

Подписано электронной подписью:  
Вержицкий Данил Григорьевич  
Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»  
МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
Дата и время: 2024-04-24 00:00:00  
471086fae22d5b0e14d728abc3661ab35e9d50210dcf0e75e03a5b6fdf6436

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Кемеровский государственный университет»

Кузбасский гуманитарно-педагогический институт

Факультет информатики, математики и экономики

УТВЕРЖДАЮ

Декан

А. В. Фомина

«23» июня 2021 г.

## **Рабочая программа дисциплины**

### **Б1. В.09 Финансовый анализ**

Направление

**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) подготовки  
«Корпоративные финансы и бухгалтерский учет»

Программа бакалавриата

Квалификация выпускника

бакалавр

Форма обучения

очно-заочная

год набора 2021

Новокузнецк 2021

## Оглавление

1 Цель дисциплины.....	3
1.1 Формируемые компетенции .....	3
1.2 Индикаторы достижения компетенций .....	3
1.3 Знания, умения, навыки (ЗУВ) по дисциплине.....	3
2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации.....	5
3 Учебно-тематический план и содержание дисциплины .....	5
3.1 Учебно-тематический план.....	5
Продолжение таблицы 3 .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
3.2 Содержание занятий по видам учебной работы .....	6
4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации.....	10
5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины ..	12
5.1 Учебная литература .....	12
5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины .....	13
5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы. ...	14
6 Иные сведения и (или) материалы .....	14
6.1 Примерные темы и варианты письменных учебных работ .....	14
6.2 Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации .....	19

## 1 Цель дисциплины

В результате освоения данной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции основной профессиональной образовательной программы бакалавриата (далее - ОПОП): ПК–1.

Содержание компетенций как планируемых результатов обучения по дисциплине см. таблицу 1.

### 1.1 Формируемые компетенции

Таблица 1 - Формируемые дисциплиной компетенции

Наименование вида компетенции	Наименование категории (группы) компетенций	Код и название компетенции	
Профессиональная	финансовая	ПК-1	Способен составлять и анализировать бухгалтерскую (финансовую) и налоговую отчетность экономического субъекта для управления финансово-хозяйственной деятельностью

### 1.2 Индикаторы достижения компетенций

Таблица 2 – Индикаторы достижения компетенций, формируемых дисциплиной

Код и название компетенции	Индикаторы достижения компетенции по ОПОП	Дисциплины и практики, формирующие компетенцию по ОПОП
ПК-1 Способен составлять и анализировать бухгалтерскую (финансовую) и налоговую отчетность экономического субъекта для управления финансово-хозяйственной деятельностью	ПК-1.3 Владеет методами анализа и планирования и использует их при разработке и реализации финансовой политики экономического субъекта, обеспечении необходимой рентабельности производства и допустимого уровня риска	Б1.В.01 Введение в профессиональную деятельность Б1.В.03 Бухгалтерский финансовый учет Б1.В.05 Налоговый учет и отчетность Б1.В.06 Бухгалтерская (финансовая) отчетность Б1.В.08 Международные стандарты финансовой отчетности <b>Б1.В.09 Финансовый анализ</b> Б1.В.10 Анализ хозяйственной деятельности Б1.В.12 Финансовый менеджмент Б1.В.13 Бухгалтерский управленческий учет Б1.В.14 Финансовое планирование и бюджетирование Б1.В.15 Финансовый контроль Б1.В.17 Оценка стоимости бизнеса Б1.В.ДВ.02.01 Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету Б1.В.ДВ.02.02 Автоматизированные системы в бухгалтерском учете Б2.О.03(П) Производственная практика. Преддипломная практика Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

### 1.3 Знания, умения, навыки (ЗУВ) по дисциплине

Таблица 3 – Знания, умения, навыки, формируемые дисциплиной

Код и название компетенции	Индикаторы достижения компетенции, закрепленные за дисциплиной	Знания, умения, навыки (ЗУВ), формируемые дисциплиной
<b>ПК-1</b>	ПК-1.3 Владеет методами анализа и планирования и использует их при разработке и реализации финансовой политики экономического субъекта, обеспечении необходимой рентабельности производства и допустимого уровня риска	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- роль финансового анализа в разработке и реализации финансовой политики экономического субъекта;</li> <li>- методы и методику анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить финансовый анализ по бухгалтерской (финансовой) организаций;</li> <li>- содержательно интерпретировать полученные в ходе финансового анализа сведения с точки зрения обеспечения необходимой рентабельности и допустимого уровня риска;</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками использования полученных в ходе финансового анализа сведений для управления финансово-хозяйственной деятельностью экономического субъекта.</li> </ul>

