах банкротства, на основе официальных методик анализа и выявления вероятности банкротства организации**

**Самостоятельная работа:** Оценка правовой базой регулирования несостоятельности (банкротства)

#### **Контрольные вопросы устного опроса**

1. Что предусматривает методика составления плана восстановления платежеспособности ?
2. Каков должен быть порядок реализации мер по восстановлению платежеспособности?
3. В чем принципиальное различие анализа денежных потоков на основе прямого и

косвенного методов?

4. Какие методы и приемы используются для сбалансированности денежных потоков?

**Типовые оценочные материалы к теме 4. Диагностика кризиса ликвидности и оценка факторов риска ухудшения финансового состояния. Оценка чувствительности финансовых результатов к факторам риска**

1. Компьютерный практикум: Расчет показателей риска неплатежеспособности на основе сбалансированных активов по скорости оборота и обязательств по срочности их погашения.
2. Контроль аналитических выводов к рассчитанным показателям, обоснование риска неплатежеспособности
3. Индивидуальная или групповая презентация по аналитическому исследованию и обоснованию риска несостоятельности по одной из выбранных альтернативных методик диагностики банкротства

**Самостоятельная работа:** Индивидуальная или групповая презентация и выступление по разработке плана антикризисного выхода из банкротства

**Типовые оценочные материалы к теме 5. Диагностика в процедурах банкротства: методы и приемы финансового анализа в процедурах банкротства на основе отечественных официальных методик**

Компьютерный практикум:

Расчет аналитических показателей по методике, утвержденной Постановлением Правительства РФ № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа»

**Самостоятельная работа:** Контроль аналитических выводов к рассчитанным показателям, обоснование риска неплатежеспособности и банкротства

**Типовые оценочные материалы к теме 6. Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости западных моделей риска банкротства**

Компьютерный практикум:

1. Расчеты прогнозных моделей и сравнительная оценка точности риска банкротства: 5-факторной Z-модели Альтмана для производственных предприятий, модели оценки платежеспособности Конана и Гольдера и др.

**Самостоятельная работа:** Решение электронных таблиц по теме; написание аналитических выводов к рассчитанным моделям, обоснование точности прогнозных значений западных моделей.

**Типовые оценочные материалы к теме 7. Сравнительная характеристика и оценка прогнозной значимости отечественных авторских моделей риска**

1. Компьютерный практикум:

Расчеты прогнозных отечественных моделей и сравнительная оценка точности риска банкротства: модель диагностики банкротства Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, шестифакторная

математическая модель О.П. Зайцевой, модель Иркутской государственной экономической академии для прогнозирования банкротства торговых предприятий и др.

**Самостоятельная работа:** Решение электронных таблиц по теме ; написание аналитических выводов к рассчитанным отечественным моделям, обоснование точности прогнозных значений авторских моделей.

### **Типовые оценочные материалы к теме 8. Комплексная оценка риска банкротства с использованием рейтингового, комбинированного методов диагностики**

#### **1. Компьютерный практикум:**

Расчеты прогнозирования банкротства на основе таксонометрического, метода, метода расстояний, метода суммы мест, метода геометрической средней. Расчет балльной оценки финансового состояния.

**2. Индивидуальная или групповая презентация** по аналитическому исследованию и обоснованию риска несостоятельности по одной из выбранных методик диагностики банкротства

**Самостоятельная работа:** Контроль аналитических выводов к рассчитанным прогнозным значениям - подготовка презентации и выступления по аналитическому исследованию и обоснованию факторов риска банкротства.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в соответствии с балльно-рейтинговой системой, принятой в академии, является комплексной оценкой качества учебной работы обучающихся в течение всего семестра и формируется, исходя из суммы набранных баллов, полученных по всем видам текущего контроля, посещаемости лекций, практических (семинарских) занятий и экзаменационного испытания по следующим критериям:

| Оцениваемые критерии  | Максимальное количество баллов |
|---|--------------------------------|
| Виды текущего контроля  |                                |
| 1. Компьютерный практикум по теме 1   | 10                             |
| 2. Компьютерный практикум по теме 2   | 10                             |
| 3. Индивидуальная или групповая презентация по аналитическому исследованию                              | 10                             |
| 4. Компьютерный практикум по теме 3   | 10                             |
| 5. Защита аналитических проектов-исследований и коллективное обсуждение полученных результатов по темам | 10                             |
| Общее количество баллов по всем видам текущего контроля   |                                |
| Посещаемость лекции   | 10                             |
| Работа на семинарах   | 10                             |
| Зачет   | 30                             |
| Итого   | 100                            |

