

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
инклюзивного высшего образования
«Московский государственный гуманитарно-экономический университет»

Факультет экономики

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по организации
образовательной деятельности
Ковалева М.А.

2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

образовательная программа направления подготовки
38.03.01 экономика

Блок Б1.В.11 Дисциплины (модули) вариативная часть

Профиль подготовки

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация (степень) выпускника « Бакалавр»


Форма обучения: очная

Курс 4 семестр 7


Москва
2018

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата), утвержденного Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 1327 от 12.11.2015 г. «Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата). Зарегистрировано в Минюсте России «30» 11. 2015 г. № 39906

Составитель рабочей программы: зав. кафедрой финансов, бухгалтерского учета и налогообложения МГГЭУ

 Нестеренко Ю.Н. «27» 08 2018 г.
подпись Ф.И.О. Дата

Рецензент: доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения


 Султанова М.К. «27» 08 2018 г.
подпись Ф.И.О. Дата

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения (протокол № 1 от 30.08.2018 г.)

Заведующий кафедрой:  Нестеренко Ю.Н. «30» 08 2018 г.

СОГЛАСОВАНО
Начальник
Учебного отдела

ПЕРЕУТВЕРЖДЕНО
НА ЗАСЕДАНИИ КАФЕДРЫ
ПРОТОКОЛ № 2 ОТ 29.08.19


«31» 08 2018 г.  И.Г. Дмитриева
(дата) (подпись) (Ф.И.О.)

ПЕРЕУТВЕРЖДЕНО
НА ЗАСЕДАНИИ КАФЕДРЫ
ПРОТОКОЛ № 15 ОТ 09.08.20

СОГЛАСОВАНО
Декан
факультета

«31» 08 2018 г.  Л.В. Дегтева
(дата) (подпись) (Ф.И.О.)

СОГЛАСОВАНО
Заведующий
библиотекой

«31» 08 2018 г.  В.А. Ахтырская
(дата) (подпись) (Ф.И.О.)

РАССМОТРЕНО И
ОДОБРЕНО
УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИМ
СОВЕТОМ МГГЭУ
ПР. № 01 «21» 08 2018 г.

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе, требования к уровню освоения содержания дисциплины

1.1. Цели и задачи изучения дисциплины

Целями изучения дисциплины «Финансовый анализ» является освоение студентами и приобретении ими навыков в области теории и практики финансового анализа организаций (предприятий) для принятия ими соответствующих управленческих решений, направленных на достижение поставленных целей, а также на повышение уровня достоверности оценки бизнеса.

При реализации программы дисциплины в процессе изучения курса решается ряд взаимосвязанных задач:

- ознакомление студентов с теоретическими основами финансового анализа;
- ознакомление с методами и приемами, применяемыми в финансовом анализе;
- обучение студентов постановке задач; привитие навыков использования технических приемов финансового анализа в области управления финансовой деятельностью компании в целях повышения эффективности;
- разработка рекомендаций по методике финансового анализа с учетом специфики анализируемого объекта и поставленных перед аналитиком задач;
- демонстрация практики использования методов ведения анализа финансовой отчетности для объективной оценки текущего финансового состояния компаний.

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен **знать;**

- методологию анализа финансовой отчетности;
- приемы и методы анализа; источники информации для проведения анализа финансовой отчетности;
- методику расчета показателей анализа финансовой отчетности;
- направления использования результатов анализа финансовой отчетности;
- специфику, возможности и способы использования экономических знаний в различных сферах деятельности;

уметь:

- формировать и оценивать информационную базу для анализа финансовой отчетности;
- производить расчеты показателей анализа финансовой отчетности;
- разрабатывать электронные таблицы EXCEL для расчета показателей анализа финансовой отчетности;
- пользоваться встроенными финансовыми функциями и инструментами EXCEL;
- готовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности;
- определять возможности использования экономических знаний в различных сферах деятельности;

владеть:

- методами и приемами анализа финансовой отчетности;
- навыками самостоятельной работы по проведению анализа финансовой отчетности;
- современными методами сбора, обработки и анализа данных, необходимых для выполнения аналитических процедур;
- навыками выполнения аналитических процедур;
- навыками определения возможности использования экономических знаний в различных сферах деятельности;
- методами оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Изучение данной дисциплины направлено на формирование следующих компетенций:

Код	Наименование результата обучения
ПК-2	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-5	способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК-7	способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
ПК-40	способность пользоваться базовыми теоретическими знаниями и практическими профессиональными навыками в области финансового учета и отчетности, управленческого учета и международных стандартов финансовой отчетности

1.3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Финансовый анализ» относится к блоку Б.1.В.11. Для освоения курса необходимы знания по следующим предметам: «Финансы предприятий», «Экономика предприятий (организаций)», «Экономический анализ».