## 2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации

Таблица 4 – Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий

Общая трудоёмкость и виды учебной работы по дисциплине, проводимые в разных формах	Объём часов по формам обучения		
	ОФО	ОЗФО	ЗФО
1 Общая трудоёмкость дисциплины		<b>180</b>	
2 Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)		41	
Аудиторная работа (всего):		38	
в том числе:			
Лекции		14	
практические занятия, семинары		24	
Практикумы			
лабораторные работы			
в интерактивной форме			
в электронной форме			
Внеаудиторная работа (всего):		3	
в том числе, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем			
подготовка курсовой работы /контактная работа <sup>1</sup>		3	
групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем)			
творческая работа (эссе)			
3 Самостоятельная работа обучающихся (всего)		103	
4 Промежуточная аттестация обучающегося – экзамен		36	

## 3 Учебно-тематический план и содержание дисциплины

### 3.1 Учебно-тематический план

Таблица 5 - Учебно-тематический план

№ недели п/п	Разделы и темы дисциплины по занятиям	Общая трудоёмкость (всего час.)	Трудоёмкость занятий (час.)						Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости
			ОЗФО						
			Аудиторн. Занятия		СРС				
лекц.	практ.								
1-2	1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений	10	2	2	6				Устный опрос. Решение типовых задач. Тест 1.
3-7	2. Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа	40	4	10	26				Устный опрос. Решение типовых задач. Выполнение ИЗ. Тест 2.
8-16	3. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа	91	8	12	71				Устный опрос. Решение типовых задач. Выполнение ИЗ. Тест 2
17	Курсовая работа	3			3				Защита

<sup>1</sup> Часы, выделенные в УП на курсовое проектирование в контактной форме (3 часа)

№ недели п/п	Разделы и темы дисциплины по занятиям	Общая трудоёмкость (всего час.)	Трудоёмкость занятий (час.)					Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости
			ОЗФО		СРС			
			Аудиторн. Занятия					
			лекц.	практ.				
17	Промежуточная аттестация – экзамен	36			36			Экзамен
	<b>Всего:</b>	<b>180</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>142</b>			

### 3.2 Содержание занятий по видам учебной работы

Таблица 6 – Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание занятия
<i>Содержание лекционного курса</i>		
1	Финансовый анализ как база принятия управленческих решений	1. Финансовый анализ: сущность, цель, задачи, предмет, объекты и субъекты. 2. Информационная база анализа. 3. Методы финансового анализа. 4. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа.
2	Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа	1. Формирование и расчет показателей прибыли. 2. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. 3. Факторный анализ прибыли. 4. Маржинальный анализ.
3	Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа	1. Анализ имущественного потенциала организации. 2. Анализ финансового потенциала организации 3. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации. 4. Методики рейтингового анализа финансового состояния организации.
<i>Содержание практических занятий</i>		
<b>1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений</b>		
1.1	Финансовый анализ: эволюция, сущность, трактовки	Аналитические обзоры (доклады) по темам: - История возникновения и развития финансового анализа. - основополагающие концепции финансового анализа: сохранение и наращение капитала; предпринимательский риск; денежные потоки; анализ экономического роста предприятия; методы количественного бизнес-анализа. - Основные отечественные и зарубежные школы анализа.
1.2	Источники аналитической информации	Аналитические обзоры (доклады) по темам: - Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа. - Бухгалтерский баланс: состав, структура, особенности строения и анализа. - Содержание и аналитическое значение отчета о финансовых результатах, отчета об изменении капитала, отчета о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу, отчета о целевом использовании полученных средств. - Роль пояснительной записки в оценке финансового положения организации.
1.3	Применение методов факторного анализа при решении финансовых задач.	1. Устный опрос по теме занятия: - Типы факторных моделей: аддитивная, мультипликативная, кратная, смешанная. - Методы факторного анализа. 2. Решение задач с использованием различных методов факторного анализа и интерпретация полученных результаты расчетов.
<b>2. Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа</b>		

