

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Косенок Сергей Михайлович  
Должность: ректор  
Дата подписания: 16.06.2026 11:54:37  
Уникальный программный ключ: Введение в профессиональную деятельность, 3 семестр  
e3a68f3eaa1e62674b54f4998099d3d6bfdcf836

## Оценочные материалы для текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

Код, направление подготовки	38.03.01 «Экономика»
Направленность (профиль)	Финансы и кредит
Форма обучения	очная
Кафедра-разработчик	Экономики, учета и финансов
Выпускающая кафедра	Экономики, учета и финансов

### Типовые задания для контрольной работы:

Контрольная работа по дисциплине предполагает решение следующей практической задачи. Необходимо провести ретроспективную оценку финансового состояния организации на основе данных бухгалтерской отчетности за отчетный год (отчетность предоставляется преподавателем).

**Оценка стоимости организации.** Дать заключение о возможности ликвидации организации на основе сравнения  $V_f$  и  $V_l$  (табл. 1)

Таблица 1 - Оценка стоимости организации

Показатель	Величина показателя, млн. р.	
	Отчет	Прогноз
Ликвидационная стоимость организации		
Текущая рыночная стоимость организации		

**Ликвидационная стоимость организации** определяется по формуле Уилкокса, которая принята в практике развитых западных стран. Под ликвидационной стоимостью в данном случае принимают стоимость активов, оставшихся после удовлетворения требований кредиторов по балансу. В ликвидационную стоимость включаем денежную наличность, ценные бумаги в портфеле, запасы, дебиторскую задолженность, 70% расходов будущих периодов, 50% стоимости остальных активов и исключают задолженность.

**Текущая рыночная стоимость ( $V_f$ )** находится путем деления операционной прибыли предприятия без налога на прибыль и других обязательных вычетов (POI) на средневзвешенную стоимость капитала (WACC). Стоимость капитала (WACC) отражает сложившийся в организации минимум возврата на вложенный в ее деятельность капитал и рассчитывается по формуле средней

арифметической взвешенной, исходя из структуры капитала (источников) и стоимости каждого элемента.

### Оценка ликвидности и платежеспособности организации (табл.2).

Таблица 2 - Показатели оценки ликвидности и платежеспособности организации на конец года

Показатель	Отчет	Прогноз
Рабочий капитал, млн. р. ( <b>WC</b> )		
Коэффициент текущей ликвидности ( <b>k<sub>1</sub></b> )		
Коэффициент критической ликвидности ( <b>k<sub>2</sub></b> )		
Коэффициент абсолютной ликвидности ( <b>k<sub>3</sub></b> )		
Коэффициент обеспеченности текущей деятельности рабочим капиталом ( <b>k<sub>WC</sub></b> )		
Коэффициент маневренности рабочего капитала ( <b>k<sub>MWC</sub></b> )		
Доля рабочего капитала в покрытии запасов ( <b>WC<sub>S</sub></b> )		
Коэффициент покрытия запасов ( <b>k<sub>GSC</sub></b> )		

### Оценка финансовой устойчивости организации (табл. 3).

Таблица 3 - Показатели финансовой устойчивости организации на конец года

Показатель	Отчет	Прогноз
Коэффициент концентрации собственного капитала ( <b>k<sub>eg</sub></b> )		
Коэффициент финансовой зависимости ( <b>FD</b> )		
Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств ( <b>k<sub>те</sub></b> )		
Коэффициент маневренности собственного капитала ( <b>k<sub>ме</sub></b> )		
Плечо финансового рычага ( <b>FL</b> )		

### Оценка рентабельности организации (табл. 4).

Таблица 4 - Показатели рентабельности и деловой активности организации

Показатель	Отчет	Прогноз
Рентабельность средств в активах ( <b>ROA</b> ), %		
Рентабельность собственного капитала ( <b>ROE</b> ), %		
Сила воздействия операционного рычага ( <b>BL</b> )		
Чистая рентабельность продаж ( <b>NPM</b> ), %		

Рентабельность основной деятельности ( <b>RB</b> ), %		
Коэффициент экономического роста компании ( <b>k<sub>g</sub></b> ), %		

### Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Для интегральной оценки принимаем показатели: **K<sub>1</sub>** - Относительный запас финансовой прочности, **K<sub>2</sub>** - Соотношение срочной и спокойной краткосрочной задолженности, **K<sub>3</sub>** - Текущий коэффициент, **K<sub>4</sub>** - Соотношение темпов изменения выручки и совокупного капитала, **K<sub>5</sub>** - Коэффициент реагирования затрат.

В зависимости от набранного количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансового состояния, организация может быть отнесена к определенному классу. Соотношение темпов изменения выручки и совокупного капитала в отчетном периоде считать равным 1. Класс присваивается предприятию на основе данных табл. 1.

