МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ,
МИНИСТЕРСТВО НАУКИ, ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И ИННОВАЦИЙ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

МОО ВО Кыргызско-Российский Славянский университет
имени первого Президента Российской Федерации Б.Н. Ельцина



Финансовый анализ в бизнесе

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за **Международная бизнес-школа**

Учебный план b380302_25_2 мен._УМБ_plx
Направление 38.03.02 - РФ, 580200 - КР Менеджмент
ОП «Управление малым бизнесом»

Квалификация **бакалавр**

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **4 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 144
в том числе:
аудиторные занятия 48
самостоятельная работа 64 64
31,7 31,7

Виды контроля в семестрах:
экзамен 5

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	**7 (4.1)**		Итого	
Недель	18			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	16	16	16	16
Практические	32	32	32	32
Контактная работа в период экзаменационной сессии	0,3	0,3	0,3	0,3
В том числе инт.	18	18	18	18
В том числе в форме практ.подготовки	4	4	4	4
Итого ауд.	48	48	48	48
Контактная работа	48,3	48,3	48,3	48,3
Сам. работа	64	64	64	64
Часы на контроль	31,7	31,7	31,7	31,7
Итого	144	144	144	144

Программу составил(и):
к.э.н., доцент , Рахманалиева А.А.;к.э.н., доцент, Сулеева Д.А. _____

Согласован РОП «Управление малым бизнесом»
к.э.н., доцент Сулеева Диляра Аюевна

Рабочая программа дисциплины

Финансовый анализ в бизнесе

разработана в соответствии с ФГОС 3++:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

составлена на основании учебного плана:

Направление 38.03.02 - РФ, 580200 - КР Менеджмент
Профиль «Управление малым бизнесом»

утвержденного учёным советом вуза от 26.06.2026 протокол № 11.

Рабочая программа одобрена на заседании Международной бизнес-школы
Социо-гуманитарного института Кыргызско-Российского славянского университета имени первого Президента Российской Федерации Б.Н. Ельцина

Протокол от 03.09.2026 г. № _1
Срок действия программы: 2026-2030 уч. г.
Руководитель подразделения: д.э.н., профессор Кочербаева Айнура Анатольевна

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1	Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ в бизнесе» является формирование у студентов системы теоретических знаний, практических умений и навыков в области комплексного финансового анализа деятельности предприятий малого бизнеса. Дисциплина ориентирована на обеспечение процессов стратегического и операционного планирования, выявление резервов повышения эффективности, предотвращение финансовых рисков и подготовку

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП	
Цикл (раздел) ООП:	Б1.В.1
2.1	**Требования к предварительной подготовке обучающегося:**
2.1.1	Математика
2.1.2	Финансы и кредит
2.1.3	Статистика
2.2	**Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:**
2.2.1	Стратегический менеджмент
2.2.2	Инновационный менеджмент
2.2.3	Процессы принятия управленческих решений

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
ПК-5: Способен управлять процессами планирования и организации деятельности малого предприятия.	
Знать:	
Уровень 1	методы финансового планирования и бюджетирования деятельности малого предприятия; организационную структуру управления денежными потоками и рабочим капиталом.
Уметь:	
Уровень 1	организовывать процесс оперативного и текущего финансового планирования, рассчитывать потребность малого бизнеса в оборотных средствах.
Владеть:	
Уровень 1	инструментами финансового планирования, нормирования ресурсов и организации финансового контроля на малом предприятии.
ПК-6: Способен разрабатывать и реализовывать стратегии бизнеса, а также мероприятия операционного характера для малого предприятия.	
Знать:	
Уровень 1	методику разработки финансовой и операционной стратегии малого предприятия, способы снижения финансовых рисков и оценки безубыточности.
Уметь:	
Уровень 1	разрабатывать финансовые мероприятия операционного и стратегического характера, проводить CVP-анализ и обосновывать решения по оптимизации затрат.
Владеть:	
Уровень 1	навыками формирования финансовой стратегии малого бизнеса, методами антикризисного управления и маржинального анализа.
ПК-8: Способен проводить анализ соответствующей документации и информации с целью оценки основных показателей эффективности деятельности малого предприятия, используя их.	
Знать:	
Уровень 1	нормативную и информационную базу финансового анализа, методы чтения и агрегирования финансовой отчетности малого предприятия, систему аналитических коэффициентов (ликвидность, устойчивость, рентабельность, оборачиваемость).
Уметь:	
Уровень 1	проводить горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ документации малого бизнеса, оценивать ключевые показатели эффективности и риск банкротства.
Владеть:	
Уровень 1	методологией комплексной финансовой диагностики малого предприятия, навыками составления аналитических пояснительных записок и отчетов для руководства и инвесторов.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)								
Код занятия	**Наименование разделов и тем /вид занятия/**	**Семестр / Курс**	**Часов**	**Компетен-ции**	**Литература**	**Инте ракт.**	**Пр. подг.**	**Примечание**
	Раздел 1. Теоретико-методологические основы финансового анализа и	7		ПК-8				
1.1	Сущность, цели, виды и информационная база финансового анализа в малом	7	2	ПК-8	Л1.1 Л1.4 Э1			
1.2	Бухгалтерская (финансовая) отчетность малого предприятия	7	2	ПК-8	Л1.2 Л1.4 Э3			
1.3	Методика горизонтального, вертикального и трендового анализа документов /Лек/	7	2	ПК-8	Л1.3 Л2.5 Э7			
1.4	Экспресс-анализ документации и финансовой отчетности малого предприятия /Пр/	7	2	ПК-8	Л1.1 Л3.1 Э5	2		Дискуссия
1.5	Техника составления уплотненного аналитического баланса малого бизнеса /Пр/	7	2	ПК-8	Л1.2 Л2.5 Э1		2	Практ. задание
1.6	Аналитическая обработка документации конкретной малой компании /Пр/	7	2	ПК-8	Л1.3 Л2.2 Э6			
1.7	Эссе на тему: «Специфика информационной базы и документации финансового	7	6	ПК-8	Л1.3 Л3.1			Эссе (5 баллов)
1.8	Анализ структуры имущества и пассивов малой фирмы по данным отчетности /Ср/	7	8	ПК-8	Л1.1 Л2.2 Э4			Расчетная работа
1.9	Подготовка и защита презентации по результатам горизонтального и вертикального анализа /Ср/	7	8	ПК-8	Л1.3 Л3.1 Э5			Презентация
	Раздел 2. Комплексный анализ и оценка показателей	7		ПК-8, ПК-6				
2.1	Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости малого предприятия /Лек/	7	2	ПК-8	Л1.2 Л2.5 Э7			
2.2	Оценка состава, структуры и эффективности использования активов и капитала малого	7	2	ПК-8, ПК-6	Л1.3 Э5			
2.3	Анализ рентабельности, деловой активности и факторный анализ прибыли (модель DuPont) /Лек/	7	2	ПК-6, ПК-8	Л1.4 Л2.4 Э4	2		Лекция-дискуссия
2.4	Расчет коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости субъектов малого	7	4	ПК-8	Л1.1 Л3.1 Э7	2		Кейс-стади
2.5	Оценка деловой активности, оборачиваемости и рентабельности малого	7	4	ПК-8, ПК-6	Л1.1 Л2.5 Э4			
2.6	Факторный анализ доходности и финансовой эффективности малого бизнеса /Пр/	7	4	ПК-6, ПК-8	Л1.4 Э2		2	Практ. подготовка
2.7	Анализ финансового состояния и подготовка аналитической пояснительной записки /Ср/	7	11	ПК-8	Л1.1 Л1.4 Э7			Аналит. работа (10 б)

2.8	Подготовка рекомендаций по повышению эффективности использования активов малого бизнеса /Ср/	7	10	ПК-6, ПК-8	Л1.2 Л2.4 Э7			Презентация
2.9	Разработка мер по укреплению финансовой устойчивости малого предприятия (эссе) /Ср/	7	6	ПК-6	Л1.3 Л2.2 Э6			Эссе
	Раздел 3. Анализ затрат, денежных потоков и планирование финансово-операционной деятельности	7		ПК-5, ПК-6				
3.1	Планирование и организация управления оборотными средствами малого	7	2	ПК-5	Л1.1 Л2.3 Э4			
3.2	Анализ затрат, себестоимости и точка безубыточности (CVP-анализ) малого бизнеса /Лек/	7	2	ПК-6, ПК-5	Л1.3 Л2.5			
3.3	Расчет потребности малого бизнеса в оборотных средствах и оптимизация денежных	7	4	ПК-5	Л1.3 Э3	2		Презентация
3.4	Операционный анализ «Затраты – Объем – Прибыль» и расчет порога рентабельности /Пр/	7	4	ПК-6, ПК-5	Л1.4 Л2.1	2		Практ. расчеты
3.5	Разработка финансового плана и оперативного бюджета малого предприятия /Ср/	7	4	ПК-5	Л1.1 Л2.4 Э2			Бюджетный план
3.6	Подготовка и проведение ролевых дебатов «Перспективы развития малого предприятия» /Ср/	7	6	ПК-6, ПК-5	Л1.2 Л3.1			Дебаты (10 баллов)
	Раздел 4. Разработка финансовой стратегии, оценка рисков и диагностика банкротства малого предприятия	7		ПК-6, ПК-8				
4.1	Диагностика вероятности банкротства и управление финансовыми рисками малого	7	4	ПК-6, ПК-8	Л1.3 Л3.1 Э6			
4.2	Оценка финансовых рисков и разработка противорисковых мероприятий /Пр/	7	4	ПК-6, ПК-8	Л1.1 Л2.1 Э7	4		Защита проектов
4.3	Разработка стратегических мероприятий по антикризисному управлению малым бизнесом	7	10	ПК-6	Л1.1 Л2.2 Э3			Контрольная работа
4.4	Контактная работа в период	7	0,3	ПК-5,6,8	Л1.4			Контроль
4.5	Промежуточная аттестация	7	31,7	ПК-5,6,8	Л1.4			Экзамен