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание занятия
2.1	Анализ уровня и динамики финансовых результатов деятельности организации по данным отчетности	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Прибыль как показатель эффективности финансово-хозяйственной деятельности.</li> <li>- Формирование и расчет показателей прибыли.</li> <li>- Структурно-динамический анализ финансовых результатов.</li> <li>- Факторный анализ прибыли.</li> <li>- Анализ использования прибыли.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- провести структурно-динамический и факторный анализ финансовых результатов деятельности конкретного предприятия по данным отчетности;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей структуры и динамики финансовых результатов деятельности конкретного предприятия. Сделать выводы.</li> </ul>
2.2	Операционный анализ в составе маржинального дохода	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Определение ключевых элементов операционного анализа: маржинального дохода, критического объема продаж и производства, запаса финансовой прочности.</li> <li>- Обоснование управленческих решений на основе маржинального анализа.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- провести операционный анализ по данным отчетности конкретного предприятия.</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul> <p>3. Проведение тестового опроса по темам 1,2.</p>
<b>3. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа</b>		
3.1	Экспресс-анализ финансового состояния организации	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Определение ключевых индикаторов финансового состояния организации.</li> <li>- Выявление проблем в деятельности организации и причин их возникновения.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- провести экспресс-анализ финансового состояния на примере конкретного организации;</li> <li>- составить аналитическое финансовое заключение.</li> </ul>
3.2	Анализ и оценка состава, структуры и динамики имущества организации.	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Активы организации: понятие и отражение в бухгалтерской отчетности.</li> <li>- Состав и структура внеоборотных и оборотных активов.</li> <li>- Структурно-динамический анализ актива баланса.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- провести структурно-динамический анализ актива баланса на примере конкретного предприятия;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.3	Анализ и оценка эффективности использования основного и оборотного капитала	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ состава и структуры основного и оборотного капитала.</li> <li>- Алгоритм расчета показателей, характеризующих эффективность использования основного и оборотного капитала.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- провести структурно-динамический анализ актива баланса на примере конкретного предприятия;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.4	Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений.	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Аналитическое обоснование решений инвестиционного характера.</li> <li>- Аналитическое обоснование решений при оценке финансовых активов.</li> </ul> <p>2. Решение типовых задач:</p>

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание занятия
		<ul style="list-style-type: none"><li>- Просчитать критерии оценки инвестиционного проекта и дать оценку возможности его принятия.</li><li>- Оценить эффективность финансовых активов на примере конкретного предприятия.</li></ul>



№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание занятия
3.5	Анализ и оценка состава, структуры и динамики источников средств организации	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Капитал предприятия: понятие и отражение в бухгалтерской отчетности.</li> <li>- Состав и структура собственного и заемного капитала.</li> <li>- Структурно-динамический анализ пассива баланса.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- провести структурно-динамический анализ актива баланса на примере конкретного предприятия;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.6	Анализ и оценка финансовой устойчивости организации	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Финансовая устойчивость организации: понятие, значение, типы.</li> <li>- Алгоритм расчета абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости организации.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитать и дать оценку абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости на примере конкретного предприятия;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.7	Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности организации	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Методика анализа и оценки ликвидности баланса.</li> <li>- Алгоритм расчета абсолютных и относительных показателей ликвидности и платежеспособности организации.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитать и дать оценку абсолютных и относительных показателей ликвидности и платежеспособности на примере конкретного предприятия;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.8	Оценка потенциального банкротства организации	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Методика расчета показателей утраты и восстановления платежеспособности предприятия.</li> <li>- Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитать показатели и дать оценку потенциального банкротства конкретного предприятия, используя российские и зарубежные модели;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.9	Анализ кредитоспособности организации	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Кредитоспособность организации: понятие и характеристики.</li> <li>- Количественные и качественные показатели кредитоспособности.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитать показатели и дать оценку кредитоспособности конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.10	Анализ и оценка движения денежных средств организации	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ формирования потоков денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.</li> <li>- Методы исчисления денежных потоков (прямой и косвенный).</li> <li>- Прогнозный анализ движения денежных потоков.</li> </ul> <p>2. Выполнение практического задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- провести анализ и дать оценку движения денежных средств конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности;</li> <li>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.</li> </ul>
3.11	Анализ и оценка показателей	<p>1. Устный опрос по теме занятия:</p>

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание занятия
	деловой активности и рентабельности организации	- Методика расчета показателей деловой активности и рентабельности. - Факторный анализ показателей рентабельности. 2. Выполнение практического задания: - провести анализ и дать оценку показателей деловой активности и рентабельности конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности; - интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.
3.11	Рейтинговая оценка финансового состояния организации	1. Устный опрос по теме занятия: - Система показателей для рейтинговой оценки по данным бухгалтерской отчетности. - Алгоритм расчета показателей рейтинговой оценки для интегральной балльной оценки финансового состояния предприятий. 2. Выполнение практического задания: - провести рейтинговую оценку финансового состояния конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности; - интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. 3. Проведение тестового опроса по теме 3.
3.12	Проведение сравнительного анализа	Выполнение индивидуального задания с использованием Тестфирм: - осуществить сбор данных, необходимых для проведения сравнительного анализа показателей финансового состояния конкретной организации; - провести сравнительный анализ финансового состояния конкретной организации и дать оценку; - интерпретировать полученные результаты и обосновать выводы; - составить аналитический отчет.

#### 4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации

Для положительной оценки по результатам освоения дисциплины обучающемуся необходимо выполнить все установленные виды учебной работы. Оценка результатов работы обучающегося в баллах (по видам) приведена в таблице 5.