Таблица 5 - Группировка организаций по критериям оценки финансовой устойчивости

Показатель	К Л А С С Ы				
	I (лучший)	II	III	IV	V
K1	0,5 = 28 баллов	За каждые 0,05 пункта ухудшения показателя снимать 3,5 балла			
K2	0,2 = 24 балла	За каждые 0,1 пункта ухудшения показателя снимать 3 балла			
K3	1,5 = 20 балла	За каждые 0,1 пункта ухудшения показателя снимать 2 балла			
K4	16 баллов	Твыр. меньше Тсов. кап. = 0 баллов			
K5	12 бал.	Больше 1 = 0 баллов			
Итого	68 - 100	53 – 68	34 - 53	17 – 34	0 – 17

**Анализируемая организация может быть отнесена к определенному классу в зависимости от набранного количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансового состояния.**

I класс – компании высшего класса, реализующие услуги с высоким уровнем рентабельности, являющиеся лидерами в своей отрасли, способные противостоять влиянию внешней среды, имеющие низкие операционные риски, способные к стабильному развитию;

II класс – хорошие компании, сходные с представителями I класса, но имеющие меньшую деловую активность (меньшее соотношение выручки и активов), уязвимые к перепадам характеристик внешней среды, имеющие элементы, способные ослабить компанию в будущем;

III класс – компании среднего качества, имеющие факторы внутри и вне, способные их ослабить;

IV класс – компании, качество которых ниже среднего, имеющие нестабильное финансовое состояние. При ухудшении внешних и внутренних факторов может произойти резкое их ослабление;

V класс – компании нестабильного развития с плохими перспективами, испытывающие серьезные финансовые трудности, без перспективы погашения долга.

### Оценка вероятности банкротства организации

Оценку вероятности банкротства провести, используя комплексный индикатор финансовой устойчивости Ковалева В.В., который включает в себя следующую комбинацию коэффициентов:

- коэффициент оборачиваемости запасов  $N_1$  (выручка от продаж / средняя стоимость запасов), нормативное значение - 3;

- коэффициент текущей ликвидности  $N_2$  (оборотные средства / краткосрочные пассивы), нормативное значение - 2;

- коэффициент структуры капитала (леверидж)  $N_3$  (собственный капитал / заемные средства), нормативное значение - 1;

- коэффициент рентабельности  $N_4$  (прибыль до налогообложения / итог баланса), нормативное значение – 0,3;

- коэффициент эффективности  $N_5$  (прибыль до налогообложения / выручка от продаж), нормативное значение – 0,2;

$$N = 25R_1 + 25R_2 + 20R_3 + 20R_4 + 10R_5$$

$$R_i = N_i / N_{norm}$$

25, 25, 20, 10 – удельные веса влияния каждого фактора, предложенные экспертами.

Если  $N$  равен 100 и более, финансовая ситуация на предприятии может считаться хорошей, если  $N$  меньше 100, она вызывает беспокойство.

### Типовые вопросы к зачету:

1. Сущность и содержание финансов организаций. Финансовые ресурсы организаций
2. Функции финансов организаций. Принципы финансов организаций
3. Общие понятия о расходах, затратах и издержках организации
4. Классификация расходов, затрат и издержек организации
5. Планирование издержек на производство и реализацию продукции, товаров, работ, услуг организации
6. Доходы организации: формирование, классификация
7. Планирование выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг организации
8. Экономическое содержание прибыли организации. Формирование прибыли организации
9. Понятие качества прибыли организации, подходы к его оценке
10. Планирование прибыли организации: цели, задачи, методы, процедуры
11. Влияние методов учета и калькулирования затрат на принятие решений в области управления

- взаимосвязью «затраты - объем производства – прибыль (CVP)» в организации
12. Определение критического объема производства (анализ безубыточности) организации
  13. Методы оценки производственного риска организации: запас финансовой прочности, операционный (производственный леверидж)
  14. Основные понятия инвестиций в оборотные активы: оборотные активы (средства), инвестиции, производственно-финансовый цикл
  15. Состав и структура оборотного капитала организации
  16. Методы определения плановой потребности в оборотных активах организации
  17. Источники формирования оборотных активов организации
  18. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов организации. Финансовый леверидж
  19. Выбор политики комплексного оперативного управления оборотными активами и краткосрочными обязательствами
  20. Оценка эффективности использования оборотных активов организации
  21. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе организации
  22. Принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности организации
  23. Показатели ликвидности и платежеспособности коммерческой организации
  24. Показатели финансовой устойчивости коммерческой организации
  25. Показатели и модели деловой активности коммерческой организации
  26. Показатели и модели рентабельности коммерческой организации
  27. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
  28. Факторы, симптомы и причины кризиса организации
  29. Понятие кризиса организации: сущность, классификация, фазы, последствия
  30. Понятие банкротства организации: сущность, виды, последствия. Стадии банкротства организации
  31. Методика анализа финансового состояния организации на предмет наличия (отсутствия) признаков фиктивного или преднамеренного банкротства
  32. Основные понятия, этапы, методы диагностики банкротства организации
  33. Критерии банкротства организации в российской практике
  34. Методики оценки вероятности банкротства организации в западной практике.