Федеральное государственное бюджетное учреждение науки
Институт машиноведения им. А.А. Благонравова
Российской академии наук
(ИМАШ РАН)

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель директора по вопросам
подготовки кадров высшей
квалификации ИМАШ РАН
_____ к.ф-м.н. Жданов Э.Р.
«_01_» _сентября_ 2026 года
м.п.

Комплект оценочных материалов
по дисциплине «Финансовый анализ деятельности предприятия»

Направление подготовки:	27.04.07 Наукоёмкие технологии и экономика инноваций
Профиль подготовки:	Инновационное проектирование и разработка технологий
Квалификация:	Магистр
Форма обучения	Очная

Москва

Содержание

1. Общие положения.....3
2. Результаты освоения дисциплины, подлежащие проверке.....3
3. Контроль и оценка освоения учебной дисциплины.....3
4. Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости.....4
5. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации.....6

1. Общие положения

Комплект оценочных материалов (далее - ОМ) предназначен для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу дисциплины «Финансовый анализ деятельности предприятия».

ОМ включают контрольные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации в форме экзамена.

ОМ разработаны на основании:

- основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 27.04.07 Наукоёмкие технологии и экономика инноваций;
- рабочей программы дисциплины «Финансовый анализ деятельности предприятия».

2. Результаты освоения дисциплины, подлежащие проверке

В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями

ПК-1	**Способен организовывать и координировать процессы планирования хозяйственной деятельности по организации**
ПК-1.1	Способен координировать работы плановых, экономических, финансовых служб и производственно-сбытовых подразделений

Код индикатора компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1.1	*Знать:* - методы и инструменты комплексного финансового анализа деятельности предприятия; - критерии оценки эффективности использования ресурсов и результативности деятельности подразделений; *Уметь:* - интерпретировать результаты финансового анализа для выявления резервов повышения эффективности деятельности; - разрабатывать управленческие решения по оптимизации финансовых потоков между подразделениями предприятия; - аргументированно обосновывать необходимость корректировки планов производственно-сбытовых подразделений на основе аналитических данных. *Иметь практический опыт:* - координации работы служб предприятия при подготовке консолидированной финансовой отчётности; - разработки рекомендаций по повышению эффективности взаимодействия финансовых и производственных подразделений на основе проведённого анализа их деятельности.

3. Контроль и оценка освоения учебной дисциплины

Элемент учебной дисциплины	Текущий контроль		Промежуточная аттестация	
	Форма контроля	Проверяемые идк	Форма контроля	Проверяемые идк
Тема 1. Теоретические основы и информационная база финансового анализа	Отчет по практикуму	ПК-1.1		
Тема 2. Анализ финансового состояния и платёжеспособности предприятия	Отчет по практикуму	ПК-1.1		

Тема 3. Анализ деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности	Отчет по практикуму	ПК-1.1		
Тема 4. Анализ денежных потоков и оценка инвестиционных проектов	Отчет по практикуму	ПК-1.1		
Тема 5. Специфика финансового анализа инновационных предприятий	Отчет по практикуму	ПК-1.1		
			Экзамен	ПК-1.1

4. Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости

Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Практикум по решению задач
20-16 – работа и отчет выполнены в срок, самостоятельно, правильно определены соответствующие спецификации, использована требуемая информация, правильно выполнены требуемые расчеты, сделаны необходимые выводы, хорошо аргументированы, даны исчерпывающие ответы на все поставленные вопросы; 15-10– работа и отчет выполнены в срок, самостоятельно, правильно определены соответствующие спецификации, использована требуемая информация, правильно выполнены требуемые расчеты, необходимые выводы сделаны частично, хорошо аргументированы, даны ответы на все поставленные вопросы; 9-1 – работа и отчет выполнены в срок, в основном самостоятельно, выводы сделаны частично, слабо аргументированы, даны ответы не на все вопросы; 0 – обучающийся подготовил работу и отчет несамостоятельно и/или не завершил в срок, описание содержит ошибки, выводы и ответы на вопросы отсутствуют.

Порядок начисления баллов

Если студент набрал достаточное количество баллов ТКУ по дисциплине (более 70 баллов) в течение семестра, он может отказаться от сдачи экзамена, и результат будет выставлен автоматически по его согласию.

Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и(или) опыта деятельности

Типовые задания для лабораторных практикумов

Тема 1. Теоретические основы и информационная база финансового анализа

Задание 1: Анализ структуры и динамики статей бухгалтерского баланса

Исходные данные:

Приведены агрегированные данные бухгалтерского баланса предприятия

Задача 1. Составить сравнительный аналитический баланс (вертикальный и горизонтальный анализ).