### **Критерии оценивания результатов решения типовых практических задач**

Решение практических задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных практических задач, умения применять на практике полученных знаний. При решении ситуационных задач разрешено пользоваться курсом лекций или учебниками. Студенту объявляется условие задачи, решение которой он излагает устно.

#### **Шкала оценивания:**

1. «отлично» - студент ясно изложил условие задачи, решение обосновал точной ссылкой на изученный материал;
2. «хорошо» - студент ясно изложил условие задачи, но в обосновании решения имеются сомнения;
3. «удовлетворительно» - студент изложил условие задачи, но решение обосновал формулировками при неполном использовании понятийного аппарата дисциплины;
4. «неудовлетворительно» - студент не уяснил условие задачи, решение не обосновал.

### **Критерии оценивания результатов решения ситуационных задач при текущем контроле**

При решении ситуационных задач разрешено пользоваться табличными, нормативными, специализированными управленческими, вероятностно-статистическими, экономико-финансовыми справочными материалами.

1. «отлично» - студент ясно изложил условие задачи, решение обосновал точной ссылкой формулу, правило, закономерность, явление;
2. «хорошо» - студент ясно изложил условие задачи, но в обосновании решения имеются сомнения в точности ссылки на формулу, правило, закономерность, явление;
3. «удовлетворительно» - студент изложил условие задачи, но решение обосновал общей ссылкой на формулу, правило, закономерность, явление;
4. «неудовлетворительно» - студент не уяснил условие задачи, решение не обосновал ссылкой формулу, правило, закономерность, явление.

## **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 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------------|---|
|-----------------|--------------------------|--------------------------------|---|

|      |   |                    |   |
|------|---|--------------------|---|
| ПК-7 | Способность представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада.   | ПК- 7.2.<br>2 этап | Способность снабдить научное исследование в финансово-экономической сфере графическим отображением выявленных трендов, тенденций.   |
| ПК-4 | Способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения. | ПК-4.2<br>2 этап   | Способность использовать количественные и качественные методы оценки стратегических решений в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозирование риска банкротства, и оценка причинно-следственных связей. |

| Этап освоения компетенции   | Показатель оценивания   | Критерий оценивания   |
|---|---|---|
| ПК-4.2. Способность использовать количественные и качественные методы оценки стратегических решений в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозирование риска банкротства, и оценка причинно-следственных связей. | Способность оценить деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозировании риска банкротства, и оценке причинно-следственных связей. | Оценивает деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозировании риска банкротства, и оценке причинно-следственных связей. |
| ПК-7.2. Способность снабдить научное исследование в финансово-экономической сфере графическим отображением выявленных трендов, тенденций  | Способность использовать финансовую аналитику в построении трендов и определении тенденций развития организаций.<br>Способность обосновать проблему снижения рисков.                                  | Использует финансовую аналитику в построении трендов и определении тенденций развития организаций. Обосновывает проблему снижения рисков.   |

#### **4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации**

Зачет проводится с применением следующих методов (средств): устный опрос.