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы для проверки уровня обученности "ЗНАТЬ":

1. Информационная база финансового анализа малого предприятия и требования к ее достоверности (ПК-8).
2. Состав и порядок чтения формы №1 (Бухгалтерский баланс) и формы №2 (Отчет о финансовых результатах) (ПК-8).
3. Алгоритм горизонтального и вертикального анализа финансовой документации малого бизнеса (ПК-8).
4. Система показателей ликвидности и платежеспособности малого предприятия (ПК-8).
5. Классификация типов финансовой устойчивости малого предпринимательства (ПК-8).
6. Показатели деловой активности и рентабельности малого бизнеса; трехфакторная модель DuPont (ПК-8).
7. Сущность и методы финансового планирования и бюджетирования в малом бизнесе (ПК-5).

8. Потребность малого предприятия в оборотных средствах и способы ее нормирования (ПК-5).
9. Классификация затрат малого предприятия (постоянные, переменные, прямые, косвенные) (ПК-6).
10. Сущность маржинального анализа и концепция точки безубыточности (CVP-анализ) (ПК-6).
11. Критериальные модели оценки вероятности банкротства малого предприятия (Альтмана, Сайфуллина) (ПК-6, ПК-8).
12. Классификация финансовых рисков малого бизнеса и методы их минимизации (ПК-6).
13. Методы анализа денежных потоков малого предприятия и классификация поступлений и выплат денежных средств (ПК-8).
14. Методы анализа состава и структуры активов, обязательств и собственного капитала малого предприятия (ПК-8).
15. Показатели оборачиваемости оборотных средств и методы оценки продолжительности операционного цикла (ПК-5, ПК-8).
16. Формы и методы управления дебиторской и кредиторской задолженностью малого предприятия (ПК-5, ПК-6).
17. Основные источники финансирования малого бизнеса и критерии их выбора (ПК-6).
18. Понятие структуры капитала и влияние финансового рычага на результаты деятельности малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
19. Методы оценки инвестиционных проектов и критерии принятия инвестиционных решений в малом бизнесе (ПК-6, ПК-8).
20. Виды бюджетов малого предприятия и принципы построения системы бюджетирования (ПК-5).
21. Структура бюджета движения денежных средств и назначение платежного календаря (ПК-5).
22. Сущность план-фактного анализа бюджета и методы анализа отклонений (ПК-5, ПК-8).
23. Методы финансового прогнозирования и сценарного анализа в малом бизнесе (ПК-5, ПК-6).
24. Взаимосвязь цены, объема продаж, выручки и прибыли малого предприятия (ПК-6).
25. Роль управленческого учета в формировании информации для финансового анализа и принятия решений (ПК-5, ПК-8).
26. Цели, принципы и методы организации финансового контроля на малом предприятии (ПК-5, ПК-8).
27. Показатели и методы оценки кредитоспособности малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
28. Ключевые финансовые показатели оценки эффективности деятельности малого предприятия (ПК-8).
29. Цифровые инструменты и программные средства автоматизации финансового анализа малого бизнеса (ПК-8).
30. Методы финансового оздоровления малого предприятия и восстановления его платежеспособности (ПК-6, ПК-8).

Задания для проверки уровня обученности "УМЕТЬ":
1. Проводить агрегирование и аналитическую обработку финансовой отчетности малого предприятия (ПК-8).
2. Рассчитывать и интерпретировать коэффициенты ликвидности, устойчивости, оборачиваемости и рентабельности малого бизнеса (ПК-8).
3. Осуществлять факторный анализ прибыли и рентабельности малого предприятия (ПК-8).
4. Разрабатывать план потребности малого бизнеса в оборотных средствах и графики движения денежных средств (ПК-5).
5. Рассчитывать порог рентабельности (точку безубыточности) и запас финансовой прочности для малого бизнеса (ПК-6).
6. Проводить диагностику риска банкротства малого предприятия по критериальным моделям (ПК-6, ПК-8).
7. Формировать комплекс операционных мероприятий по снижению текущих издержек малого предприятия (ПК-6).
8. Анализировать структуру активов, обязательств и собственного капитала малого предприятия и выявлять изменения в их соотношении (ПК-8).
9. Анализировать движение денежных средств малого предприятия и оценивать достаточность денежных потоков для выполнения текущих обязательств (ПК-8).
10. Составлять операционный бюджет малого предприятия и проводить план-фактный анализ его исполнения (ПК-5, ПК-8).
11. Прогнозировать финансовые результаты малого предприятия на основе сценариев изменения выручки, затрат и других ключевых показателей (ПК-5, ПК-6).
12. Оценивать состояние дебиторской и кредиторской задолженности и разрабатывать меры по ее управлению (ПК-5, ПК-6).
13. Рассчитывать показатели оборачиваемости оборотных средств и продолжительность операционного цикла малого предприятия (ПК-5, ПК-8).
14. Анализировать влияние структуры затрат, объема продаж и цены на финансовые результаты малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
15. Сравнивать инвестиционные проекты малого предприятия и обосновывать выбор наиболее целесообразного варианта (ПК-6, ПК-8).
16. Оценивать доступные источники финансирования малого предприятия и обосновывать выбор структуры капитала (ПК-6).
17. Выявлять финансовые риски малого предприятия, оценивать их возможное влияние и разрабатывать меры по их снижению (ПК-6).
18. Составлять аналитическую пояснительную записку по результатам финансового анализа малого предприятия и формулировать рекомендации для руководства (ПК-8).
19. Оценивать платежеспособность и вероятность банкротства малого предприятия, предлагать меры по восстановлению его финансового состояния (ПК-6, ПК-8).
20. Использовать электронные таблицы и программные средства для автоматизации финансовых расчетов, анализа показателей и представления результатов (ПК-8).

Задания для проверки уровня обученности "ВЛАДЕТЬ":
1. Навыками составления аналитической пояснительной записки к финансовой отчетности малого предприятия (ПК-8).
2. Технологией разработки оперативного бюджета и схемы управления оборотным капиталом малого бизнеса (ПК-5).
3. Методами формирования финансовой стратегии и операционных противорисковых мероприятий для малого предприятия (ПК-6).
4. Навыками проведения ролевых дебатов по обоснованию инвестиционной привлекательности малого бизнеса перед инвесторами и кредиторами (ПК-6, ПК-8).
5. Навыками анализа денежных потоков и подготовки бюджета движения денежных средств малого предприятия (ПК-5, ПК-8).
6. Методами оценки эффективности инвестиционных проектов и обоснования решений об их реализации (ПК-6, ПК-8).
7. Навыками использования электронных таблиц и программных средств для автоматизации финансовых расчетов и представления результатов анализа (ПК-8).

5.2. Темы курсовых работ (проектов)

По данной дисциплине учебным планом выполнение курсовой работы не предусмотрено.

5.3. Фонд оценочных средств

- Написание реферата по выбранной теме исследования.

Тематика рефератов:

1. Особенности финансового анализа документации субъектов малого предпринимательства в Кыргызской Республике (ПК-8).
2. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности малого бизнеса: методика и практическое применение (ПК-8).
3. Управление оборотным капиталом и определение потребности в оборотных средствах малого предприятия (ПК-5).
4. Бюджетирование и оперативное финансовое планирование в малом бизнесе (ПК-5).
5. Применение CVP-анализа для обоснования операционных решений малого предприятия (ПК-6).
6. Формирование финансовой стратегии малого предприятия в условиях экономической неопределенности (ПК-6).
7. Методы диагностики вероятности банкротства и антикризисное управление малым бизнесом (ПК-6, ПК-8).
8. Управление финансовыми рисками и способы их нейтрализации в малом бизнесе (ПК-6).
9. Горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ финансовой отчетности малого предприятия (ПК-8).
10. Анализ ликвидности и платежеспособности малого предприятия (ПК-8).
11. Оценка финансовой устойчивости малого предприятия и факторов ее изменения (ПК-8).
12. Анализ движения денежных средств и оценка денежных потоков малого бизнеса (ПК-8).
13. Анализ структуры активов и источников финансирования малого предприятия (ПК-8).
14. Анализ оборачиваемости оборотных средств и продолжительности операционного цикла малого предприятия (ПК-5, ПК-8).
15. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью малого предприятия (ПК-5, ПК-6).
16. Анализ рентабельности малого предприятия и факторов ее повышения (ПК-8).
17. Анализ структуры затрат малого предприятия и ее влияния на финансовые результаты (ПК-6, ПК-8).
18. Факторный анализ прибыли малого предприятия и использование его результатов в управлении (ПК-6, ПК-8).
19. Применение модели DuPont для анализа рентабельности малого бизнеса (ПК-8).
20. План-фактный анализ исполнения бюджета малого предприятия (ПК-5, ПК-8).
21. Составление бюджета движения денежных средств и платежного календаря малого предприятия (ПК-5).
22. Финансовое прогнозирование в малом бизнесе: сценарный подход и оценка ключевых показателей (ПК-5, ПК-6).
23. Методы оценки инвестиционных проектов малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
24. Выбор источников финансирования и формирование структуры капитала малого предприятия (ПК-6).
25. Оценка кредитоспособности малого предприятия при привлечении заемного финансирования (ПК-6, ПК-8).
26. Анализ влияния ценовых решений на выручку, прибыль и рентабельность малого предприятия (ПК-6).
27. Организация финансового контроля в малом предприятии (ПК-5, ПК-8).
28. Применение цифровых инструментов для автоматизации финансового анализа малого бизнеса (ПК-8).
29. Использование данных управленческого учета для принятия финансовых решений в малом бизнесе (ПК-5, ПК-8).
30. Система ключевых финансовых показателей для оценки эффективности малого предприятия (ПК-5, ПК-8).
31. Особенности финансового анализа малого предприятия на различных этапах его развития (ПК-6, ПК-8).
32. Анализ финансовых результатов малого предприятия по направлениям деятельности (ПК-6, ПК-8).
33. Финансовый анализ деятельности вновь созданного малого предприятия при ограниченной отчетной истории (ПК-8).
34. Влияние учетной политики на формирование финансовой отчетности и результаты анализа малого предприятия (ПК-8).
35. Применение показателей денежных потоков для оценки способности малого предприятия выполнять обязательства (ПК-8).
36. Анализ запасов малого предприятия и их влияния на потребность в оборотном капитале (ПК-5, ПК-8).
37. Анализ расходов на обслуживание заемного финансирования и их влияния на финансовый результат малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
38. Лизинг и факторинг как инструменты финансирования малого бизнеса: финансовая оценка и условия применения (ПК-6).
39. Использование собственных средств и нераспределенной прибыли для финансирования развития малого предприятия (ПК-6).
40. Операционный рычаг и его связь со структурой затрат и рисками малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
41. Анализ рентабельности отдельных товаров, услуг и направлений деятельности малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
42. Методы распределения прямых и косвенных затрат при оценке себестоимости продукции и услуг малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
43. Анализ затрат на производство и реализацию продукции для обоснования управленческих решений малого предприятия (ПК-6).
44. Оценка влияния скидок и акций на маржинальность и прибыль малого предприятия (ПК-6).
45. Анализ точки безубыточности малого предприятия с учетом сезонных колебаний спроса (ПК-6).
46. Влияние условий расчетов с покупателями на денежный поток и потребность малого предприятия в оборотных средствах (ПК-5, ПК-6).
47. Финансовое обоснование выбора между выполнением работ собственными силами и привлечением подрядчиков (ПК-6)
48. Формирование системы бюджетов для малого предприятия с учетом его организационной структуры (ПК-5).
49. Анализ отклонений фактических затрат от нормативных и плановых показателей в малом бизнесе (ПК-5, ПК-8).
50. Определение необходимого резерва денежных средств для поддержания финансовой устойчивости малого предприятия (ПК-5, ПК-8).
51. Методы оценки стоимости малого предприятия на основе данных финансовой отчетности (ПК-6, ПК-8).
52. Оценка инвестиционной привлекательности малого предприятия по финансовым показателям (ПК-6, ПК-8).
53. Влияние условий кредитования на платежеспособность и финансовую устойчивость малого предприятия (ПК-6, ПК-8).
54. Сравнительная финансовая оценка банковского кредита, лизинга, факторинга и коммерческого кредита для малого предприятия (ПК-6).
55. Сравнительный анализ финансовых показателей малого предприятия с отраслевыми ориентирами (ПК-8).
56. Влияние налоговых платежей на финансовые результаты и денежные потоки малого предприятия в Кыргызской Республике (ПК-6, ПК-8).
57. Влияние инфляции и изменения валютных курсов на финансовое состояние малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

58. Финансовое планирование в малом бизнесе с учетом сезонных колебаний выручки и затрат (ПК-5, ПК-6).
59. Финансовая реструктуризация малого предприятия как инструмент предупреждения неплатежеспособности (ПК-6, ПК-8).
60. Разработка финансовой модели бизнес-плана малого предприятия (ПК-5, ПК-6, ПК-8).

5.4. Перечень видов оценочных средств

Текущий контроль:
1. Написание эссе на тему: «Специфика информационной базы и документации финансового анализа в КР».
2. Подготовка анализа финансового состояния и защита пояснительной записки малого предприятия.
3. Определение потребности в оборотных средствах малого предприятия.
4. Контрольная работа по оценке финансовых рисков малого бизнеса.

Рубежный контроль:
1. Аналитическая работа по оценке структуры имущества конкретного малого предприятия.
2. Ролевые дебаты: «Перспективы развития малого предприятия».
3. Тест по разделу «Анализ затрат и оборотного капитала малого бизнеса».
4. Проведение итоговой обобщающей работы в виде защиты студентами своих проектов в различной интерактивной форме (PowerPoint презентация, постеры, кластеры, видео-презентации).

Шкала оценивания по всем видам оценочных средств представлена в ПРИЛОЖЕНИИ 1.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Турманидзе Т.У.	Финансовый анализ: учебник для студентов вузов	М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2023
Л1.2	Гаврилова А.Н.	Финансовый менеджмент и анализ: Учебное пособие.	М.: КноРус, 2023.
Л1.3	Кандрашина Е.А.	Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Кандрашина Е.А.- Электрон.	М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа 2024
Л1.4	Кушу С.О.	Финансовый менеджмент и анализ. Учебное пособие	М.: Проспект, 2025.

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы,составители	Заглавие	М.: Юрайт, 2023
Л2.1	Лялин В.А., Воробьев	Рынок ценных бумаг: учебник	М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022
Л2.2	Асаул А.Н.и др.	Инвестиционный и финансовый анализ в бизнесе	М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2023
Л2.3	Шабалин А.Н.	Инвестиционное проектирование	М.: Проспект, 2022
Л2.4	Сироткин С.А.	Экономическая оценка и финансовый анализ	СПб: Институт проблем
Л2.5	Никулина Н.Н.	Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Никулина Н.Н.,	СПб: ИПЭВ, 2025

6.1.3. Методические разработки			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	Хасанова Л.В., Беликова Н.В., Рахманалиева А.А. и др	Организация самостоятельной работы студентов: учебно-методическое пособие	КРСУ 2014
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"			
Э1	Корпоративный менеджмент (Финансовый анализ)		www.cfin.ru
Э2	Электронно-библиотечная система «IPR SMART»		http://www.iprbookshop.ru
Э3	Теория и практика финансового и управленческого учета		www.gaap.ru
Э4	Электронно-библиотечная система «Znanium»		http://www.znanium.com
Э5	Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Е.А. Кандрашина. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2022. – 220 с.		http://www.iprbookshop.ru/57129.html
Э6	Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. – Электрон. текстовые данные. – Саратов: Вузовское образование, 2022. – 559 с.		http://www.iprbookshop.ru/68734.html
Э7	Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. – 2-е изд. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2023. – 288 с.		http://www.iprbookshop.ru/71240.html

6.3. Перечень информационных и образовательных технологий	
6.3.1 Компетентностно-ориентированные образовательные технологии	
6.3.1.1	Традиционные образовательные технологии – лекции, семинары, ориентированные прежде всего на сообщение знаний и способов действий, передаваемых студентам в готовом виде и предназначенных для воспроизводящего усвоения и разбора конкретных ситуаций.
6.3.1.2	Инновационные образовательные технологии – это интерактивные формы обучения, направленные на развитие системного мышления, навыков анализа финансового состояния малого предприятия и обоснования управленческих решений. В рамках дисциплины применяются ролевые дебаты на тему «Перспективы развития малого предприятия», подготовка анализа финансового состояния с защитой пояснительной записки, а также защита итоговых проектов в интерактивной форме: презентация PowerPoint, постер, кластер или видеопрезентация.
6.3.1.3	Информационные образовательные технологии – самостоятельное использование студентом компьютерной техники и интернет-ресурсов для выполнения практических заданий и самостоятельной работы.
6.3.2 Перечень информационных справочных систем и программного обеспечения	
6.3.2.1	http://www.alleng.ru/edu/manag3.htm Образовательные ресурсы интернета-менеджмент
6.3.2.2	http://www.iprbookshop.ru/ Электронно-библиотечная система
6.3.2.3	http://www.znanium.com Электронно-библиотечная система

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1	Требуемое материально-техническое обеспечение включает в себя:
7.2	– лекционная аудитория на 50 посадочных мест (корпус 11 аудитория 112);
7.3	– аудитория для проведения практических и семинарских занятий (корпус 11 аудитория 109);
7.4	– компьютерный класс (с подключением к Интернет-сети) для индивидуальной самостоятельной работы студентов, подготовки домашних заданий, презентаций, письменных работ (корпус 11 аудитория 111, 110, 212);
7.5	- комплекс мультимедийного оборудования (компьютер, проектор и экран) для проведения лекций и презентаций;
7.6	– интерактивная доска;
7.7	– компьютерные технологии, электронная почта.