Задача 2. Определить долю внеоборотных и оборотных активов в общей сумме активов на конец каждого года.

Задача 3. Рассчитать абсолютное и относительное изменение по каждой статье баланса.

Задача 4. Сделать выводы об изменении структуры имущества предприятия и источников его формирования.

Тема 2. Анализ финансового состояния и платёжеспособности предприятия

Задание 2: Расчёт и интерпретация коэффициентов ликвидности, анализ платёжеспособности

Исходные данные:

Данные из Задания 1 решите следующие задачи:

Задача 1. Рассчитать коэффициенты ликвидности на конец 2023 года:

- коэффициент текущей ликвидности
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности
- коэффициент абсолютной ликвидности

Задача 2. Оценить платёжеспособность предприятия на основе рассчитанных показателей.

Задача 3. рассчитав коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (СОС).

Задача 4. Сделать вывод о способности предприятия погашать свои краткосрочные обязательства.

Тема 3. Анализ деловой активности, рентабельности и эффективности деятельности

Задание 3: Факторный анализ рентабельности собственного капитала (модель Дюпона)

Исходные данные:

Данные из Задания 1. Дополнительные данные из Отчёта о финансовых результатах за год:

Выручка от продаж: 15 000 тыс. руб.

Чистая прибыль: 960 тыс. руб.

Задача 1. Рассчитать рентабельность собственного капитала за год.

Задача 2. Провести факторный анализ по трёхфакторной модели Дюпона, рассчитав:

- рентабельность продаж по чистой прибыли (ЧП/Выручка).
- оборачиваемость активов (Выручка/Активы).
- финансовый рычаг (Активы/Собственный капитал).

Задача 3. Проанализировать влияние каждого фактора на итоговый показатель

Задача 4. Сформулировать выводы об эффективности деятельности предприятия

Тема 4. Анализ денежных потоков и оценка инвестиционных проектов

Задание 4. Построение отчёта о движении денежных средств косвенным методом

Исходные данные:

Данные из Задания 1 и Задания 3.

Дополнительные данные:

Амортизация за год: 650 тыс. руб.

Прирост запасов за год: +200 тыс. руб.

Прирост дебиторской задолженности за год: +300 тыс. руб.

Прирост кредиторской задолженности за год: +400 тыс. руб.

Задача 1. Построить отчёт о движении денежных средств от операционной деятельности косвенным методом, используя чистую прибыль в качестве отправной точки.

Задание 5. Расчёт NPV и IRR инвестиционного проекта

Исходные данные:

Предприятие рассматривает инвестиционный проект по внедрению новой технологии. Первоначальные инвестиции (IC): -5 500 тыс. руб. Прогнозируемые денежные поступления по годам:

Год 1: +2 500 тыс. руб.

Год 2: +2 800 тыс. руб.

Год 3: +3 200 тыс. руб.

Ставка дисконтирования (r): 15%.

Задача 2. Рассчитать чистую приведённую стоимость проекта

Задача 3. Рассчитать внутреннюю норму доходности

Задача 4. Определить срок окупаемости проекта (простой метод).

Задача 5. Принять решение о целесообразности реализации проекта и обосновать его.

Тема 5. Специфика финансового анализа инновационных предприятий

Задание 6. Анализ структуры активов инновационного предприятия и оценка влияния НИОКР

Исходные данные:

Сравните два условных предприятия в одной отрасли:

Показатель, тыс. руб.	**Предприятие А (Традиционное)**	**Предприятие Б (Инновационное)**
Внеоборотные активы, всего	**65% от валюты баланса**	**65% от валюты баланса**
в т.ч. Нематериальные активы (НМА)	5% (лицензии)	45% (патенты, ПО)
в т.ч. Основные средства (ОС)	60% (оборудование)	20% (лаборатории)
Расходы на НИОКР в отчёте о фин. результатах (списаны)	-	-8% от выручки

Задача 1. Проанализировать структуру внеоборотных активов обоих предприятий.

Задача 2. Объяснить, почему у инновационного предприятия доля НМА значительно выше, а доля ОС ниже при одинаковой общей доле внеоборотных активов.

Задача 3. Оценить влияние расходов на НИОКР на финансовый результат Предприятия Б в текущем периоде.

Задача 4. Сформулировать специфические риски для финансового анализа Предприятия Б по сравнению с Предприятием А (например, риск обесценения НМА, сложность оценки эффективности затрат на НИОКР).

5. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

Экзамен представляет собой выполнение обучающимся заданий билета, включающего в себя:

Задание №1 – теоретический вопрос на знание базовых понятий предметной области дисциплины, а также позволяющий оценить степень владения обучающегося принципами предметной области дисциплины, понимание их особенностей и взаимосвязи между ними.