Таблица 5 - Балльно-рейтинговая оценка результатов учебной работы обучающихся по видам (БРС)

Учебная работа (виды)	Сумма баллов	Виды и результаты учебной работы	Оценка в аттестации	Баллы (16 недель)
<b>Текущая учебная работа ОЗФО</b>				
<b>ОЗФО</b> Текущая учебная работа в семестре (посещение занятий по расписанию, выполнение заданий, курсовой работы, тестов)	<b>60</b> (100% /баллов приведенной шкалы)	Лекционные занятия (7 занятий)	<b>0,5 балла</b> посещение 1 лекционного занятия	4 - 7
		Практические занятия (12 занятий).	<b>1 балл</b> - посещение 1 практического занятия и выполнение работы на 51-65% <b>3 балла</b> – посещение 1 занятия и существенный вклад на занятии в работу всей группы, самостоятельность и выполнение работы на 66-100%	17 – 36
		Индивидуальное задание с использованием Тестфирм	<b>2 балла</b> (выполнено 51 - 65% заданий) <b>3 балла</b> (выполнено 66 - 85% заданий) <b>4 балла</b> (выполнено 86 - 100% заданий)	2-4
		Тест 1 ( по теме 1)	<b>5-6 баллов</b> (51 - 65% правильных ответов) <b>7-8 баллов</b> (66 - 85% правильных ответов) <b>9-10 баллов</b> (86 - 100% правильных ответов)	5-10
		Тест 2 ( по темам 2-3)	<b>8-9 баллов</b> (51 - 65% правильных ответов) <b>10-11 баллов</b> (66 - 85% правильных ответов) <b>12-13 баллов</b> (86 - 100% правильных ответов)	8-13

Учебная работа (виды)	Сумма баллов	Виды и результаты учебной работы	Оценка в аттестации	Баллы (16 недель)
<b>Текущая учебная работа ОЗФО</b>				
		Курсовая работа	<b>15 баллов</b> (выполнено частично с ошибками) <b>23 балла</b> (выполнено с недочетами) <b>30 баллов</b> (выполнено полностью верно)	15-30
<b>Итого по текущей работе в семестре</b>				<b>51 - 100</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>				
Промежуточная аттестация (экзамен)	<b>40</b> (100% /баллов приведенной шкалы)	Вопрос 1.	<b>5 баллов</b> (пороговое значение) <b>10 баллов</b> (максимальное значение)	5 - 10
		Вопрос 2.	<b>5 баллов</b> (пороговое значение) <b>10 баллов</b> (максимальное значение)	5 – 10
		Решение задачи.	<b>10 баллов</b> (пороговое значение) <b>20 баллов</b> (максимальное значение)	10 – 20
<b>Итого по промежуточной аттестации (экзамен)</b>				<b>20-40</b>
<b>Суммарная оценка по дисциплине: Сумма баллов текущей и промежуточной аттестации</b>				<b>51 – 100 б.</b>

Итоговая оценка выставляется в ведомость согласно следующему правилу (таблица 6):

Таблица 6. Оценка уровня освоения дисциплины и сформированности компетенций в промежуточной аттестации

Критерии оценивания компетенции	Уровни освоения дисциплины и сформированности компетенции	Итоговая оценка	Оценка по 100-балльной шкале
Обучающийся не владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, демонстрирует отрывочные знания, не способен решать практические профессиональные задачи, допускает множественные существенные ошибки в ответах, не умеет интерпретировать результаты и делать выводы.	первый	неудовлетворительно	Менее 51 балла
Обучающийся владеет частично теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, фрагментарно способен решать практические профессиональные задачи, допускает несколько существенных ошибок решениях, может частично интерпретировать полученные результаты, допускает ошибки в выводах.	пороговый	удовлетворительно	51-65
Обучающийся владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен решать практические профессиональные задачи, но допускает отдельные несущественные ошибки в интерпретации результатов и выводах.	повышенный	хорошо	66-85
Обучающийся в полной мере владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, применять теоретические знания для решения практических профессиональных задач. Правильно интерпретирует полученные результаты и делает обоснованные выводы.	продвинутый	отлично	86-100

## 5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Учебная литература

#### Основная учебная литература

1. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник и практикум для академического бакалавриата / А.Н. Жилкина. — М. : ЮРАЙТ, 2017.— 285 с. — Электрон. дан. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/viewer/AF870DE2-1982-42A5-AFC9-6C35082F8803>
2. Пласкова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организации [Электронный ресурс]: учебник / Н.С. Пласкова.— М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. – 368с. — Электрон. дан. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=809989>

#### Дополнительная литература

1. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз [Электронный ресурс]: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т.И. Григорьева. — Москва : Издательство ЮРАЙТ, 2017.— 486 с. — Электрон. дан. — Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/viewer/1246C7EE-72F1-47EC-9D49-1A5E5F8DC5A4>
2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: [Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 — Образовательная платформа «Юрайт». Для вузов и ссузов. \(urait.ru\)](https://www.urait.ru/) .
3. Куприянова, Л.М. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Л.М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2017.— 157 с. — Электрон. дан. — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=766204>
4. Методические указания по выполнению курсовой работы “Анализ финансового состояния предприятия”. / Сост.: Т.В. Копышева: НФИ КемГУ. - Новокузнецк, 2017. – 39 с. (Электронный вариант находится в фонде научной библиотеки НФИ КемГУ).