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Технологическая карта дисциплины - в ПРИЛОЖЕНИИ 2.

Освоение дисциплины «Финансовый анализ в бизнесе» предполагает изучение теоретического материала, выполнение практических и самостоятельных заданий, участие в текущем и рубежном контроле, а также прохождение промежуточного контроля в форме экзамена.
Текущий контроль проводится в ходе изучения модулей и включает выполнение заданий, предусмотренных технологической картой. Рубежный контроль направлен на проверку знаний и умений по материалу соответствующего модуля. Баллы начисляются в соответствии с технологической картой дисциплины и шкалой оценивания, представленной в Приложении 1.

Формы текущего контроля
Модуль 1. Теоретико-методологические основы финансового анализа и документационного обеспечения малого бизнеса
Обучающийся пишет эссе на тему «Специфика информационной базы и документации финансового анализа в Кыргызской Республике». При подготовке эссе необходимо изучить учебную и научную литературу, материалы периодической печати и другие источники по теме, сформулировать собственную позицию и изложить ее последовательно и аргументированно.
Оценивание проводится по шкале от 3 до 5 баллов.

Модуль 2. Комплексный анализ и оценка показателей эффективности деятельности малого предприятия
Обучающийся готовит анализ финансового состояния конкретного малого предприятия и защищает пояснительную записку. В работе необходимо:
1. Раскрыть сущность и особенности финансового анализа предприятия в условиях Кыргызской Республики.
2. Представить анализ финансового состояния предприятия на основе имеющихся данных и обосновать выводы конкретными показателями.
3. Выявить проблемные стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
4. Сформулировать выводы и подготовить пояснительную записку.

Рекомендуемый объем работы — не более 7 страниц. При оценивании учитываются полнота и точность анализа, обоснованность выводов, соблюдение требований к оформлению и сроков представления работы.
Оценивание проводится по шкале от 5 до 10 баллов.

Модуль 3. Анализ затрат, денежных потоков и планирование финансово-операционной деятельности малого бизнеса
Обучающийся определяет потребность малого предприятия в оборотных средствах на примере конкретного предприятия. Необходимо выполнить расчеты по форме, предоставленной на занятии, и сделать вывод о наличии недостатка или излишка оборотных средств.
Оценивание проводится по шкале от 3 до 5 баллов.

Модуль 4. Разработка финансовой стратегии, оценка рисков и диагностика банкротства малого предприятия
Обучающийся выполняет контрольную работу по оценке финансовых рисков малого бизнеса. Задания решаются по вариантам с применением изученных методов. В работе необходимо показать ход решения и обосновать полученные выводы.
Оценивание проводится по шкале от 5 до 10 баллов.

Формы рубежного контроля
Модуль 1. Теоретико-методологические основы финансового анализа и документационного обеспечения малого бизнеса
Обучающийся выполняет аналитическую работу по оценке структуры имущества конкретного малого предприятия. На основе предложенного бухгалтерского баланса необходимо составить уплотненный сравнительно-аналитический баланс и оценить структуру имущества предприятия.
Оценивание проводится по шкале от 3 до 5 баллов.

Модуль 2. Комплексный анализ и оценка показателей эффективности деятельности малого предприятия
Рубежный контроль проводится в форме ролевых дебатов на тему «Перспективы развития малого предприятия».
Для проведения дебатов обучающиеся формируют рабочие группы:
- руководство предприятия и поддерживающие его работники;
- работники, не согласные с действующей системой управления;
- ревизоры, анализирующие финансовое состояние и выявляющие проблемные стороны деятельности;
- потенциальные инвесторы, оценивающие возможность вложения средств;
- кредиторы и представители фискальных органов, готовящие заключения по результатам анализа;
- эксперты, оценивающие выступления групп по заранее определенным критериям.

Работа проводится поэтапно: формирование групп, подготовка выступлений и презентационных материалов, представление позиций участников и экспертная оценка. Материалы могут быть подготовлены в форме постера, ролевой сценки, презентации PowerPoint или видеопрезентации. Продолжительность видеопрезентации — не более 5 минут. Выводы и предложения по развитию предприятия должны быть аргументированы.
При оценивании учитываются содержание и информативность выступления, точность анализа, обоснованность выводов, качество презентационных материалов и активность участников.
Оценивание проводится по шкале от 6 до 10 баллов.

Модуль 3. Анализ затрат, денежных потоков и планирование финансово-операционной деятельности малого бизнеса
Рубежный контроль проводится в форме теста по разделу «Анализ затрат и оборотного капитала малого бизнеса». Тест включает закрытые вопросы по изученному материалу.
Оценивание проводится по шкале от 5 до 10 баллов.

Модуль 4. Разработка финансовой стратегии, оценка рисков и диагностика банкротства малого предприятия.
Рубежный контроль проводится в форме итоговой обобщающей работы — защиты проекта. Обучающийся представляет результаты работы в одной из предусмотренных интерактивных форм: презентации PowerPoint, постера, кластера или видеопрезентации.
При оценивании учитываются полнота и точность содержания, обоснованность выводов, качество оформления и представления проекта.
Оценивание проводится по шкале от 10 до 15 баллов.
Промежуточный контроль
Промежуточный контроль по дисциплине проводится в форме экзамена и оценивается от 20 до 30 баллов. Семестровый рейтинг формируется из баллов за текущий и рубежный контроль, а также за экзамен в соответствии с технологической картой дисциплины.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1.

Шкалы оценивания по дисциплине «Финансовый анализ в бизнесе»

- ***Оценочные средства текущего и рубежного контроля***

1. Эссе -

Критерий	Вес критерия	Минимальный ответ - 0-59%	Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 %	Законченный полный ответ - 70-84 %	Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 %	Отметка (в %)
Соответствие ответа выбранной теме (поставленному вопросу)	20	несоответствие текста выбранной темы (поставленному вопросу)	содержание ответа не раскрывает в полном объеме поставленный вопрос, отсутствует аргументированность в изложении ответа поставленному вопросу	в ответе достигнуто смысловое единство текста, аргументов, практических примеров и иллюстраций, цитат	дан исчерпывающий ответ на поставленный в теме эссе вопрос;; в ответе достигнуто смысловое единство текста, аргументов, практических примеров и иллюстраций, цитат	
Полнота раскрытия темы	30	содержание текста эссе не раскрывает тему	тема не раскрыта в полном объеме	раскрытие темы остается не обоснованным выводами, суждениями	тема раскрыта полностью, профессионально, грамотно. все термины и понятия, заявленные в теме, определены полно и точно, в органической связи с содержанием вопроса	
Правильность фактического материала, уместность приводимых в тексте высказываний, корректность оформления цитат	20	отстутствие фактического материала, цитат и высказываний автора	изложение текста эссе на основе фактического материала	правильность фактического материала, уместность приводимых в тексте высказываний	в эссе четко формулируется и аргументированно отстаивается авторская позиция на основе корректности цитат и высказываниях автора.	
Структурированность эссе («вступление – основная часть – заключение») и логичность изложения	20	отсутствие структуры эссе и логичности изложения	в раскрытии темы акцент на вступление, отствутствие основной части и выводов в изложении текста	структура ответа выдержана в полном объеме; эссе завершается обоснованным обобщением и выводом	структура ответа выдержана в полном объеме; эссе завершается обоснованным обобщением и выводом в полном объеме эссе	

Оформление эссе	10	не соблюдены правила оформления эссе	частично выдержаны требования по оформлению эссе	выдержаны требования по шрифту, интервалам, абзацному отступу, расстановке переносов	соблюдены все правила оформления эссе. эссе написано грамотно (не содержит орфографических ошибок), без произвольных сокращений и не содержит информации, не относящейся к предмету ответа	
Итоговая оценка (в %)						