Задание №2 – задание на анализ ситуации из предметной области дисциплины и выявление способности обучающегося выбирать и применять соответствующие принципы и методы решения практических проблем, близких к профессиональной деятельности.

Задания №3 – задания на проверку умений и навыков, полученных в результате освоения дисциплины.

Выполнение обучающимся заданий билета оценивается по следующей балльной шкале:

Задание 1: 0-30 баллов
Задание 2: 0-30 баллов
Задание 3: 0-40 баллов

- 90 и более (отлично) – ответ правильный, логически выстроен, приведены необходимые выкладки, использована профессиональная лексика. Задания решены правильно. Обучающийся правильно интерпретирует полученный результат.

- 89-70 (хорошо)– ответ в целом правильный, логически выстроен, приведены необходимые выкладки, использована профессиональная лексика. Ход решения задания правильный, ответ неверный. Обучающийся в целом правильно интерпретирует полученный результат.

- 69-50 (удовлетворительно)– ответ в основном правильный, логически выстроен, приведены не все необходимые выкладки, использована профессиональная лексика. Задания решены частично.

- менее 50 (неудовлетворительно)– ответы на теоретическую часть неправильные или неполные. Задания не решены.

Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Задания 1 типа

1. Каковы предмет, цели и задачи финансового анализа?
2. Кто является основными пользователями аналитической информации и каковы их интересы?
3. Какие виды финансового анализа существуют и в чём их различия?
4. Какова структура системы показателей финансового анализа?
5. Из каких элементов состоит бухгалтерская (финансовая) отчётность и какова её роль как информационной базы анализа?
6. Чем управленческая отчётность отличается от бухгалтерской и какое значение она имеет для финансового анализа?
7. Какую роль играют статистические данные в финансовом анализе предприятия?
8. Какие методы применяются для анализа структуры и динамики статей бухгалтерского баланса?
9. Что такое ликвидность баланса и каковы этапы её анализа?
10. Как рассчитываются и оцениваются основные коэффициенты ликвидности, каков их экономический смысл и нормативные значения?
11. Какие методы и показатели используются для анализа платёжеспособности предприятия?
12. Как осуществляется оценка структуры капитала предприятия?
13. Какие существуют виды финансовой устойчивости и каковы методы их оценки?
14. Как рассчитываются и интерпретируются показатели оборачиваемости активов и оборотных средств?
15. Какие формулы используются для расчёта рентабельности продаж, активов и собственного капитала, и как проводится их анализ?
16. Каковы цели и основные этапы факторного анализа рентабельности?
17. В чём заключается модель Дюпона, какова её структура и как она применяется для анализа рентабельности собственного капитала?
18. Какова структура отчёта о движении денежных средств, каково его назначение и какие существуют методы его составления (прямой и косвенный)?
19. В чём особенности построения отчёта о движении денежных средств косвенным методом?
20. Как рассчитываются и интерпретируются основные показатели эффективности инвестиционных проектов: NPV, IRR, срок окупаемости?
21. Какие критерии используются для принятия инвестиционных решений на основе NPV и IRR?
22. Какие методы применяются для анализа рисков инвестиционных решений?
23. В чём заключаются особенности учёта нематериальных активов и результатов НИОКР при финансовом анализе инновационных предприятий?
24. Как осуществляется оценка инновационного потенциала предприятия и какие ключевые показатели при этом используются?25. Какие методы применяются для диагностики инновационных рисков и каково их значение для финансового анализа

инновационной деятельности?

Задания 2 типа

1. Вот 25 ситуационных вопросов для экзамена, направленных на проверку умения применять методы финансового анализа на практике.

2. На основе предоставленного бухгалтерского баланса за два года проведите вертикальный и горизонтальный анализ. Какие тенденции вы выявили и какие выводы можно сделать о финансовом состоянии предприятия?

3. Предприятие имеет низкую ликвидность баланса. Какие управленческие решения вы бы предложили для улучшения структуры активов и обязательств?

4. Рассчитайте коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности для условного предприятия. Оцените платёжеспособность и предложите меры по её укреплению.

5. Анализ показал снижение коэффициента автономии. Каковы возможные причины и как это влияет на финансовую устойчивость компании?

6. У предприятия наблюдается замедление оборачиваемости запасов. Какие методы анализа вы примените для выявления причин и каковы ваши рекомендации?

7. Деловая активность компании снизилась. С помощью каких показателей вы это определили и какие факторы могли на это повлиять?

8. Рентабельность собственного капитала упала. Проведите факторный анализ по модели Дюпона и определите, какой из факторов оказал наибольшее влияние.