## 5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Учебные занятия по дисциплине проводятся в учебных аудиториях НФИ КемГУ:

Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
Финансовый анализ	<p>616 Учебная аудитория для проведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- занятий семинарского (практического) типа;</li> <li>- текущего контроля и промежуточной аттестации.</li> </ul> <p>Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, кафедра, столы, стулья. Интернет с обеспечением доступа в ЭИОС.</p>	654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Металлургов, д. 19
	<p>509 Лаборатория экономического анализа и бизнес-проектирования</p> <p>Учебная аудитория (мультимедийная) для проведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- занятий лекционного типа;</li> <li>- занятий семинарского (практического) типа;</li> <li>- курсового проектирования (выполнения курсовых работ);</li> <li>- групповых и индивидуальных консультаций;</li> <li>- самостоятельной работы.</li> </ul> <p>Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, кафедра, столы, стулья,</p> <p>Оборудование для презентации учебного материала: стационарное - компьютер преподавателя, экран, проектор.</p> <p>Лабораторное оборудование: стационарные компьютеры для обучающихся (18 шт.), наушники.</p>	654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Металлургов, д. 19

	<p>Используемое программное обеспечение: LibreOffice (свободно распространяемое ПО), FoxitReader (свободно распространяемое ПО), Firefox 14 (свободно распространяемое ПО), Opera 12 (свободно распространяемое ПО), Консультант Плюс (отечественное ПО, договор об инфо поддержке 1.04.2007), ИНЭК-Аналитик (отечественное ПО, лицензия 2015,2031,2032).</p>	
--	---	--

### 5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

- 1 Справочная система Главбух – <http://www.1gl.ru>
- 2 Справочная правовая система «Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru/>
- 3 Сравнительный финансовый анализ [Финансовый анализ – сравнение с отраслевыми показателями и конкурентами \(testfirm.ru\)](http://testfirm.ru)

## 6 Иные сведения и (или) материалы

### 6.1 Примерные темы и варианты письменных учебных работ

Самостоятельная работа студентов осуществляется в следующих формах:

- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к текущим контрольным мероприятиям (курсовая работа, устные и тестовые опросы);
- выполнение индивидуального задания (в соответствии с тематическим планом),
- подготовка аналитических обзоров и отчетов по заданным темам.

#### *Примеры тем для подготовки аналитических обзоров (докладов) и отчетов*

- История возникновения и развития финансового анализа.
- Основополагающие концепции финансового анализа: сохранение и наращение капитала; предпринимательский риск; денежные потоки; анализ экономического роста предприятия; методы количественного бизнес-анализа.
- Основные отечественные и зарубежные школы анализа.
- Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа.
- Бухгалтерский баланс: состав, структура, особенности строения и анализа.
- Содержание и аналитическое значение отчета о финансовых результатах, отчета об изменении капитала, отчета о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу, отчета о целевом использовании полученных средств.
- Роль пояснительной записки в оценке финансового положения организации.

#### *Примеры типовых задач*

1. Методом цепных подстановок произвести анализ материальных затрат на производство про-

дукции по данным таблицы, используя формулу:

$$MЗ = V \times U_p \times Ц,$$

где МЗ – материальные затраты;

V – объем производства;

$U_p$  – уровень расходов на единицу изделия;

Ц – средняя цена единицы материала.

Дать оценку влияния факторов.

Показатели	План	Факт	Отклонение (+/-)
1. Выпуск продукции, тыс. руб.	16000	16200	
2. Уровень расходов на единицу изделия, %	2,06	2,12	
3. Средняя цена единицы материала, руб.	360	365	

2. Определите цену заемного капитала, если известно, что удельный вес его составляет 45%, величина собственного капитала на начало периода 1680 тыс.руб., на конец периода 1800 тыс.руб., сумма дивидендов 600 тыс.руб., а средневзвешенная цена капитала 11%.

3. Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. рублей. Ожидается, что сразу же после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. Работа линии рассчитана на 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 15%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателя чистого приведенного дохода (NPV).

4. По данным бухгалтерской отчетности, приведенным в таблице, провести анализ уровня и динамики финансовых результатов деятельности организации. Дать оценку.