#### **4.2.3. Типовые оценочные средства**

##### **Список вопросов для подготовки к зачету**

1. Сущность, содержание финансовой диагностики субъектов хозяйствования.
2. Позиции западных и российских ученых на роль, значение экономического анализа и диагностики.
3. Основные направления развития экономической диагностики
4. Классификации методов, способов финансовой диагностики: трансформационные, количественные, коэффициентные методы, трендовые, факторные методы, методы математического моделирования и прогнозирования
5. Сущность, значение экспресс- диагностики, функциональной диагностики, стратегическая диагностики
6. Сущность, значение прогнозных методов риска банкротства
7. Цель, задачи диагностики финансово-хозяйственной деятельности
8. Источники информации и пользователи результатов диагностических исследований
9. Типы финансовой диагностики
10. Классификация методов прогнозирования банкротства
11. Сущность понятий «кризис», «несостоятельность», «банкротство», «неплатежеспособность», «оплатность»
12. Критерии банкротства
13. Виды банкротства в современной практике: реальное банкротство, преднамеренное, фиктивное банкротство, способы их распознавания.
14. Разновидности несостоятельности: рыночная, производственная, финансовая  
Положительные и отрицательные стороны банкротства
15. Кризисы на этапе жизненного цикла организации
16. Характеристика этапов жизненного цикла и сопутствующих рисков.
17. Внутренние причины- факторы, ведущие к банкротству.
18. Характеристика и особенности предкризисного состояния,
19. Характеристика и особенности первого этапа «Начало кризиса организации, Характеристика и особенности второго и третьего этапа «Развитие кризиса предприятия», «Кризис предприятия».
20. Основные нормативные документы и законодательные акты Российской Федерации, регулирующие процесс банкротства

21. Правовое закрепление института банкротства в России
22. Цели, задачи, экономические последствия введения процедур банкротства.
23. Досудебные процедуры банкротства
24. Разбирательство дел о банкротстве в арбитражном суде
25. Арбитражный управляющий, как специалист по антикризисному управлению.
26. Концептуальную модель механизма банкротства в России
27. Процедура наблюдения: основные цели, задачи, последствия
28. Процедура финансового оздоровления: основные цели, задачи, последствия
29. Процедура внешнего управления: основные цели, задачи, последствия
30. Процедура конкурсного производства: основные цели, задачи, последствия
31. Мировое соглашение
32. Диагностика признаков фиктивного и преднамеренного банкротства
33. Сущность, содержание диагностики финансового состояния.
34. Риск-факторы ухудшающие финансовое состояние предприятия.
35. Источники информации и пользователи результатов диагностических исследований.
36. Приемы определения степени риска неплатежеспособности, финансовой неустойчивости.
37. Последовательность и взаимосвязь направлений исследования степени риска неплатежеспособности и финансовой неустойчивости:
38. Комплексная оценка факторов, их взаимосвязей и зависимостей, ухудшающих экономические показатели деятельности;
39. Диагностика финансового состояния на основе предварительного экспресс-анализа
40. Методы оценки платежеспособности на основе сбалансированных активов по скорости оборота и обязательств по срочности их погашения.
41. Сравнение традиционных методов оценки платежеспособности с комплексными исследованиями по критерию надежности и прогностической способности.
42. Оценка финансовой устойчивости, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов.
43. Оценка управленческих решений по оптимизации структуры капитала и достижении финансовой устойчивости на основе концепции стоимости капитала
44. Оценка негативных тенденций в формировании финансовых результатов.
45. Оценка факторов риска снижения прибыли в анализе детерминированных моделей .
46. Оценка чувствительности прибыли к воздействию факторов операционного риска.
47. Оценка чувствительности прибыли к воздействию факторов финансового и



сопряженного риска.

48. Цели и задачи диагностики финансового состояния в процедурах банкротства, установленные Федеральным законом от 26 октября 2002 года №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)
49. Оценка неудовлетворительной структуры баланса, согласно «Методическому положению по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса» (утв. Распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) № 31-р от 12.08.94);
50. Система финансовых показателей оценки финансового состояния предприятия в соответствии с Методическими рекомендациями ФСФО от 23 января 2001 г. №16. по проведению анализа финансового состояния организаций
51. Основные достоинства и недостатки методики проведения анализа финансового состояния организаций на основе Методических указаний ФСФО от 23 января 2001 г. №16.
52. Методика анализа согласно Постановлению Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 г «Об утверждении правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа»
53. Показатели, характеризующие платежеспособность, финансовую устойчивость и деловую активность в правилах проведения арбитражными управляющими финансового анализа (Постановление Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 г )
54. Отличительные особенности методики проведения арбитражными управляющими финансового анализа, ее недостатки (Постановление Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 г )
55. Анализ признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, согласно Постановления Правительства Российской Федерации от 27.12.2004 г. № 855 "Об утверждении временных правил проведения арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства".
56. Основные прогнозные модели ученых теоретиков и практиков «школы аналитиков, прогнозирующих банкротство», их характеристика
57. Прогнозирование вероятности банкротства по системе показателей В.Бивера.
58. Модели множественного регрессионного анализа в прогнозировании банкротства
59. Модели двоичного выбора логит- модели (logit model) в прогнозировании банкротства
60. Прогнозные модели Э.Альтмана, Р.Лиса, Р. Таффлера и Г. Тишоу, Гордона Л. В. и Спрингейта