2. Реферат

Критерий	**Вес критерия**	**Минимальный ответ - 0-59%**	**Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 %**	**Законченный полный ответ - 70-84 %**	**Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 %**	**Отметка (в %)**
Содержание реферата	40	несоответствие содержания реферата выбранной теме (поставленному вопросу)	содержание реферата не раскрывает в полном объеме поставленную тему, отсутствует аргументированность в изложении. неполное или неточное определение понятий	в содержание реферата соответствует выбранной теме, но раскрытие темы остается не обоснованным	содержание реферата полностью соответствует выбранной теме; тема раскрыта исчерпывающе полно, профессионально, грамотно. Достаточная аргументированность содержания реферата	
защита на занятии	20	демонстрирует полное непонимание проблемы и язык работы можно оценить, как «примитивный»	демонстрирует не полное понимание проблемы и язык работы в целом не соответствует уровню своего курса	демонстрирует понимание проблемы и для выражения своих мыслей не пользуется упрощенно-примитивным языком.	демонстрирует полное понимание проблемы и для выражения своих мыслей не пользуется упрощенно-примитивным языком	
соответствие форматным требованиям оформления и грамотное изложение текста	20	Во введении тезис отсутствует или не соответствует теме реферата, Отсутствует деление текста на введение, основную часть и заключение, В основной части нет логичного последовательного раскрытия темы, Выводы не вытекают из основной части.	Во введении тезис сформулирован не четко, и не вполне соответствует теме реферата, В основной части выдвинутый тезис доказывается недостаточно логично (убедительно) и последовательно, Заключенные выводы не полностью соответствуют содержанию	Во введении четко сформулирован тезис, соответствующий теме реферата, в известной мере выполнена заинтересовать читателя, В основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис, Заключение содержит выводы,	Деление текста на введение, основную часть и заключение, Деление текста на введение, основную часть и заключение, Заключение содержит выводы, логично вытекающее из содержания основной части. Отсутствие орфографических ошибок	

		Наличие орфографических ошибок	основной части. Наличие орфографических ошибок.	логично вытекающее из содержания основной части		
качество handout (раздаточного материала)	20	отсутствие handout (раздаточного материала)	структура handout не раскрывает темы реферата	структура handout соответствует теме, но не раскрывает ее в полном объеме	структура handout выдержана в соответствии с темой реферата; использован творческий подход	
Итоговая оценка (в %)						

3. PowerPoint презентация

Критерий	**Вес критерия**	**Минимальный ответ - 0-59%**	**Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 %**	**Законченный полный ответ - 70-84 %**	**Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 %**	**Отметка (в %)**
Соответствие презентации выбранной теме или проблематике	40	Презентация не соответствует выбранной теме или проблематике	Презентация не в полной мере соответствует выбранной теме или проблематике	Презентация соответствует выбранной теме или проблематике	Презентация соответствует выбранной теме или проблематике и содержит элементы анализа, сделанного лично студентом	
Полнота раскрытия задания на презентацию	20	Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны или выводы не обоснованы	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без привлечения дополнительной литературы. Не все выводы сделаны или обоснованы.	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы сделаны.	
Структурированность слайдов и логичность изложения	20	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины.	Представляемая информация не систематизирована и не последовательна. Использовано 1-2 профессиональных термина	Представляемая информация систематизирована и последовательна. Использовано более 2-х профессиональных терминов.	Представляемая информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов.	

Грамотность и наглядность оформления слайдов	10	Не использованы информационные технологии (PowerPoint). Больше 4 ошибок в представляемой информации	Использованы информационные технологии (PowerPoint) частично. 3-4 ошибки в представляемой информации	Использованы информационные технологии (PowerPoint). Не более 2-х ошибок в представляемой информации	Широко использованы информационные технологии (PowerPoint). Отсутствуют ошибки в представленной информации	
Соответствие выступления (защиты презентации) принятым правилам	10	Нет ответов на вопросы	Только ответы на элементарные вопросы	Ответы на вопросы полные или частично полные.	Ответы на вопросы полные с приведением примеров и пояснений	
Итоговая оценка (в %)						

4. Диспут (дискуссия)

Критерий	**Вес критерия**	**Минимальный ответ - 0-59%**	**Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 %**	**Законченный полный ответ - 70-84 %**	**Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 %**	**Отметка (в %)**
полное раскрытие темы и целей дискуссии	40	отсутствие стремления осмыслить и понять все взгляды и позиции на проблему	цели дискуссии не достигнуты в полной мере. Проблема раскрыта не полностью. Выводы не обоснованы	дискуссия частично отражает цели исследуемой проблемы	дискуссия точно соответствует выбранной теме и обоснована сформулированными выводами лично студентом	
использование точных фактов в ходе дискуссии	20	использование недостоверной информации	в ходе дискуссии применялась только общая информация	дискуссия содержит не в полной мере достоверную и конкретизированную информацию	в ходе дискуссии выводы обоснованы на основе точных фактов	
последовательность и логичность изложения мыслей во время выступления	20	абсолютную критичность и явно продемонстрированное нежелание слушать доводы оппонентов	во время выступления студент путается в ответах, отсутствует логика изложения мыслей	в выступлении студента не в полной мере отслеживается последовательность и логичность изложения мыслей	тезисы дискуссии отражают четкую структуру доклада, последовательность и логичность изложения мыслей	
использование только лояльных аргументов	10	аргументы в выступлении отсутствуют	недостаточная аргументированность выступления	аргументы в выступлении использованы только частично	дискуссия построена полностью на лояльных аргументах	
культура поведения при участии в диспуте	10	нарушение культуры поведения при участии в диспуте: повышение голоса, размахивание руками и иное, какое бы то ни было, давление на оппонента	использование нелояльных приемов ведения дискуссии	студент во время дискуссии не в полной мере демонстрирует правила этики поведения	поведение студента в процессе диспута характеризуется высоким уровнем этических норм культуры, тактичностью в ответах	

Итоговая оценка (в %)	

5. Ролевая игра

Критерий	Вес критерия	Минимальный ответ - 0-59%	Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 %	Законченный полный ответ - 70-84 %	Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 %	Отметка (в %)
Полное раскрытие темы и задач ролевой игры	40	Тема не раскрыта. Задачи не определены	Тема раскрыта не полностью. Выводы не обоснованы	Тема раскрыта. Не все выводы обоснованы.	Тема раскрыта полностью. Сделаны подробные выводы.	
Ролевая убедительность игроков, подкрепленная знаниями из области изучаемой учебной дисциплины	20	Отсутствует убедительность игроков.Знания из области изучаемой учебной дисциплины не использованы	Слабая ролевая убедительность. Слабое использовнаие знаний из области изучаемой учебной дисциплины	Обоснованная аргументация выдвигаемых положений . Использование теоретического материала.	Расширенная аргументация выдвигаемых положений . Использование дополнительного материала.	
Последовательность и логичность изложения мыслей во время выступления	20	Выступление не последовательное, логически несвязанное.	Представляемая в выступлении информация не систематизирована и не последовательна.	Представляемая в выступлении информация достаточно систематизирована и последовательна.	Изложение мыслей во время выступления последовательное и логичное	
Уровень обоснованности предлагаемых игроками альтернативных способов действий в рассматриваемых условиях	20	Способы действий игроками не определены	Слабое обоснование игроками способов дйствий	Хороший уровень обоснованности предлагаемых игроками альтернативных способов действий	Четкое обоснование действий с учетом имеющихся условий	
Итоговая оценка (в %)						

6. ПИР

Критерий	Вес критерия	Минимальный ответ - 0-59%	Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 %	Законченный полный ответ - 70-84 %	Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 %	Отметка (в %)
аргументированные оценки реферируемых положений, а также субъективные выводы, положения и оценки автора-исследователя	**25**	отсутствие аргументов в обосновании оценки реферируемых положений	аргументированность оценки изучаемых областей только частично обосновывает причины явлений	в отчете продемонстрированы частичные выводы оценки реферируемых положений	подведение итогов исследования составлено на основе аргументированной оценки исследования	

использование развернутых доказательств, сравнений, рассуждений по исследуемому вопросу	25	в отчете отсутствуют доказательства по исследуемому вопросу	частичное использование доказательств и фактов в аргументации оценок	доказательства и сравнения не в полной мере отражают выводы	сравнительный анализ обоснован развернутыми доказательствами и выводами	
определение нового, существенного по интересующей проблеме в уже проведенных исследованиях	15	новизна исследования в отчете отсутствует	существенно новых положений в исследовании студента не выявлено	в определении новых положений не в полной мере отражены выводы	продемонстрированы новизна и существенные доводы	
определение дальнейших перспектив развития исследовательской мысли в данной области	20	отсутствие перспектив развития исследовательской мысли	определение дальнейших перспектив развития исследовательской мысли не в полной мере отражает цели роста предметной области	перспективы развития исследовательской мысли только частично отражают современные тенденции роста в данной области	в отчете четко отслеживается развитие дальнейших перспектив исследовательской мысли в данной области	
соответствие отчета ПИР форматным требованиям оформления	15	не соблюдены правила оформления ПИР	частично выдержаны требования по оформлению ПИР	выдержаны требования по шрифту, интервалам, абзацному отступу, расстановке переносов	соблюдены все правила оформления ПИР	
Итоговая оценка (в %)						

- ***Промежуточная аттестация (экзамен)***

Уровень освоения компетенции	Вес, %	Баллы[1]
оценка уровня обученности «знать»	28	8
оценка уровня обученности «уметь»	36	11
оценка уровня обученности «владеть»	36	11
Итого	**100**	**30**

При оценке **устных ответов** на проверку уровня обученности **ЗНАТЬ** учитываются следующие критерии:

1. Знание основных процессов изучаемой предметной области, глубина и полнота раскрытия вопроса.
2. Владение терминологическим аппаратом и использование его при ответе.
3. Умение объяснить сущность явлений, событий, процессов, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы.
4. Владение монологической речью, логичность и последовательность ответа, умение отве-чать на поставленные вопросы, выражать свое мнение по обсуждаемой проблеме.

Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 % (6,8-8 баллов) оценивается ответ, который показывает прочные знания по основным тезисам вопроса, студент профессионально рассуждает о характере воздействия субъектов и объектов, методах и способах их регулирования; глубокие знания теоретических основ дисциплины.

Законченный полный ответ - 70-84 % (5,6-6,7 баллов) оценивается ответ, который показывает хорошие знания по основным тезисам вопроса, студент не очень хорошо разбирается в характере воздействия, методах и способах регулирования; не очень глубокие знания теоретических основ дисциплины.

Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 % (4,8-5,5 баллов) оценивается ответ, который показывает недостаточно хорошие знания по основным тезисам вопроса, студент плохо разбирается в характере воздействия, методах и способах регулирования; плохо знает теоретические основы дисциплины.

Минимальный ответ - 0-59% (0-4,7 баллов) оценивается ответ, который показывает очень слабые знания по основным тезисам вопроса, студент не разбирается в характере воздействия, методах и способах регулирования; не знает теоретических основ дисциплины.

Тест (оценка уровня обученности «знать»)

правильные ответы в тесте, %	оценка за тест	оценка в баллах
85 – 100	отлично	6,8 – 8
70– 84	хорошо	5,6 – 6,7
60 – 69	удовлетворительно	4,8 – 5,5
0 – 59	неудовлетворительно	0 – 4,7

При оценке ответов на проверку уровня обученности **УМЕТЬ** и **ВЛАДЕТЬ** учитываются следующие критерии (ситуационные задачи и задания):

Образцовый, примерный, достойный подражания ответ - 85-100 % (9-11 баллов) оценивается ответ, при котором студент объясняет и аргументирует постановку проблемы в ситуационном задании собственными словами; оценивает альтернативные решения проблемы; профессио-

[1] количество баллов рассчитано по процентным уровням, принятым по балльно-рейтинговой шкале оценки знаний в КРСУ, при условии, что оценка за экзамен (зачет) в рейтинге по дисциплине равна 30 баллам

нально идентифицирует основные факторы, процессы и этапы работ, оценивает риск их реализации; быстро принимает решения по целесообразным действиям в ситуации, распознает угрозы и возможности; умеет использовать различные методики и методы анализа и оценки.

Демонстрирует полное понимание проблемы. Все задачи и задания выполнены.

Законченный полный ответ - 70-84 % (5-9 баллов) оценивается ответ, при котором сту-дент ставит постановку проблемы в ситуационном задании собственными словами; но не приво-дит альтернативные решения проблемы; умеет идентифицировать основные факторы, процессы и этапы работ, но не оценивает риск их реализации; распознает угрозы и возможности; достаточно хорошо умеет использовать некоторые методики и методы анализа и оценки.

Демонстрирует значительное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых к заданию выполнены.

Изложенный частично раскрытый ответ - 60-69 % (1-4 балла) оценивается ответ, при котором студент не точно ставит постановку проблемы в ситуационном задании собственными словами; слабо идентифицирует основные факторы, процессы и этапы работ, и не оценивает риск их реализации; плохо распознает угрозы и возможности; не умеет использовать методики и методы анализа и оценки.

Демонстрирует совсем небольшое понимание проблемы. Многие требования, предъявляе-мые к заданию, не выполнены.

Минимальный ответ - 0-59% (0 баллов) оценивается ответ, при котором студент демонстрирует непонимание проблемы или нет ответа и даже не было попытки решить задачу.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Технологическая карта дисциплины

Дисциплина:	Финансовый анализ в бизнесе
Направление/профиль:	Менеджмент / «Управление малым бизнесом»
Группа:	
Курс/семестр:	4/7
Количество кредитов (ЗЕ):	4
Отчетность:	**Зачетно-экзаменационная ведомость (экзамен)**
Преподаватель:	Сулеева Д.А.

Название модулей дисциплины согласно РПД	Контроль	Форма контроля	зачетный минимум	зачетный максимум	график контроля
		Модуль 1			
Модуль 1 Теоретико-методологические основы финансового анализа и документационного обеспечения малого бизнеса	Текущий контроль	Написание эссе на тему: «Специфика информационной базы и документации финансового анализа в КР»	3	5	2
	Рубежный контроль	Аналитическая работа по оценке структуры имущества конкретного малого предприятия	3	5	
		Модуль 2			
Модуль 2 Комплексный анализ и оценка показателей эффективности деятельности малого предприятия	Текущий контроль	Подготовка анализа финансового состояния и защита пояснительной записки малого предприятия	5	10	8
	Рубежный контроль	Ролевые дебаты: «Перспективы развития малого предприятия»	6	10	
		Модуль 3			
Модуль 3 Анализ затрат, денежных потоков и планирование финансово-операционной деятельности малого бизнеса	Текущий контроль	Определение потребности в оборотных средствах малого предприятия	3	5	11
	Рубежный контроль	Тест по разделу «Анализ затрат и оборотного капитала малого бизнеса»	5	10	
		Модуль 4			
Модуль 4 Разработка финансовой стратегии, оценка рисков и диагностика банкротства малого предприятия	Текущий контроль	Контрольная работа по оценке финансовых рисков малого бизнеса	5	10	18
	Рубежный контроль	Проведение итоговой обобщающей работы в виде защиты студентами своих проектов в различной интерактивной форме (PowerPoint презентация, постеры, кластеры, видео-презентации)	10	15	
Промежуточный контроль (Экзамен)			20	30	
Семестровый рейтинг по дисциплине			60	100	

ПРИЛОЖЕНИЯ 3–7

К методическим указаниям по дисциплине «Финансовый анализ в бизнесе»

Комплект включает рекомендации по подготовке реферата, проведению презентации-дискуссии, написанию эссе, организации ролевых дебатов и выполнению аналитической работы. Задания ориентированы на применение финансового анализа к решениям собственника и руководителя малого предприятия. Для расчётов используются доступные данные учёта и отчетности; при их недостаточности студент раскрывает ограничения и явно обозначает допущения.

Общие требования:

- В качестве объекта можно выбрать действующее малое предприятие Кыргызской Республики, собственный учебный кейс или обезличенный набор данных, предоставленный преподавателем.
- Не раскрывайте коммерческую тайну и персональные данные. При необходимости измените наименования и суммы, сохранив экономические соотношения.
- Все расчёты сопровождайте формулой, исходными данными, периодом и краткой интерпретацией. Числовой результат сам по себе не считается выводом.
- При использовании источников приводите ссылки; для интернет-материалов указывайте активные гиперссылки и дату обращения.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Подготовка реферата по выбранной теме исследования по дисциплине «Финансовый анализ в бизнесе»

Реферат помогает систематизировать теоретические подходы и показать, как выбранный инструмент финансового анализа применяется в малом бизнесе Кыргызской Республики. Работа должна содержать не только обзор литературы, но и практическую часть: пример расчёта, разбор ситуации предприятия или обоснование управленческого решения.

Задачи реферата:

- раскрыть сущность исследуемого финансового явления или показателя и объяснить его значение для малого предприятия;
- сопоставить применимые методы анализа и указать, какие данные необходимы для каждого метода;
- показать особенности использования выбранного метода при ограниченной отчетности и ресурсах малого бизнеса;
- выявить ограничения расчётов и факторы, которые могут исказить выводы;
- сформулировать практические рекомендации для собственника или руководителя предприятия.

Рекомендуемая структура:

1. титульный лист;
2. содержание;
3. введение: актуальность, цель, задачи, объект и предмет исследования;
4. основная часть: понятия, методы, расчетный или практический пример, интерпретация результата;
5. заключение с выводами и предложениями;
6. список использованных источников; при необходимости - приложения с таблицами расчётов.

Тематика реферативных работ:

1. Особенности финансового анализа документации субъектов малого предпринимательства в Кыргызской Республике (ПК-8).

2. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности малого бизнеса: методика и практическое применение (ПК-8).

3. Управление оборотным капиталом и определение потребности в оборотных средствах малого предприятия (ПК-5).

4. Бюджетирование и оперативное финансовое планирование в малом бизнесе (ПК-5).

5. Применение CVP-анализа для обоснования операционных решений малого предприятия (ПК-6).

6. Формирование финансовой стратегии малого предприятия в условиях экономической неопределенности (ПК-6).

7. Методы диагностики вероятности банкротства и антикризисное управление малым бизнесом (ПК-6, ПК-8).

8. Управление финансовыми рисками и способы их нейтрализации в малом бизнесе (ПК-6).

9. Горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ финансовой отчетности малого предприятия (ПК-8).

10. Анализ ликвидности и платежеспособности малого предприятия (ПК-8).

11. Оценка финансовой устойчивости малого предприятия и факторов ее изменения (ПК-8).

12. Анализ движения денежных средств и оценка денежных потоков малого бизнеса (ПК-8).

13. Анализ структуры активов и источников финансирования малого предприятия (ПК-8).

14. Анализ оборачиваемости оборотных средств и продолжительности операционного цикла малого предприятия (ПК-5, ПК-8).

15. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью малого предприятия (ПК-5, ПК-6).

16. Анализ рентабельности малого предприятия и факторов ее повышения (ПК-8).