Вместе с другими экономическими дисциплинами она расширяет кругозор будущего бухгалтера-аналитика, способствует формированию и развитию аналитического мышления при решении различного рода финансово-экономических задач, вырабатывает профессиональный подход к реализации теоретических и практических навыков в работе.

Знания дисциплины «Финансовый анализ» необходимы для дальнейшего изучения таких дисциплин, как: «Финансовый менеджмент», «Финансовое планирование и бюджетирование», «Контроль и ревизия».

2. Содержание дисциплины

2.1. Объем дисциплины и виды учебной работы

семестр –7, вид отчетности – экзамен;

№ раздела	Наименование раздела, тема	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1	Предмет и метод финансового анализа	Место финансового анализа в системе экономического анализа и в системе управления предприятием при формировании финансовой стратегии. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей Классификация видов финансового анализа. Содержание финансового анализа, цели и задачи, последовательность его проведения. Проблема выбора оценочных показателей. Возможности использования сбалансированной системы показателей для оценки эффективности деятельности компании. Выделение специфических объектов анализа в субъектах хозяйствования разного профиля и организационно-правовых форм. Внутрихозяйственные сравнения	Опрос

		основных показателей компании и дочерних организаций, подразделений и межхозяйственные сравнения показателей компании с показателями конкурентов, потенциальных партнеров, среднеотраслевыми данными. Основные источники информации. Классификация методов АФО. Техника формирования аналитических таблиц.	
2	Методика финансового анализа	Классификация видов финансового анализа по способу его организации: внутренний и внешний анализ. Виды анализа по степени глубины проработки проблемы и целей ведения исследовательской работы: экспресс-анализ и детализированный анализ финансового состояния компании и ее деловой активности. Анализ финансовой отчетности как один из ключевых направлений финансового анализа. Этапы ведения финансового анализа: Подготовка аналитического заключения	Тестирование
3	Финансовая отчетность предприятия	Качественные характеристики информации финансовых отчетов предприятия. Принципы бухгалтерского учета. Формы раскрытия информации, содержание и аналитическая ценность примечаний к финансовой отчетности. Логическая и информационная взаимосвязь показателей финансовой отчетности. Сопоставимость финансовой информации. Информационная ограниченность данных бухгалтерского учета.	Тестирование, выполнение практического задания
4	Анализ баланса	Экспресс-анализ бухгалтерского баланса: этапы, выявление скрытых статей баланса, общая и детализированная оценка имущественного и финансового положения предприятия. Формулировка выводов.	Тестирование, выполнение практического задания
5	Анализ платежеспособности	Оценка платежеспособности на основе показателей ликвидности баланса Оценка платежеспособности предприятия на основе изучения потоков денежных средств Комплексная оценка финансового состояния предприятия и его платежеспособности Прогнозирование финансового состояния и платежеспособности субъекта хозяйствования	Тестирование, выполнение практического задания
6	Анализ финансовой устойчивости	Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния предприятия и его финансовой устойчивости Оценка финансовой устойчивости предприятия на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала Оценка операционного левериджа и запаса финансовой устойчивости предприятия Анализ финансового равновесия между активами и пассивами и оценка финансовой устойчивости предприятия по функциональному признаку Оценка финансовой устойчивости предприятия, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов	Тестирование, выполнение практического задания
7	Анализ деловой активности	Основные критерии деловой активности предприятия. Соотношение темпов роста прибыли, объема реализации продукции (работ, услуг) и активов предприятия. Показатели оборачиваемости активов предприятия:	Тестирование, выполнение практического задания

		методика исчисления и пути ускорения оборачиваемости. Анализ устойчивости экономического роста.	ого задания
8	Анализ финансовых результатов	Задачи анализа финансовых результатов Анализ состава и динамики балансовой прибыли Анализ финансовых результатов от реализации продукции, работ и услуг Ассортиментная политика предприятия и ее влияние на формирование прибыли Анализ уровня среднереализационных цен Анализ прочих доходов и расходов Анализ рентабельности предприятия Методика подсчета резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности	Тестирование, выполнение практического задания
9	Анализ вероятности банкротства	Понятие, виды и причины банкротства Методы диагностики вероятности банкротства Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования	Тестирование, выполнение практического задания Контрольная работа

3. Структура дисциплины

Вид работы	7 семестр	Всего
Общая трудоемкость	144	144
Аудиторная работа:	72	72
<i>Лекции (Л)</i>	36	36
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	36	36
<i>Лабораторные работы (ЛР)</i>		
Самостоятельная работа:	36	36
Реферат (Р)		
Самостоятельное изучение разделов	20	20
Контрольная работа (К)		
Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам, рубежному контролю и т.д.)	16	16
Подготовка и сдача экзамена	36	36
Вид итогового контроля (указать вид контроля)	экзамен	

4. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам

№ раздела	Наименование раздела дисциплины	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд работа (СР)
			Л	ПЗ	ЛЗ	
1	2	3	4	5		7
	7 семестр					
1	Предмет и метод финансового анализа	8	2	2		4
2	Методика финансового анализа	8	2	2		4
3	Финансовая отчетность предприятия	12	4	4		4
4	Анализ баланса	12	4	4		4
5	Анализ платежеспособности	16	6	6		4

№ раз-дела	Наименование раздела дисциплины	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд работа (СР)
			Л	ПЗ	ЛЗ	
6	Анализ финансовой устойчивости	16	6	6		4
7	Анализ деловой активности	12	4	4		4
8	Анализ финансовых результатов	12	4	4		4
9	Анализ вероятности банкротства	12	4	4		4
	Экзамен	36				
	Всего	144	36	36		36

5. Тематический план учебной дисциплины

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, самостоятельная работа студентов, курсовая работа (проект)	Объем часов/ зач. ед.	Образовательные технологии	Формируемые компетенции и уровень освоения*	Формы текущего контроля	
1	2	3	4	5	6	
Анализ финансового состояния	Лекции	36	Проблемное обучение.	ПК-2/1 ПК-5/1 ПК-7/1 ПК-40/1	Проверка знаний студентов при обсуждении проблемных вопросов	
	1					Предмет и метод финансового анализа
	2					Методика финансового анализа
	3					Финансовая отчетность предприятия
	4					Анализ баланса
	5					Анализ платежеспособности
	6					Анализ финансовой устойчивости
	7					Анализ деловой активности
	8					Анализ финансовых результатов
	9	Анализ вероятности банкротства				
	Практические занятия	36	Компьютерная симуляция, командный метод обучения, образовательные игры	ПК-2/2 ПК-5/2 ПК-7/2 ПК-40/2	Тестирование, проверка выполнения практического задания, доклад в форме презентации	
	1					Предмет и метод финансового анализа
	2					Методика финансового анализа
	3					Финансовая отчетность предприятия
	4					Анализ баланса
	5					Анализ платежеспособности
	6					Анализ финансовой устойчивости
	7					Анализ деловой активности
	8					Анализ финансовых результатов
	9	Анализ вероятности банкротства				
	Самостоятельная работа студента	36	Работа электронной базой данных, информацию	ПК-2/3 ПК-5/3 ПК-7/3 ПК-40/3	Проверка выполнения, контрольной работы и реферата	
	1					Дополнительные аналитические приемы: сравнения косвенные свидетельства, построение прогнозных моделей.
	2	Анализ использования внеоборотных активов организации				

	3	Анализ использования оборотных активов организации		нно- правовой системой.		
	4	Планирование и прогнозирование финансовых результатов организации				
	5	Анализ использования акционерного капитала организации				
	6	Комплексный финансовый анализ деятельности организации				
Контролируемая самостоятельная работа студентов			36	Прием экзамена		
Всего:			144 час 4 зач. ед.			

* В таблице уровень усвоения учебного материала обозначен цифрами:

1. – репродуктивный (освоение знаний, выполнение деятельности по образцу, инструкции или под руководством);
2. – продуктивный (планирование и самостоятельное выполнение деятельности, решение проблемных задач; применение умений в новых условиях);
3. – творческий (самостоятельное проектирование экспериментальной деятельности; оценка и самооценка инновационной деятельности).

6. Образовательные технологии

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
7	Л	Проблемная лекция, дискуссии.	9
	ПЗ	Интерактивные формы проведения занятий (компьютерная симуляция, деловые и ролевые игры, разбор конкретных ситуаций) в сочетании с внеаудиторной работой	10
Итого			19

7. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1. Организация текущего контроля обучения

Тест №1

1. Что является предметом изучения в финансовом анализе?

- а) финансовые ресурсы и денежные потоки;
- б) хозяйственная деятельность предприятия.

2. В каких целях проводится финансовый анализ?

- а) в целях выявления финансового результата за текущий период;
- б) оценка финансового состояния предприятия и возможное увеличение эффективности с помощью рациональной политики.

3. Какие типы моделей используются в финансовом анализе?

- а) три основных типа: дескриптивные, предикативные, нормативные;
- б) только многофакторные модели.

4. Какие источники информации привлекаются в финансовом анализе?

- а) только бухгалтерская информация;
- б) информация о технической подготовке производства, нормативная плановая, хозяйственно-учетная: операционная, бухгалтерская, статистическая отчетность.

5. Зависит ли цель проведения финансового анализа от пользователя результатов?

- а) да, направления финансового анализа меняются в зависимости от того, кому это необходимо;
- б) нет, методика проведения финансового анализа жестко закреплена и неизменна.

6. Какую информацию можно получить из актива бухгалтерского учета?

- а) актив баланса характеризует имущество предприятия (состав и состояние материальных ценностей во владении предприятия);
- б) актив предприятия дает информацию об обязательствах предприятия.

7. Какую информацию предоставляет пассив бухгалтерского баланса?