Показатели	Отчётный период	Базовый период	Отклонение (+/-), тыс.руб.	Темп роста, %
Выручка от продаж	33304	29670		
Себестоимость	22990	22280		
Валовая прибыль (убыток)				
Расходы периода (коммерч.+ управленч.)	5660	4500		
Прибыль (убыток) от продаж				
Сальдо прочих доходов и расходов	-1000	-446		
Прибыль (убыток) до налогообложения				
Текущий налог на прибыль	1144	812		
Чистая прибыль (убыток)				

5. Рассчитать запас финансовой прочности, если фактический объем реализации – 1200 тыс.руб., постоянные затраты – 100 тыс.руб., норма маржинального дохода – 10 %, цена продукции – 1 тыс. руб./ед.

6. Определить недостающие статьи и закончить составление аналитического баланса, если: коэффициент абсолютной ликвидности - 0,2; коэффициент обеспеченности запасов СОС - 0,4;

Актив	Значения, тыс.руб.	Пассив	Значения, тыс.руб.
Внеоборотные активы		Капитал и резервы	16 000
Запасы	12 000	Долгосрочные обязательства	200
Дебиторская задолженность	500	Краткосрочные заемные средства	
Денежные средства		Кредиторская задолженность	11 500

БАЛАНС	28 200	БАЛАНС	28 200
--------	--------	--------	--------

7. Бухгалтерия подготовила справку о результатах производственно-хозяйственной деятельности организации в отчетном периоде, в которой содержится следующая информация: прибыль от основной деятельности — 420 тыс. руб., начисленная амортизация основных фондов — 65 тыс. руб., увеличение запасов сырья и материалов произошло на 46 тыс. руб., дебиторская задолженность увеличилась на 120 тыс. руб., кредиторская задолженность уменьшилась на 87 тыс. руб. Определите величину денежных средств, полученных в отчетном периоде.

8. По данным бухгалтерской отчетности проведите рейтинговую экспресс-оценку финансового состояния организации. Сделайте выводы.

Показатели	Алгоритм расчета	Отчётный период	Базовый период	Норматив
Коэффициент обеспеченности собственными средствами – $K_O$	$(СК-ВА) / ОА$			$\geq 0,1$
Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) - $K_{Л}$	$ОА / КО$			$\geq 2$
Интенсивность оборота авансируемого капитала (оборачиваемость активов) - $K_{И}$	$365 / Коа$			$\geq 2,5$
Эффективность управления предприятием (рентабельность продаж) - $K_M$	$Ппр / В$			$\geq 0,93$
Рентабельность собственного капитала - $K_P$	$Пч / СК$			$\geq 0,2$
Рейтинговая оценка – $R$	$R = 2K_O + 0,1K_{Л} + ,08K_{И} + 0,45K_M + K_P$			$\geq 1$

### **Пример индивидуального задания**

Используя ППП «Инэк-Аналитик», как современное техническое средство информационных технологий, выполнить индивидуальное задание.

Для выполнения индивидуального задания обучающемуся необходимо осуществить сбор данных внешней бухгалтерской отчетности конкретной организации (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и отчет о движении денежных средств) за трехлетний период для проведения экономических расчетов показателей финансового состояния.

На основе собранной информации провести анализ финансового состояния организации, выбранной в качестве объекта исследования, интерпретировать полученные результаты и дать оценку.

Результаты анализа представить в виде аналитического финансового заключения, включающего и графический отчет.

### **Пример тестовых заданий**

1. Как называется стандартный метод финансового анализа, который изучает данные бухгалтерской отчетности без использования расчетов:

- вертикальный анализ
- анализ финансовых коэффициентов
- анализ абсолютных показателей
- факторный анализ
- горизонтальный анализ

2. К какому типу факторных моделей можно отнести модель типа  $y = a + b \cdot x$ :