61. Оценка платежеспособности на основе модели Конана и Гольдера
62. Альтернативный подход к оценке жизнеспособности компании на основе балльной оценки: методика Джона Аргенти.
63. Отечественные разработки и обоснование дискриминантных прогнозных моделей риска банкротства
64. Использование метода корреляционно-регрессивного анализа в прогнозных моделях риска банкротства: модель Г.В.Давыдовой и Беликова А.Д.- ученых Иркутской государственной экономической академией;
65. Методики прогнозирования банкротства с учетом специфики отраслей, разработанная учеными Казанского государственного технологического университета; модель оценки финансового состояния предприятия на основе трендовых индексов Семенова С.К.
66. Авторские логит-модели для диагностики риска банкротства
67. Использование метода нечеткой логики в прогнозировании банкротства О.А. Недосекиным.
68. Прогнозные модели, построенные на расчете рейтингового числа
69. Основы рейтингового анализа и его использование в диагностике риска банкротства.
70. Итоговая балльная оценка финансового состояния, предложенная
71. Комплексные рейтинговые оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта.
72. Комплексный подход к диагностике на основе оценки структура кризиса
73. Двухуровневая система показателей неблагоприятных тенденций развития

#### **4.3. Методические материалы**

##### **Процедура проведения зачета**

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и проводится в форме зачета. Зачёт проводится устно по контрольным вопросам. 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. Содержание оценочного средства- вопросы к зачету. Требования к выполнению- зачет проводится в устной форме путем ответа на вопросы из представленного перечня. Время, отведенное на процедуру – 20 минут. Результаты оглашаются по окончании опроса. Каждому студенту выдается свой собственный вопрос. Ответ должен быть четким и кратким, содержащим все основные характеристики описываемого понятия, института, категории.

##### **Шкала оценивания**

|                |  |
|----------------|--|
| <b>Зачет</b>   | <p>Оценивает деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозировании риска банкротства, и оценке причинно-следственных связей.</p> <p>Использует финансовую аналитику в построении трендов и определении тенденций развития организаций. Обосновывает проблему снижения рисков. Студент демонстрирует способность использовать количественные и качественные методы оценки стратегических решений в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозирование риска банкротства, и оценка причинно-следственных связей, снабдить научное исследование в финансово-экономической сфере графическим отображением выявленных трендов, тенденций.</p>                              |
| <b>Незачет</b> | <p>Не оценивает деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг в управлении бизнес-процессами предприятия, не способен прогнозировать риск банкротства, и оценке причинно-следственных связей. Не использует финансовую аналитику в построении трендов и определении тенденций развития организаций. Не способен обосновать проблему снижения рисков.</p> <p>Студент не демонстрирует способность использовать количественные и качественные методы оценки стратегических решений в управлении бизнес-процессами предприятия, прогнозирование риска банкротства, и оценка причинно-следственных связей, снабдить научное исследование в финансово-экономической сфере графическим отображением выявленных трендов, тенденций.</p> |

### **Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

#### **Методические рекомендации студентам по изучению дисциплины**

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки студентов в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно. Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объемов, что требует специальной работы для их усвоения. Важным условием успешной самостоятельной работы студентов являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям. Цель самостоятельной работы студента по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованных преподавателями кафедры учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы студенты должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

#### **Опросы**

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении зачета в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения задачи. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Письменные опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный блиц-опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения зачета (экзамена), когда необходимо проверить знания студентов по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