- а) пассив баланса показывает структуру активов предприятия и их ликвидность;
- б) пассив баланса характеризует состав и состояние прав на эти ценности, возникающие у разных участников (банки, государство и т. п.).

8. В какой форме можно найти информацию о финансовых результатах предприятия?

- а) только в бухгалтерском балансе, форме № 1;

б) в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

9. Что такое горизонтальный и вертикальный анализ?

а) горизонтальный анализ заключается в построении аналитических таблиц, где абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста или прироста.

Вертикальный (структурный) анализ – бухгалтерский баланс дает представление в виде относительных показателей (долей);

б) горизонтальный анализ – это только трендовый анализ, вертикальный анализ – сравнение абсолютных показателей по строкам.

10. Можно по бухгалтерскому балансу определить финансовую устойчивость предприятия?

а) да;

б) нет.

Тест №2

1. Какие основные этапы выделены в анализе финансового состояния?

а) анализ имущественного положения и анализ финансовых коэффициентов;

б) анализ финансового состояния проводят только на базе финансовых коэффициентов.

2. На базе какой информации проводится анализ структуры имущества?

а) на основе актива баланса;

б) на основе пассива баланса.

3. Если в анализе выявлено, что темпы прироста оборотных активов превышают темпы прироста внебюджетных активов, то это означает, что:

а) оборачиваемость активов увеличивается;

б) оборачиваемость активов падает.

4. Если при анализе источников финансовых средств выявлено, что доля собственного капитала снижается, то делается вывод:

а) о снижении финансовой независимости предприятия;

б) об увеличении финансовой устойчивости предприятия.

5. К чему приводит сокращение длительности оборота активов?

а) сокращение длительности нахождения оборотного капитала в сфере производства и обращения позволяет при той же самой его величине увеличить объем производства и реализации;

б) к увеличению потребности в финансировании.

6. Если выявлено увеличение кредиторской задолженности, то это:

а) положительная тенденция, так как увеличивается ликвидность предприятия;

б) негативная тенденция.

7. Взаимосвязаны ли кредиторская и дебиторская задолженности между собой?

а) дебиторская задолженность приводит к замедлению оборачиваемости, а значит и к не своевременному погашению обязательств предприятия;

б) нет.

8. Что характеризует следующее условие $Z > СОС + КР$,

где Z – запасы товарно-материальных ценностей;

$СОС$ – собственный оборотный капитал;

$КР$ – кредиты банка на товарно-материальные запасы.

а) кризисное финансовое состояние характеризует предприятие как банкрота;

б) равновесие платежного баланса.

9. Что такое ликвидность баланса?

- а) ликвидность баланса – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;
 б) степень покрытия долгосрочных кредитов.

10. В чем заключается анализ ликвидности баланса?

- а) анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу баланса, сгруппированных по степени их ликвидности в порядке убывания обязательств по пассиву баланса, сгруппированных по степени их погашения в порядке возрастания;
 б) в анализе соотношения необоротных активов с долгосрочными кредитами.

7.2. Организация промежуточного контроля

При выполнении работы используются индивидуальные задания, рассчитываемые путем умножения исходных данных на коэффициент (k)

Коэффициенты (k) для выполнения расчета индивидуального задания

Последняя цифра № зачетной книжки	Номера заданий	Первая буква фамилии студента				
		А,Б В,Г,Д,	Е,Ж,З И,К,Л	М,Н,О П,Р,С	Т,У,Ф ФХЦ	Ч,Ш,Щ Э,Ю,Я
1	1,2,4,6	1.1	2.1	3.1	4.1	5.1
2	1,3,5,7	1.2	2.2	3.2	4.2	5.2
3	2,5,6,8	1.3	2.3	3.3	4.3	5.3
4	2,3,4,5	1.4	2.4	3.4	4.4	5.4
5	1,2,4,6	1.5	2.5	3.5	4.5	5.5
6	1,3,5,7	1.6	2.6	3.6	4.6	5.6
7	2,5,6,8	1.7	2.7	3.7	4.7	5.7
8	2,3,4,5	1.8	2.8	3.8	4.8	5.8
9	1,2,4,6	1.9	2.9	3.9	4.9	5.9
0	1,3,5,8	2.0	3.0	4.0	5.0	6.0

Таблица № 1

Расчет данных отчета о финансовых результатах индивидуального задания

Наименование показателя	Исходные данные, тыс.р.			Индивидуальное задание (исходные данные ×k), тыс.р.		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Выручка	6500	10200	21300			
Себестоимость продаж	(5260)	(8400)	(19600)			
Валовая прибыль (убыток)	1240	1800	1700			
Коммерческие расходы	(740)	(1380)	(920)			
Управленческие расходы	(65)	(89)	(136)			
Прибыль (убыток) от продаж	435	331	644			
Доходы от участия в других организациях	-	-	-			
Проценты к получению	230	-	310			
Проценты к уплате	-	(165)	-			
Прочие доходы	-	62	14			
Прочие расходы	(125)	-	-			