17. Анализ структуры затрат малого предприятия и ее влияния на финансовые результаты (ПК-6, ПК-8).

18. Факторный анализ прибыли малого предприятия и использование его результатов в управлении (ПК-6, ПК-8).

19. Применение модели DuPont для анализа рентабельности малого бизнеса (ПК-8).

20. План-фактный анализ исполнения бюджета малого предприятия (ПК-5, ПК-8).

21. Составление бюджета движения денежных средств и платежного календаря малого предприятия (ПК-5).

22. Финансовое прогнозирование в малом бизнесе: сценарный подход и оценка ключевых показателей (ПК-5, ПК-6).

23. Методы оценки инвестиционных проектов малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

24. Выбор источников финансирования и формирование структуры капитала малого предприятия (ПК-6).

25. Оценка кредитоспособности малого предприятия при привлечении заемного финансирования (ПК-6, ПК-8).

26. Анализ влияния ценовых решений на выручку, прибыль и рентабельность малого предприятия (ПК-6).

27. Организация финансового контроля в малом предприятии (ПК-5, ПК-8).

28. Применение цифровых инструментов для автоматизации финансового анализа малого бизнеса (ПК-8).

29. Использование данных управленческого учета для принятия финансовых решений в малом бизнесе (ПК-5, ПК-8).

30. Система ключевых финансовых показателей для оценки эффективности малого предприятия (ПК-5, ПК-8).

31. Особенности финансового анализа малого предприятия на различных этапах его развития (ПК-6, ПК-8).

32. Анализ финансовых результатов малого предприятия по направлениям деятельности (ПК-6, ПК-8).

33. Финансовый анализ деятельности вновь созданного малого предприятия при ограниченной отчетной истории (ПК-8).

34. Влияние учетной политики на формирование финансовой отчетности и результаты анализа малого предприятия (ПК-8).

35. Применение показателей денежных потоков для оценки способности малого предприятия выполнять обязательства (ПК-8).

36. Анализ запасов малого предприятия и их влияния на потребность в оборотном капитале (ПК-5, ПК-8).

37. Анализ расходов на обслуживание заемного финансирования и их влияния на финансовый результат малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

38. Лизинг и факторинг как инструменты финансирования малого бизнеса: финансовая оценка и условия применения (ПК-6).

39. Использование собственных средств и нераспределенной прибыли для финансирования развития малого предприятия (ПК-6).

40. Операционный рычаг и его связь со структурой затрат и рисками малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

41. Анализ рентабельности отдельных товаров, услуг и направлений деятельности малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

42. Методы распределения прямых и косвенных затрат при оценке себестоимости продукции и услуг малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

43. Анализ затрат на производство и реализацию продукции для обоснования управленческих решений малого предприятия (ПК-6).

44. Оценка влияния скидок и акций на маржинальность и прибыль малого предприятия (ПК-6).

45. Анализ точки безубыточности малого предприятия с учетом сезонных колебаний спроса (ПК-6).

46. Влияние условий расчетов с покупателями на денежный поток и потребность малого предприятия в оборотных средствах (ПК-5, ПК-6).

47. Финансовое обоснование выбора между выполнением работ собственными силами и привлечением подрядчиков (ПК-6)

48. Формирование системы бюджетов для малого предприятия с учетом его организационной структуры (ПК-5).

49. Анализ отклонений фактических затрат от нормативных и плановых показателей в малом бизнесе (ПК-5, ПК-8).

50. Определение необходимого резерва денежных средств для поддержания финансовой устойчивости малого предприятия (ПК-5, ПК-8).

51. Методы оценки стоимости малого предприятия на основе данных финансовой отчетности (ПК-6, ПК-8).

52. Оценка инвестиционной привлекательности малого предприятия по финансовым показателям (ПК-6, ПК-8).

53. Влияние условий кредитования на платежеспособность и финансовую устойчивость малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

54. Сравнительная финансовая оценка банковского кредита, лизинга, факторинга и коммерческого кредита для малого предприятия (ПК-6).

55. Сравнительный анализ финансовых показателей малого предприятия с отраслевыми ориентирами (ПК-8).

56. Влияние налоговых платежей на финансовые результаты и денежные потоки малого предприятия в Кыргызской Республике (ПК-6, ПК-8).

57. Влияние инфляции и изменения валютных курсов на финансовое состояние малого предприятия (ПК-6, ПК-8).

58. Финансовое планирование в малом бизнесе с учетом сезонных колебаний выручки и затрат (ПК-5, ПК-6).

59. Финансовая реструктуризация малого предприятия как инструмент предупреждения неплатежеспособности (ПК-6, ПК-8).

60. Разработка финансовой модели бизнес-плана малого предприятия (ПК-5, ПК-6, ПК-8).

Оформление и оценивание:

Объём - не более 15 страниц формата А4, включая титульный лист и список литературы. Рекомендуется шрифт Times New Roman, 14 пт, межстрочный интервал 1,5; поля: слева 3 см, справа 1 см, сверху и снизу по 2 см; абзацный отступ 1,25 см; выравнивание по ширине. Таблицы и рисунки нумеруются и имеют названия. Сноски и библиографические записи оформляются единообразно.

Реферат оценивается по шкале, установленной кафедрой (см. приложение 1). Учитываются соответствие теме, полнота и точность понятий, связь теории с практическим примером, аргументированность выводов, грамотность, структура, оформление и соблюдение срока. Снижение оценки применяется за неполноту, отклонение от темы, ошибки в понятиях и расчётах, слабую аргументацию, нарушения структуры и оформления, а также просрочку.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Презентация дискуссия по финансовым решениям малого предприятия

Практическое обсуждение на основе кейса

Презентация-дискуссия развивает умение объяснять финансовые данные, задавать уточняющие вопросы и выбирать решение с учётом ограниченных ресурсов малого предприятия. Преподаватель задаёт кейс или предлагает студентам выбрать предприятие и формулирует управленческую проблему.

Возможные темы дискуссии:

- Как малому предприятию предотвратить кассовый разрыв при росте продаж?
- Что важнее для текущего решения: прибыль по отчету или остаток денежных средств?
- Следует ли привлекать заем для расширения бизнеса при нестабильной выручке?
- Как определить, какие товары или услуги приносят основной маржинальный доход?
- Когда сокращение расходов ухудшает, а когда укрепляет финансовое состояние?
- Какую финансовую информацию собственник должен отслеживать еженедельно и ежемесячно?

Порядок проведения

1. Преподаватель представляет кейс, период анализа, доступные данные и вопрос для решения.
2. Студенты индивидуально или в малых группах готовят краткое выступление с 2–4 показателями, расчётами и предлагаемым решением.
3. Докладчик излагает позицию до 5 минут; остальные участники задают вопросы и предлагают альтернативы.
4. Ведущий фиксирует аргументы, исходные допущения, разногласия и условия, при которых каждая альтернатива может быть приемлемой.
5. В завершение группа формулирует решение, перечень необходимых данных и показатель, по которому результат решения будет проверен.

Критерии оценки участия:

Преподаватель оценивает участие по шкале кафедры (см. приложение 1), используя следующие критерии:

Критерий	Что оценивается
Предварительная подготовка	Знакомство с кейсом, точность исходных данных и подготовленность предложений.
Финансовые расчёты	Корректный выбор показателей, формул и периодов; заметное участие в количественном анализе.
Понимание понятий	Уместное использование терминов и способность объяснить их смысл.
Аргументация	Связь между данными, выводом и предложенным действием; учет ограничений малого предприятия, ясность и уважительный тон.
Логика обсуждения	Умение подытожить высказанные позиции, выявить причины расхождений и сделать вывод.
Альтернативы и план действий	Предложение реалистичных вариантов, последовательности шагов и контроля результата.

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

Написание эссе

Тема «Специфика информационной базы и документации финансового анализа в Кыргызской Республике»

Цель эссе - показать личную позицию автора по вопросу о том, какие документы и данные позволяют провести обоснованный финансовый анализ малого предприятия в Кыргызской Республике, где возникают пробелы в информации и как их можно компенсировать.

Содержание эссе:

Работа должна быть индивидуальной и отражать собственную позицию автора. Основу текста составляет аргументированное рассуждение по схеме «тезис - аргумент - пример - промежуточный вывод». Автор может сопоставлять официальную отчетность, первичные документы и внутренние управленческие данные, объясняя, какие выводы каждый источник позволяет сделать и чего он не показывает.

В эссе рекомендуется рассмотреть несколько из следующих вопросов:

- Какие формы отчетности и первичные документы используются для анализа малого предприятия?
- Какие сведения о движении денежных средств, задолженности, запасах и затратах часто приходится собирать дополнительно?
- Как различаются данные бухгалтерского учета и управленческие показатели собственника?
- Как сезонность, неформализованные процессы или смешение личных и деловых расходов могут повлиять на достоверность анализа?
- Какие документы и показатели нужны, чтобы оценить ликвидность, рентабельность, долговую нагрузку и безубыточность?
- Как обеспечить сопоставимость данных по периодам и проверить их надежность?