- мультипликативная
- аддитивная



- в) кратная
  - г) смешанная
3. Порядок расчета величины валовой прибыли по данным Отчета о финансовых результатах:
    - а) выручка от продаж - себестоимость
    - б) прибыль до налогообложения – налог на прибыль
    - в) прибыль от продаж – сальдо прочих доходов и расходов
  4. Какие показатели бухгалтерского баланса характеризуют стоимость имущества организации:
    - а) основной капитал
    - б) оборотный капитал
    - в) внеоборотные активы + оборотные активы
  5. Кредиторская задолженность организации показывается в отчетности как:
    - а) капитал собственника (собственный капитал)
    - б) быстрореализуемые активы
    - в) краткосрочные обязательства
  6. Какие из перечисленных пассивов относятся к постоянным:
    - а) долгосрочные кредиты и займы
    - б) собственный капитал и приравненные к нему средства
    - в) расчеты с кредиторами
    - г) краткосрочные кредиты и займы
  7. Каким является ограничение коэффициента обеспеченности оборотными средствами:
    - а)  $K_{ос} < 0,1$
    - б)  $K_{ос} > = 0,1$
    - в)  $K_{ос} > = 0,5$
  8. Каково принципиальное соотношение величины чистых активов и собственного капитала:
    - а) Чистые активы = Собственный капитал
    - б) Чистые активы > Собственный капитал
    - в) Чистые активы < Собственный капитал
  9. Какие из перечисленных активов относятся к труднореализуемым:
    - а) средства в расчетах
    - б) основные средства и незавершенное строительство
    - в) запасы и затраты
  10. Алгоритм расчета чистого оборотного капитала:
    - а) текущие активы – собственный капитал
    - б) текущие активы - краткосрочные обязательства
    - в) текущие активы - долгосрочные обязательства
  11. В разрезе каких видов деятельности представлено поступление и выбытие денежных средств в «Отчете о движении денежных средств»:
    - а) по основной и дополнительной;
    - б) по текущей, инвестиционной и финансовой;
    - в) по производственной, коммерческо-сбытовой, финансовой?
  12. Как определяется период погашения дебиторской задолженности за год:
    - а) себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг / среднегодовые остатки дебиторской задолженности
    - б) среднегодовые остатки дебиторской задолженности / выручка от продаж
    - в)  $360 /$  коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах).
  13. Как определить рентабельность активов (имущества):
    - а) нераспределенная чистая прибыль / средняя величина активов
    - б) чистая прибыль / средняя величина текущих активов
    - в) прибыль до налогообложения / внеоборотные активы
  14. «Фиктивное банкротство» - это такой вид банкротства, когда:
    - а) у предприятия нет реальной возможности рассчитаться по своим обязательствам
    - б) предприятие имеет возможность, но уклоняется от уплаты своих долгов

- в) группа лиц в собственных интересах банкротит предприятие с целью покупки его в дальнейшем по минимальной цене
15. К какому типу факторных моделей можно отнести модель типа  $y = (a+b)*c$ :
- а) аддитивная
  - б) мультипликативная
  - в) кратная
  - г) смешанная

### **Темы и задания курсовой работы**

Курсовая работа для обучающихся состоит из двух частей: теоретической и аналитической. В теоретической части необходимо отразить все аспекты выбранной темы. Обязательным условием является изучение не только основной, но и дополнительной литературы. При выполнении теоретической части должен быть реализован научный подход.

#### ***Темы теоретической части курсовой работы***

- 1 Финансовое состояние коммерческой организации и методы его оценки.
- 2 Экспресс-диагностика финансового состояния предприятия.
- 3 Анализ имущественного потенциала предприятия.
- 4 Анализ источников финансирования предприятия.
- 5 Анализ ликвидности предприятия.
- 6 Анализ финансовой устойчивости предприятия.
- 7 Анализ деловой активности предприятия.
- 8 Анализ рентабельности предприятия.
- 9 Анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации.
- 10 Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа.
- 11 Риск и леверидж как характеристики экономического потенциала предприятия.
- 12 Анализ безубыточности производства и реализации продукции.
- 13 Анализ движения денежных средств
- 14 Планирование финансовых результатов деятельности предприятия
- 15 Составление прогнозного бухгалтерского баланса
- 16 Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.
- 17 Финансовое оздоровление предприятия.
- 18 Анализ и управление денежными средствами.
- 19 Аналитическое обоснование решений в отношении финансовых активов.
- 20 Анализ и управление дебиторской задолженностью.
- 21 Анализ и управление кредиторской задолженностью.
- 22 Анализ и управление запасами предприятия.
- 23 Анализ и пути повышения платежеспособности организации
- 24 Анализ кредитоспособности организации-заемщика.
- 25 Анализ эффективности использования оборотного капитала.
- 26 Анализ ценных бумаг и их инвестиционной привлекательности.
- 27 Анализ и управление собственным капиталом предприятия.
- 28 Анализ эффективности использования заемного капитала.
- 29 Анализ и управление основными средствами предприятия.
- 30 Анализ эффективности реальных инвестиций.
- 31 Особенности финансового анализа деятельности некоммерческих организаций

- 32 Особенности финансового анализа консолидированного бизнеса
- 33 Особенности финансового анализа в условиях МСФО
- 34 Особенности финансового анализа малого бизнеса
- 35 Финансовый анализ деятельности страховой компании
- 36 Финансовый анализ деятельности коммерческого банка
- 37 Рейтинговая оценка финансового состояния организации
- 38 Проблемы финансового анализа и пути их решения

Аналитическая часть предусматривает использование методик современных экономистов–аналитиков для анализа финансового состояния предприятия, а также стандартных методов финансового анализа. В аналитической части необходимо рассчитать все абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние рассматриваемого предприятия, свести их в соответствующие аналитические таблицы, сделать выводы по результатам проведенного анализа и дать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия. Расчеты показателей могут производиться с помощью таблиц Excel или специальных компьютерных программ (ППП «Инэк-Аналитик», audit-it и др.).