Прибыль (убыток) до налогообложения	540	228	968			
Текущий налог на прибыль	(108)	(46)	(194)			
Чистая прибыль (убыток)	432	182	774			

Таблица № 2

Расчет данных бухгалтерского баланса индивидуального задания

Наименование статей	Исходные данные, тыс.р.			Индивидуальное задание (исходные данные ×к), тыс.р.		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
I. Внеоборотные активы						
1.1. Нематериальные активы	236	384	251			
1.2. Основные средства	5263	6389	8952			
<i>Итого по разделу I</i>	5499	6773	9203			
II. Оборотные активы						
2.1. Запасы	236	189	357			
2.2. НДС по приобретенным ценностям	-	7	9			
2.3. Дебиторская задолженность	148	236	209			
2.4. Финансовые вложения	235	112	-			
2.5. Денежные средства и денежные эквиваленты	520	36	214			
<i>Итого по разделу II</i>	1139	580	789			
<i>Итого актив баланса</i>	6638	7353	9992			
III. Капитал и резервы						
3.1. Уставной капитал	2000	2000	2000			
3.2. Добавочный капитал	120	116	111			
3.3. Резервный капитал	-	-	-			
3.4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	432	182	774			
<i>Итого по разделу III</i>	2552	2298	2885			
IV. Долгосрочные обязательства						
<i>Итого по разделу IV</i>	-	-	-			
V. Краткосрочные обязательства						
5.1. Заемные средства	3100	4800	6300			
5.2. Кредиторская задолженность	986	255	807			
5.3. Доходы будущих	-	-	-			

периодов						
<i>Итого по разделу V</i>	4086	5055	7107			
<i>Итого пассив баланса</i>	6638	7353	9992			

Задание 1. Выполнить анализ структуры баланса, используя вид сравнительного анализа - вертикальный анализ

Условие Исходные данные представлены в табл.2

Таблица № 3

Вертикальный анализ аналитического баланса

Наименование, разделов и статей баланса	Состав и структура статей баланса					
	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	всего, тыс. р.	уд.вес, %	всего, тыс. р.	уд.вес, %	всего, тыс. р.	уд.вес, %
I. Внеоборотные активы						
1.1. Нематериальные активы						
1.2. Основные средства						
<i>Итого по разделу I</i>						
II. Оборотные активы						
2.1. Запасы						
2.2. НДС по приобретенным ценностям						
2.3. Дебиторская задолженность						
2.4. Финансовые вложения						
2.5. Денежные средства и денежные эквиваленты						
<i>Итого по разделу II</i>						
<i>Итого актив баланса</i>		100		100		100
III. Капитал и резервы						
3.1. Уставной капитал						
3.2. Добавочный капитал						
3.3. Резервный капитал						
3.4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
<i>Итого по разделу III</i>						
IV. Долгосрочные обязательства						
<i>Итого по разделу IV</i>						
V. Краткосрочные обязательства						
5.1. Заемные средства						
5.2. Кредиторская задолженность						
5.3. Доходы будущих периодов						
<i>Итого по разделу V</i>						
<i>Итого пассив баланса</i>		100		100		100

Задание 2. Выполнить группировку статей баланса и трендовый анализ (сравнительный прием анализа). Сравнить изменение статей баланса с темпом роста инфляции (индекс).

Условие Исходные данные для расчета представлены в табл.2

Таблица № 4

Трендовый анализ аналитического баланса в действующих ценах

Наименование разделов баланса	Темп изменения статей баланса по периодам					
	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	всего, тыс.р.	темп роста, %	всего, тыс.р.	темп роста, %	всего, тыс.р.	темп роста, %
1. Внеоборотные активы		100				
2. Оборотные активы		100				
<i>Итого актив баланса</i>		100				
3. Капитал и резервы		100				
4. Краткосрочные обязательства		100				
<i>Итого пассив баланса</i>		100				
<i>Темп роста инфляции</i>	-	100	-	110	-	130

Задание 3. Выполнить горизонтальный анализ (сравнительный прием анализа) статей баланса в действующих ценах и сравнить с темпом роста инфляции (индекс)

Условие Исходные данные для расчета представлены в табл.2

Таблица № 5

Горизонтальный анализ аналитического баланса в действующих ценах

Наименование	Темп роста статей баланса последующего периода к предыдущему, %		
	2015 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1. Внеоборотные активы	100		
2. Оборотные активы	100		
<i>Итого актив баланса</i>	100		
1. Капитал и резервы	100		
2. Долгосрочные обязательства	100	-	-
3. Краткосрочные обязательства	100		
<i>Итого пассив баланса</i>	100		
<i>Темп роста инфляции (цепной)</i>	100	110	118

Вывод:

Задание 4. Выполнить исследования основных факторов влияющих на изменение рентабельности продукции применяя метод цепных подстановок или метод последовательного изолирования факторов

Условие Исходные данные для расчета представлены в табл. № 1.