### **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 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.

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

#### **5.1. Основная литература.**

1. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2016 <https://biblio-online.ru/book/C04C40A5-C0BE-4411-A40C-B76057C487AD/finansovyy-analiz-dlya-menedzherov-ocenka-prognoz>
1. Кочеткова, А. И. Антикризисное управление. Инструментарий : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. И. Кочеткова, П. Н. Кочетков. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 440 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). <https://biblio-online.ru/book/7872D77A-EBB7-43AA-AF1E-D30BA4D8D3C9/antikrizisnoe-upravlenie-instrumentariy> РАНХиГС

#### **5.2. Дополнительная литература**

1. Юлова, Е. С. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства) : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. С. Юлова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 413 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). <https://biblio-online.ru/book/F55E9579-46DF-4F30-8535-CD694D9B9F80/pravovoe-regulirovanie-nesostoyatelnosti-bankrotstva>

2. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013 <http://www.iprbookshop.ru/10524>

### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Не предусмотрено.

### **6.4. Нормативные правовые документы**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, утвержденный Федеральным законом от 30 ноября 1994 г. № 51 ( часть 1) (последняя редакция); ст. 25 Несостоятельность ( банкротство) гражданина;
2. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации от 24 июля 2002 г. № 95-ФЗ (ред. от 19.12.2016);
3. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13 июня 1996 г, № 63-ФЗ (последняя редакция);
4. Кодекс об административных правонарушениях Российской Федерации (КоАП РФ) от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ (последняя редакция);
5. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ (последняя редакция);
6. Федеральный закон «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» от 9 июля 2002 г. № 83-ФЗ (ред от 21.07.2014);
7. Федеральный закон «Об особенностях несостоятельности (банкротства) субъектов естественных монополий топливно-энергетического комплекса» от 24 июня 1999 г. № 122-ФЗ;
8. Федеральный закон "О внесении изменений в Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника" от 29.12.2014 N 476-ФЗ;
9. Федеральный закон " Об урегулировании особенностей несостоятельности ( банкротстве) на территории Республики Крым и города федерального значения Севастополя и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации от 29.06.2015 N 154-ФЗ ( последняя редакция);
10. Федеральный закон «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» от 09.07.2002 № 83-ФЗ (ред. от 21.07.2014)
11. "О некоторых вопросах, связанных с введением в действие процедур, применяемых в делах о несостоятельности (банкротстве) граждан": Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 13.10.2015 N 45;
12. «Об особенностях процедур, применяемых в отношении неплатежеспособных сельскохозяйственных организаций»: Постановление Правительства РФ от 02.11.1995 № 1081;

13. «О разработке процедуры санации, реорганизации и прекращения деятельности несостоятельных предприятий»: письмо Министерства экономики РФ от 16.09.1993 № АШ-598/6-210 (вместе с Временными методическими рекомендациями по оказанию государственной поддержки и санации предприятий);
14. «О проекте федерального закона № 497144-5 «О внесении изменений в федеральные законы «О несостоятельности (банкротстве)» и «Об исполнительном производстве» в части совершенствования процедур, применяемых в деле о банкротстве стратегических организаций: постановление ГД ФС РФ от 22.03.2011 № 4977-5 ГД;
15. «Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций)» (утв. Приказом Министерства экономики РФ № 118 от 1 октября 1997 г.);
16. «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа» (утв. Постановлением Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 г.);
17. «Временные правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства» (утв. Постановлением Правительства РФ №855 от 27.12.2004);
18. Приказ Минпромэнерго РФ и Минэкономразвития РФ «Об утверждении методических рекомендаций по составлению плана (программы) финансового оздоровления» от 25 апреля 2007 г. № 57и 134;
19. Об утверждении Методических рекомендаций по выявлению неплатежеспособных предприятий, нуждающихся в первоочередной государственной финансовой поддержке, а также по определению неплатежеспособных предприятий, подлежащих выводу из числа действующих в связи с неэффективностью: Распоряжение ФУДН при Госкомимуществе РФ от 24.10.1994 № 70-р.