Структура:

1. Вступление: обозначить проблему, актуальность, цель и позицию автора.
2. Основная часть: последовательно раскрыть тезисы, аргументировать их фактами, примерами или ссылками на источники.
3. Заключение: сформулировать выводы и практические предложения по улучшению информационной базы финансового анализа малого предприятия.

Требования к оформлению:

- Объём - не более 2 страниц А4; титульный лист не требуется.

- Шрифт Times New Roman, 12 пт; межстрочный интервал одинарный.
- Поля: сверху и снизу по 2 см, слева 3 см, справа 1 см.
- Абзацный отступ - 1,25 см; интервалы до и после абзаца - 0 пт; выравнивание по ширине.
- Ссылки на использованные источники обязательны; цитаты и фактические сведения должны иметь понятную атрибуцию.

Оценивание:

Эссе оценивается по шкале кафедры (см. приложение 1) с учетом содержания, оформления и устной защиты. Проверяются: наличие самостоятельной позиции; логичность и убедительность аргументов; корректность финансовых терминов; связь с практикой малого бизнеса в КР; ясность выводов; соблюдение объема и требований к оформлению. Простое изложение чужих материалов без анализа и собственной аргументации не раскрывает цель задания.

ПРИЛОЖЕНИЕ 6

Ролевые дебаты на тему: *«Перспективы развития малого предприятия»*

Ролевые дебаты моделируют обсуждение финансового состояния и вариантов развития малого предприятия. Участники используют единый набор исходных данных и представляют разные точки зрения. Цель игры - не найти универсальный ответ, а обосновать решение, показать его финансовые последствия и определить условия контроля.

Подготовка и роли:

Преподаватель выбирает учебный кейс либо согласует предприятие, период и исходные данные: выручка, основные расходы, денежные остатки, дебиторская и кредиторская задолженность, запасы, заемные обязательства и предполагаемые инвестиции. Если фактическая информация закрыта, задается учебный набор чисел.

Рабочая группа	Задача
Руководство и собственник	Представить цели бизнеса, объяснить текущие результаты и предложить план действий с бюджетом и сроками.
Работники предприятия	Оценить, как предложенные меры повлияют на оплату труда, графики, процессы и устойчивость рабочих мест; предложить выполнимые улучшения.
Финансовые аналитики или ревизоры	Проверить расчёты, выявить сильные стороны, риски и недостаток данных; подготовить краткое аналитическое заключение.
Потенциальные инвесторы	Оценить ожидаемую доходность, риски, потребность в капитале и условия предоставления финансирования.
Кредиторы	Оценить способность обслуживать долг, денежный поток, сроки погашения и возможные условия кредитования.
Эксперты	Сопоставить предложения, оценить качество аргументации и сформулировать независимый вывод о перспективах предприятия.

Этапы дебатов:

1. Распределение ролей и выдача общего набора данных.
2. Подготовка группами позиции и кратких материалов: таблицы, схемы, постера или презентации. Каждая группа указывает расчёты, допущения и вопросы, на которые данных не хватает.
3. Выступления групп. Рекомендуемый лимит - до 5 минут на позицию и до 3 минут на вопросы.

4. Общее обсуждение альтернатив: сохранить текущую модель, сократить/перестроить расходы, изменить цены, привлечь финансирование, отложить инвестиции или выбрать иной вариант.
5. Экспертная группа представляет оценку, а участники формулируют согласованный план: действия, сроки, ответственные и показатели контроля.
6. Краткая рефлексия: какие данные оказались наиболее важными и как изменилась позиция участников после обсуждения.

Материалы и правила:

- Постер или слайды должны быть точными, читабельными и содержать выводы, а не только таблицы.
- Видеопрезентация допускается продолжительностью до 5 минут.
- В каждом расчёте указываются период, единицы измерения и источник либо учебное допущение.
- Критика относится к решениям и данным, а не к участникам; группы не скрывают существенные ограничения кейса.

Критерии оценки:

Преподаватель использует шкалу кафедры (см. приложение 1) и оценивает: финансовую обоснованность позиции; корректность расчётов; понимание ограничений данных; реалистичность предложений для малого предприятия; умение отвечать на вопросы и рассматривать альтернативы; качество командной работы и наглядных материалов. Экспертная группа может составить лист наблюдений по этим критериям, но итоговую оценку выставляет преподаватель.

ПРИЛОЖЕНИЕ 7

Аналитическая работа по оценке финансового состояния малого предприятия. ***Анализ на материалах предприятия Кыргызской Республики.***

Аналитическая работа направлена на то, чтобы студент собрал доступную финансовую информацию, рассчитал ключевые показатели, объяснил причины изменений и предложил решения для собственника малого предприятия. Объектом может быть предприятие торговли, производства или услуг. Достаточно одного объекта, если анализ раскрывает его деятельность и динамику.

Цель и исследовательские задачи:

1. Описать предприятие, отрасль, период и доступность исходных данных.
2. Определить, какие внутренние и внешние факторы влияют на финансовые результаты и денежные потоки.
3. Провести горизонтальный и/или структурный анализ доступных показателей минимум за два сопоставимых периода.
4. Оценить ликвидность, финансовую устойчивость, оборачиваемость, рентабельность и денежный поток в пределах имеющихся данных.
5. Выявить финансовые проблемы и объяснить их возможные причины.
6. Предложить приоритетные меры и показатели, по которым будет оцениваться результат.

Источники и ограничения данных:

Используйте бухгалтерскую и налоговую отчетность в доступном объеме, оборотно-сальдовые ведомости, управленческие отчёты, кассовые и банковские данные, реестры задолженности, данные о запасах, продажах и затратах, а также интервью или наблюдения. Укажите период, валюту, единицы измерения, источник каждого набора данных и факт возможного обезличивания. Не объединяйте несопоставимые периоды без пояснения. Если данных для расчёта нет, прямо укажите это и предложите, как их получить.

Рекомендуемая программа анализа:

Направление	Примеры показателей и вопросов
Динамика результатов	Выручка, расходы, прибыль; абсолютное и относительное изменение; причины роста или снижения.
Ликвидность	Текущая ликвидность = оборотные активы / краткосрочные обязательства. Быстрая ликвидность = (оборотные активы − запасы) / краткосрочные обязательства. Объяснить состав и сроки превращения активов в деньги.

Направление	Примеры показателей и вопросов
Долговая нагрузка	Обязательства и собственный капитал (при наличии); доля заемного финансирования; способность покрывать платежи денежным потоком. Учитывать график погашения, а не только остаток долга.
Оборачиваемость	Сроки оплаты покупателями и поставщиками, оборачиваемость запасов. Интерпретировать совместно с условиями торговли и сезонностью.
Рентабельность	Рентабельность продаж = прибыль / выручка × 100%; при наличии данных - рентабельность активов и капитала. Указать, какой показатель прибыли используется.
Безубыточность	Маржинальный доход = выручка − переменные затраты. Точка безубыточности в выручке = постоянные затраты / доля маржинального дохода в выручке. Применять только при достаточном разделении затрат.
Денежные потоки	Поступления и выплаты по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности; сезонность; возможные кассовые разрывы и календарь платежей.

Набор коэффициентов зависит от доступности и качества данных. Не следует механически применять нормативные значения без объяснения их отраслевой и временной применимости. При малом объёме активов, смешении личных и деловых операций, резкой сезонности или разовых расходах это отдельно отражается в ограничениях анализа.

Структура аналитической записки:

1. Краткая характеристика предприятия и постановка задачи.
2. Описание источников информации, периода анализа, методики и ограничений.
3. Таблицы исходных данных и результатов расчётов.
4. Интерпретация динамики, факторов и взаимосвязей; не менее одной диаграммы.
5. Диагноз финансового состояния: основные сильные стороны, проблемы и риски.
6. Рекомендации в порядке приоритета: ожидаемый эффект, срок, необходимые ресурсы и показатель контроля.
7. Список источников с активными гиперссылками; при необходимости приложения с подробными расчётами.

Требования к объёму и представлению:

Объём аналитической записки - не более 7 страниц стандартного формата; титульный лист, список источников и приложения входят в объём,

если преподаватель не установил иное. Обязательны таблицы и диаграмма(ы), а также содержательная интерпретация результатов. Записка должна содержать активные гиперссылки на использованные открытые источники. Расчёты можно выполнить в Microsoft Excel или сопоставимой электронной таблице; при сдаче укажите используемые формулы и приложите файл расчётов, если этого требует преподаватель.

Проверка перед сдачей:

- Все показатели имеют понятные названия, периоды и единицы измерения.
- Формулы и арифметические расчёты проверены; промежуточные значения не противоречат исходным данным.
- Выводы объясняют причины тенденций, а рекомендации связаны с выявленными проблемами.
- Факты отделены от предположений; ограничения данных раскрыты.
- Таблицы, графики, ссылки и список источников оформлены единообразно; текст вычитан.
- Работа предоставлена в установленный преподавателем срок.

Оценивание проводится по шкале кафедры (см. приложение 1). Снижение оценки возможно за неполноту или неточность, необоснованные выводы, ошибки в формулах, отсутствие содержательного анализа или обязательных таблиц и диаграмм, неработающие ссылки, несоблюдение оформления либо срока сдачи.