Таблица № 6

Влияние различных факторов на изменение рентабельности продукции

Наименование показателей	Результаты по отчетным периодам		
	базисный период-2016 г.	отчетный период-2017 г.	Отклонение (снижение -, увеличение +)
1. Выручка, тыс. р.	$B_n =$	$B_{n+2} =$	$\Delta B =$
2. Затраты на производство продукции, тыс. р.	$C_n =$	$C_{n+2} =$	$\Delta C =$
3. Рентабельность продукции $\Delta R = R_{n+2} - R_n = \Delta R^B - \Delta R^C, \%$	$R_n =$	$R_{n+2} =$	$\Delta R =$

4. Изменение рентабельности продукции за счет изменения выручки от продажи продукции $\Delta R^B = [(B_{n+2} - C_n) / B_{n+2}] \times 100 - R_n, \%$	-	-	$\Delta R^B =$
5. Изменение рентабельности продукции за счет изменения затрат на производство продукции $\Delta R^C = R_{n+2} - \{[(B_{n+2} - C_n) / B_{n+2}] \times 100\}, \%$	-	-	$\Delta R^C =$

Задание 5. Выполнить анализ использования оборотных средств, используя экономико-логические приемы анализа - сравнение (с данными прошлых периодов, с плановыми показателями), средние и относительные величины (проценты, коэффициенты, индексы)

Условие Исходные данные представлены в табл.1,2

Таблица № 7

Анализ использования оборотных средств

Наименование показателей	Период		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Выручка от продажи продукции, тыс. р.			
2. Оборотные средства на конец периода, тыс. р.			
3. Средняя величина оборотных средств, тыс. р.			
4. Число оборотов (п.1 / п.3), обороты			
5. Продолжительность оборота (360 / п. 4), дни			
6. Ускорение (-), замедление (+) оборачиваемости, дни			
6.1. По сравнению с базисным периодом			
6.2. По сравнению с плановым заданием (20 дней)			
7. Экономия (-), перерасход (+) оборотных средств, тыс. р.			
7.1. Однодневная потребность в оборотных средствах (п.1 / 360)			
7.2. По сравнению с базисным периодом (п.7.1×п.6.1]			
7.3. По сравнению с плановым заданием (п.7.1×п.6.2]			
8. Коэффициент загрузки средств в обороте (п.3/п.1)×100, %			

Задание 6. Выполнить анализ обеспеченности собственными оборотными средствами, используя приемы экономического анализа: группировка, относительные величины (проценты, коэффициенты, индексы) и прием сравнение (выполнить сравнение показателей с нормативными показателями, с прошлыми периодами)

Условие Исходные данные представлены в табл.1,2

Таблица № 8

Анализ обеспеченности собственными оборотными средствами

Наименование показателей	Период		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Оборотные средства (активы), тыс. р.			
2. Краткосрочные обязательства, тыс. р.			
3. Капитал и резервы (с учетом долгосрочных обязательств), тыс. р.			
4. Внеоборотные активы, тыс. р.			

5. Собственные оборотные средства [(п.1 - п.2) или (п. 3 –п.4)], тыс. р.			
6. Итого актив баланса, тыс. р.			
7. Запасы, тыс. р.			
8. Доля собственных оборотных средств в капитале (п. 5 / п. 3)×100, % (норма - 0.50)			
9. Доля собственных оборотных средств в активе баланса (п. 5 / п. 6) ×100, % (норма -более 0.30)			
10. Доля собственных оборотных средств в оборотных активах (п. 5 / п.1) ×100, % (норма -более 0.60)			
11. Доля собственных оборотных средств в запасах (п. 5 / п. 7) ×100, % (норма -0.60)			

Задание 7. Выполнить расчет показателей ликвидности активов, используя прием экономического анализа - относительные величины (проценты, коэффициенты, индексы) и выполнить сравнение показателей ликвидности активов с нормативными показателями, с прошлыми периодами, используя прием сравнение.

Условие Исходные данные представлены в табл. 2

Таблица № 9

Анализ ликвидности активов

Наименование показателей	Период		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Краткосрочные обязательства (пассивы), тыс. р.			
2. Оборотные активы, тыс. р.			
2.1. В т.ч. запасы, тыс. р.			
2.2. В т.ч. денежные средства, тыс. р.			
3. Собственные оборотные средства, тыс. р.			
4. Коэффициент абсолютной ликвидности (п. 2.2) / п.1 (норма - от 0,2 и выше)			
5. Коэффициент критической ликвидности [(п. 2 - п. 2.1) / п .1] (норма - от 1,0 и выше)			
6. Коэффициент текущей ликвидности (п. 2 / п. 1) (норма - от 2,0 до 2,5)			
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (п. 3 / п.2) (норма > 0,6)			
8. Запасы (п. 2.1) / Собственные оборотные средства (п. 3)			
9. Краткосрочные пассивы (п. 1) / Запасы (п. 2.1)			

7.3. Тематика рефератов.