#### **6.5. Интернет-ресурсы.**

<http://www.williamspublishing.com/Books/978-5-8459-1137-7.html> :

1. Конрад Карлберг Бизнес-анализ с использованием Excel. Решение бизнес-задач, 4-е издание,
2. Билл Джелен, Майкл Александер Сводные таблицы в Microsoft Excel 2010,
3. Авинаш Кошик Веб-аналитика 2.0 на практике. Тонкости и лучшие методики,
4. Шимон Беннинга Финансовое моделирование с использованием Excel, 2-е издание,
5. Джилл Рингланд Сценарное планирование для разработки бизнес-стратегии, 2-е издание,
6. Эрик Верзух Управление проектами: ускоренный курс по программе MBA,

7. Роберт С. Хиггинз Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями,
8. Управление портфелями проектов: соответствие проектов стратегическим целям компании , Кэтлин Бенко, Ф. Уоррен Мак-Фарлан
9. (Не)послушные рынки: фрактальная революция в финансах, Бенуа Мандельброт, Ричард Л. Хадсон
10. Финансовое моделирование в Microsoft Office Excel и VBA: углубленный курс, Мэри Джексон, Майк Стонтон

#### 6.6. Иные источники

1. Государственное антикризисное управление : учебник для бакалавриата и магистратуры / Е. В. Охотский [и др.] ; под общ. ред. Е. В. Охотского. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 371 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс).
2. Кочеткова, А. И. Основы управления в условиях хаоса. Антикризисное управление. В 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. И. Кочеткова, П. Н. Кочетков. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 383 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). Научная школа: Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г.Москва)
3. Молчанова, О. П. Стратегический менеджмент некоммерческих организаций : учебник для бакалавриата и магистратуры / О. П. Молчанова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 261 с. — (Бакалавр и магистр. Модуль.).
4. Никифорова, Н. А. Управленческий анализ : учебник для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Никифорова, В. Н. Тафинцева. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 468 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс).
5. Толпегина О.А. Методология формирования комплексной экономической диагностики: монография \_ М.: «МУ им. Витте», 2014-168с.
6. Авдийский В.И. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. Учебник и практикум -М.: ЮРАЙТ, 2014.- 462с.
7. Александров, И. В. Расследование налоговых преступлений : учебное пособие для магистров / И. В. Александров. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 405 с
8. Банкротство предприятия: анализ, учёт и прогнозирование: Учебное пособие (Балдин К.В., Передеряев И.И., Белугина В.В., Галдицкая С.Н).-М.: Издательство Дашков и К, 2012 г
9. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности



предприятия. Серия: Высшее образование- М.: Инфра-М, 2011,- 244с.

10. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. - 2-е изд., перераб. и доп. Учебник для магистров - М.: ЮРАЙТ, 2012.- 462с.

11. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие Коллектив авторов- 3-е изд. перераб. и доп. –М.: КНОРУС, 2011.-712с.

12. Пласкова Н.С. Экономический анализ- 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЭКСМО, 2010.

13. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности -5е изд., перераб и доп.-М.: ИНФРА, 2010

14. Баттрик Р. Технология принятия эффективных управленческих решений.Спб.: Питер, 2006.

15. Боб Фелпс. «Умные бизнес-показатели. Система измерений эффективности как важный элемент менеджмента». ООО «Баланс Бизнес Букс

16. Дэвид Парменер. «Ключевые показатели эффективности». М. ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008

17. Джеймс Бримсон, Джон Антонс. «Процессно-ориентированное бюджетирование». М, «Вершина», 2007

18. Пласкова Н.С. Стратегический и текущий экономический анализ: учебник.- М.: Эксмо, 2007.- 656с

19. Турманидзе Т. У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия Серия: Высшее образование -М.: Экономика, 2011.-480с

20. Фёдорова Г.В. Учет и анализ банкротств: учебник.- М.; Издательство Омега-Л, 2011

21. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов.-Испр. и доп.-М.:ИНФРА-М,2008.-416 с.-(Высшее образование).

## **6. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

### **Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. [www.biblio-online.ru](http://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. <https://dlib.eastview.com> - East View Information Services, Inc. Коллекции электронных научных и практических журналов.
5. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.

### **Список учебно-лабораторного оборудования**

Аудитории оборудованы компьютером с выходом в интернет.

**Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний слушателей**

— СПС «Консультант»,

— Правовая система «Гарант».