9. На основе отчёта о финансовых результатах проведите анализ рентабельности продаж. Какие управленческие решения можно принять для повышения этого показателя?

10. Предприятие рассматривает инвестиционный проект с определёнными денежными потоками. Рассчитайте NPV и IRR проекта и дайте рекомендацию о целесообразности его реализации.

11. Сравните два инвестиционных проекта с разными сроками окупаемости и уровнями риска. Какой проект вы бы выбрали и почему?

12. У предприятия наблюдается дефицит денежных средств при наличии прибыли. В чём могут быть причины и какие меры вы предложите для оптимизации денежных потоков?

13. Компания планирует инновационный проект с высокими затратами на НИОКР. Как вы оцените его влияние на финансовые результаты и какие риски учтёте?

14. Доля нематериальных активов в структуре баланса инновационного предприятия растёт. Как это влияет на оценку его финансового состояния и какие особенности анализа следует учитывать?

15. Проведите диагностику инновационных рисков для нового продукта, используя количественные и качественные методы анализа.

16. На основе управленческой отчётности выявлены отклонения фактических затрат от плановых. Каковы ваши действия как финансового аналитика?

17. Предприятие имеет высокую долю заёмного капитала. Оцените риски потери финансовой устойчивости и предложите стратегию оптимизации структуры капитала.

18. Анализ показал, что рентабельность активов ниже среднеотраслевой. Проведите факторный анализ и определите направления повышения эффективности использования активов.

19. Компания столкнулась с кассовыми разрывами. Разработайте план мероприятий по управлению оборотным капиталом для их предотвращения.

20. На основе статистических данных о рынке оцените конкурентоспособность предприятия и определите его рыночные риски.

21. Предприятие планирует выход на новый рынок. Проведите финансовый анализ целесообразности этого решения, учитывая инвестиционные затраты и прогнозируемую выручку.

22. У компании снизилась оборачиваемость дебиторской задолженности. Какие

методы взыскания и управления дебиторкой вы предложите?

23. Проведите сравнительный анализ финансового состояния двух условных предприятий-конкурентов и дайте рекомендации по повышению конкурентоспособности одного из них.

24. Как вы будете использовать данные управленческого учёта для принятия решения о снятии с производства убыточного продукта?

25. На основе комплексного анализа всех форм отчётности подготовьте краткое заключение о финансовом состоянии предприятия и разработайте основные направления финансового оздоровления.

Задания 3 типа

1. На основе предоставленного бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах проведите вертикальный и горизонтальный анализ основных статей. Сформулируйте выводы о динамике и структуре активов, обязательств и капитала.

2. Рассчитайте коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности для условного предприятия. Оцените уровень платёжеспособности и дайте рекомендации по его улучшению.

3. Проведите анализ финансовой устойчивости, рассчитав коэффициент автономии, коэффициент финансового рычага и обеспеченность собственными оборотными средствами. Оцените структуру капитала.

4. На основе данных управленческой отчётности проанализируйте структуру затрат предприятия. Выявите основные статьи расходов и предложите меры по их оптимизации.

5. Рассчитайте показатели оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. Определите продолжительность операционного и финансового циклов.

6. Проведите факторный анализ рентабельности собственного капитала с использованием модели Дюпона. Определите, какие факторы оказали наибольшее влияние на изменение рентабельности.

7. На основе отчёта о движении денежных средств, составленного косвенным методом, проанализируйте чистый денежный поток от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

8. Рассчитайте NPV, IRR и срок окупаемости для предложенного инвестиционного проекта. Примите решение о целесообразности его реализации и обоснуйте свой вывод.

9. Проведите сравнительный анализ двух инвестиционных проектов с разными денежными потоками и уровнями риска. Выберите наиболее эффективный проект с учётом критериев финансового анализа.

10. На основе данных об инновационной деятельности предприятия проанализируйте динамику затрат на НИОКР и их влияние на финансовые результаты. Оцените эффективность инновационной политики.

11. Проанализируйте структуру нематериальных активов инновационного предприятия. Оцените их вклад в формирование стоимости компании и связанные с ними риски.

12. Проведите диагностику инновационных рисков для нового продукта, используя методы качественного и количественного анализа. Предложите меры по их минимизации.

13. На основе статистических данных о рынке проведите анализ конкурентоспособности предприятия по ключевым финансовым показателям в сравнении с основными конкурентами.

14. Разработайте план мероприятий по управлению оборотным капиталом для предприятия, испытывающего дефицит денежных средств (кассовые разрывы).

15. Подготовьте комплексное заключение о финансовом состоянии предприятия на основе анализа всех форм отчётности и разработайте основные направления финансового оздоровления.