1. Экономический анализ как вид управленческой деятельности.
2. Виды экономического анализа.
3. Содержание и значение финансового анализа в деятельности компании.
4. Методы и процедуры анализа финансового состояния компании.
5. Анализ платежеспособности и ликвидности компании.
6. Анализ финансовой устойчивости компании.
7. Анализ движения денежных потоков.
8. Основные понятия, связанные с движением денежных потоков.
9. Анализ деловой и рыночной активности
10. Оценка потенциального банкротства компании.

7.4. Вопросы для подготовки к экзамену

1. Понятие финансового анализа и его направления.
2. Содержание финансового анализа, цели и задачи. Классификация видов финансового анализа.
3. Пользователи информации как субъекты финансового анализа. Классификация основных групп пользователей финансовыми отчетами.
4. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей (собственников, кредиторов, менеджеров и др.).
5. Основные источники информации для финансового анализа.
6. Содержание финансового анализа и последовательность его проведения.
7. Система критериев оценки удовлетворительности структуры баланса.
8. Модель оценки вероятности банкротства Э. Альтмана (Z-счет Альтмана).
9. Рейтинг показателей банкротства по Бауэру.
10. Объективный (Z-score) и субъективный (A-score) подходы к оценке и прогнозированию банкротства.
11. Анализ финансовых активов организации. Анализ долгосрочных и краткосрочных обязательств организации.
12. Анализ эффективности использования основных средств
13. Анализ эффективности использования оборотного капитала
14. Анализ эффективности привлечения заемного капитала. Эффект финансового рычага.
15. Критерии измерения эффективности использования собственного капитала.
16. Цель и задачи анализа ликвидности организации.
17. Классификация активов по степени ликвидности. Классификация пассивов по степени срочности погашения платежей
18. Методика оценки ликвидности баланса организации
19. Коэффициентный анализ ликвидности. Относительные показатели ликвидности организации
20. Цель и задачи анализа финансовой устойчивости организации
21. Трехфакторная модель оценки финансовой устойчивости организации
22. Характеристика основных типов финансовой устойчивости организации
23. Показатели финансовой устойчивости организации
24. Цель и задачи анализа деловой активности и рентабельности организации
25. Абсолютные показатели деловой активности
26. Качественные показатели деловой активности организации
27. Показатели оценки оборачиваемости оборотного капитала
28. Показатели рентабельности
29. Формирование финансовых результатов организации: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль.
30. Анализ и оценка динамики, уровня и структуры финансовых результатов.
31. Понятие несостоятельности (банкротства) организации
32. Понятие неудовлетворительной структуры баланса
33. Отечественные методики оценки вероятности банкротства организации
34. Зарубежные методики оценки вероятности банкротства организации
35. Система критериев для оценки несостоятельности (неплатежеспособности) коммерческих организаций
36. Методика комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности

7.5. Критерии оценки

При определении оценки необходимо исходить из следующих критериев: сумма знаний, которыми обладает студент по данной дисциплине, понимание сущности и умение видеть основные макроэкономические проблемы, причины их возникновения, умение теоретически обосновывать возможные пути решения существующих социально-экономических проблем.

Оценка *"отлично"* предполагает глубокое знание всего курса, понимание явлений и процессов в финансово-хозяйственной деятельности организации, умение грамотно оперировать финансовыми категориями, владеть методами оценки и финансового анализа хозяйственных

процессов на основе математических моделей.

Ответ студента на каждый вопрос билета должен быть развернутым, уверенным, ни в коем случае не зачитываться дословно, содержать достаточно четкие формулировки, подтверждаться графиками, цифрами или фактическими примерами. Оценка **"отлично"** выставляется только при полных ответах на все основные и дополнительные вопросы.

Оценка **"хорошо"** ставится студенту за правильные ответы на вопросы билета, знание основных характеристик раскрываемых категорий в рамках рекомендованного учебника и положений, данных на лекциях, практических и лабораторных занятиях. Обязательно понимание взаимосвязей между явлениями и процессами, знание основных графиков.

Оценка **"удовлетворительно"** предполагает ответ только в рамках лекционного курса, который показывает знание сущности основных экономических и финансовых категорий. Как правило, такой ответ краток, приводимые формулировки являются недостаточно четкими, нечетки, в графических изображениях и формулах допускаются неточности. Положительная оценка может быть поставлена при условии понимания студентом сущности основных категорий по рассматриваемому и дополнительным вопросам.

Оценка **"неудовлетворительно"** предполагает, что студент не разобрался с основными вопросами курса, не понимает сущности, не может ответить на простые вопросы типа "что такое?" и "почему существует это явление?". Оценка "неудовлетворительно" ставится также студенту, списавшему ответы на вопросы и читающему эти ответы экзаменатору, не отрываясь от текста, а просьба объяснить или уточнить прочитанный таким образом материал по существу остается без ответа.