Содержание и порядок выполнения курсовой работы приведен в «Методических указаниях по выполнению курсовой работы “Анализ финансового состояния предприятия”. / Сост.: Т.В. Копышева: НФИ КемГУ. - Новокузнецк, 2017. – 39с.» (электронный вариант находится в библиотеке НФИ КемГУ).

## 6.2 Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации

Таблица 8 - Примерные теоретические вопросы и практические задания / задачи к зачету

Разделы и темы	Примерные теоретические вопросы	Примерные практические задания / задачи
1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений: сущность, цель, задачи, предмет, объекты и субъекты.</li> <li>2. Взаимосвязь производственного и финансового анализа.</li> <li>3. Стандартные методы финансового анализа.</li> <li>4. Основные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности: содержание и аналитическое значение</li> </ol>	
2. Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа .	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Прибыль как показатель эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.</li> <li>2. Формирование и расчет показателей прибыли.</li> <li>3. Структурно-динамический анализ финансовых результатов.</li> <li>4. Факторный анализ прибыли.</li> <li>5. Анализ использования прибыли.</li> <li>6. Операционный анализ.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ доходов организации. Дать оценку.</li> <li>2. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ расходов организации. Дать оценку.</li> <li>3. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ себестоимости в разрезе элементов затрат организации. Дать оценку.</li> <li>4. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ показателей прибыли организации. Дать оценку.</li> <li>5. По данным бухгалтерской отчетности провести факторный анализ показателей прибыли организации. Дать оценку.</li> <li>6. По данным бухгалтерской отчетности провести операционный анализ организации. Дать оценку.</li> </ol>

<p>3. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экспресс-анализ финансового состояния организации: этапы и процедуры.</li> <li>2. Содержание методики анализа имущественного потенциала организации: подходы к проведению, источники информации и методы анализа.</li> <li>3. Активы предприятия: состав, структура и отражение в бухгалтерской отчетности.</li> <li>4. Структурно-динамический анализ имущества.</li> <li>5. Анализ состава и структуры основного и оборотного капитала.</li> <li>6. Расчет показателей, характеризующих эффективность использования основного и оборотного капитала.</li> <li>7. Анализ капитальных и финансовых вложений предприятия.</li> <li>8. Структурно-динамический анализ источников формирования имущества.</li> <li>9. Расчет средневзвешенной цены капитала и его составляющих.</li> <li>10. Оптимальная и предельная структура капитала. Выбор рациональной структуры капитала.</li> <li>11. Анализ финансовой устойчивости.</li> <li>12. Анализ ликвидности баланса.</li> <li>13. Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности.</li> <li>14. Оценка структуры баланса неплатежеспособных организаций.</li> <li>15. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.</li> <li>16. Анализ кредитоспособности организации.</li> <li>17. Анализ движения денежных средств.</li> <li>18. Анализ деловой активности организации.</li> <li>19. Система показателей рентабельности и их взаимосвязь.</li> <li>20. Факторный анализ показателей рентабельности.</li> <li>21. Методы рейтинговой оценки финансового состояния организаций.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ состава, структуры и динамики имущества организации. Дать оценку.</li> <li>2. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ состава, структуры и динамики источников средств организации. Дать оценку.</li> <li>3. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ запасов организации. Дать оценку.</li> <li>4. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ дебиторской задолженности организации. Дать оценку.</li> <li>5. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ кредиторской задолженности организации. Дать оценку.</li> <li>6. По данным бухгалтерской отчетности провести сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности организации. Дать оценку.</li> <li>7. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ основных средств организации. Дать оценку.</li> <li>8. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ оборотных средств организации. Дать оценку.</li> <li>9. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации. Дать оценку.</li> <li>10. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ относительных показателей финансовой устойчивости организации. Дать оценку.</li> <li>11. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ ликвидности баланса организации. Дать оценку.</li> <li>12. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ относительных показателей ликвидности организации. Дать оценку.</li> <li>13. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ движения денежных потоков организации, используя прямой метод. Дать оценку.</li> <li>14. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ движения денежных потоков организации, используя косвенный метод. Дать оценку.</li> <li>15. По данным бухгалтерской отчетности оценить вероятность банкротства организации.</li> <li>16. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ деловой активности организации. Дать оценку.</li> <li>17. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ рентабельности организации. Дать оценку.</li> <li>18. По данным бухгалтерской отчетности провести экспресс-анализ финансового состояния организации. Дать оценку.</li> </ol>
--	---	---

Составитель: Копышева Т.В., ст. преподаватель кафедры экономики и управления, Лунева Ю.В., доцент кафедры экономики и управления