8. Сведения о материально-техническом обеспечении дисциплины

№п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения
1	Аудитория №402	11 компьютеров Системный блок 1: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4570 CPU @ 3.20GHz 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор Benq G922HDA- 22 дюйма Системный блок 2: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4170 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ; HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL 178FP Системный блок 3: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-6100 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ; SSD Объем: 120 ГБ Монитор Samsung 940NW Акустическая система 2.0 Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W
2	Аудитория №403	Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E2180 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор АОС 2400W Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой
3	Аудитория №405	Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E2180 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор АОС 2400W Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой

4	Аудитория №302	<p>11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-2100 CPU @ 3.10GHz 4096 МБ ОЗУ; HDD Объем: 320 ГБ Монитор Acer P206HL - 20 дюймов Акустическая система Sven Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W</p>
5	Аудитория №303	<p>Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E5200 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Проектор Nec M260W</p>
6	Аудитория №305	<p>Системный блок: Процессор Intel® Core™2 Duo E8500 2048 ОЗУ; 250 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Проектор Nec M260W</p>
7	Аудитория №306	<p>12 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz 8192 ОЗУ; HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W</p>
8	Аудитория №308	<p>Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz; 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W</p>
9	Аудитория №109	<p>11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-6400 CPU @ 2.70GHz 4096 МБ ОЗУ SSD Объем: 120 ГБ Монитор Philips PHL 243V5 - 24 дюйма Акустическая система Sven Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W</p>
10	Аудитории № 309, 310, 311	<p>1 моноблок Модель: Lenovo V530-24ICB Процессор Intel(R) Core(TM) i5-8400T CPU @ 1,7GHz 8192 ОЗУ SSD Объем:240 ГБ Встроенные колонки, микрофон, вебкамера. Диагональ экрана - 24 дюйма Проектор переносной Epson EB-5350 (1080p)– 1 шт. Экран переносной Digis 180x180 – 1 шт.</p>

11	Аудитория № 410, 411, 412	<p style="text-align: center;">1 моноблок Модель: HP 24 - 10145UR Процессор Intel(R) Core(TM) i7-9700T CPU @ 2GHz 16384 ОЗУ SSD Объем:500 ГБ Встроенные колонки, микрофон, вебкамера. Диагональ экрана - 24 дюйма Проектор переносной Epson EB-5350 (1080p)– 1 шт. Экран переносной Digis 180x180 – 1 шт.</p>
----	---------------------------	---

9. Особенности обучения лиц с ОВЗ и инвалидностью

При организации обучения студентов с инвалидностью и ОВЗ обеспечиваются следующие необходимые условия:

- учебные занятия организуются исходя из психофизического развития и состояния здоровья лиц с ОВЗ совместно с другими обучающимися в общих группах, а также индивидуально, в соответствии с графиком индивидуальных занятий;
- при организации учебных занятий в общих группах используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений, создания комфортного психологического климата в группе;
- в процессе образовательной деятельности применяются материально-техническое оснащение, специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с различными нарушениями, электронные образовательные ресурсы в адаптированных формах.
- подбор и разработка учебных материалов преподавателями производится с учетом психофизического развития и состояния здоровья лиц с ОВЗ;
- использование элементов дистанционного обучения при работе со студентами, имеющими затруднения с моторикой;
- обеспечение студентов текстами конспектов (при затруднении с конспектированием);
- использование при проверке усвоения материала методик, не требующих выполнения рукописных работ или изложения вслух (при затруднениях с письмом и речью) – например, тестовых бланков.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, на электронном носителе, в печатной форме увеличенным шрифтом и т.п.);
2. Доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа);
3. Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, устно, др.).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

10.1. Основная литература:

1. Финансовый анализ : учеб. пособие / Л.М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2017.— 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: <https://new.znaniium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/6242. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znaniium.com/catalog/product/766204>
2. Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету и финансовому анализу (сквозная задача): Учебное пособие / Пономарева Л.В., Стельмашенко Н.Д. - Москва : Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 287 с.: 60x90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9558-0420-0 - Текст : электронный. - URL: <https://new.znaniium.com/catalog/product/501132>

10.2. Дополнительная литература:

1. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2017. — 335 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL: <https://new.znaniium.com/catalog/product/792676>
2. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 287 с. - ISBN 978-5-238-02358-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znaniium.com/catalog/product/1028648>

10.3. Электронные библиотеки

Научная электронная библиотека	http://elibrary.ru
Библиотека экономики (различные экономические тексты: книги, рабочие материалы (workingpapers), статьи из сборников и журналов, публикации, рефераты, дипломы, диссертации).	http://www.finansy.ru/publ.htm
Электронно-библиотечная система Znaniium.com	https://new.znaniium.com/

