Подписано электронной подписью:
Вержицкий Данил Григорьевич
Должность: Директор КГПИ КемГУ
Дата и время: 2025-04-23 00:00:00
471086fad29a3b36e244d728abc3661ab35c9d50210dcf0e75e03a5b6fdf6436

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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 ..... **Ошибка! Закладка не определена.**
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<br>Б1.В.03 Бухгалтерский финансовый учет<br>Б1.В.05 Налоговый учет и отчетность<br>Б1.В.06 Бухгалтерская (финансовая) отчетность<br>Б1.В.08 Международные стандарты финансовой отчетности<br>**Б1.В.09 Финансовый анализ**<br>Б1.В.10 Анализ хозяйственной деятельности<br>Б1.В.12 Финансовый менеджмент<br>Б1.В.13 Бухгалтерский управленческий учет<br>Б1.В.14 Финансовое планирование и бюджетирование<br>Б1.В.15 Финансовый контроль<br>Б1.В.17 Оценка стоимости бизнеса<br>Б1.В.ДВ.02.01 Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету<br>Б1.В.ДВ.02.02 Автоматизированные системы в бухгалтерском учете<br>Б2.О.03(П) Производственная практика. Преддипломная практика<br>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 |
|---|---|---|
| **ПК-1** | 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 | **Знать:**<br>- роль финансового анализа в разработке и реализации финансовой политики экономического субъекта;<br>- методы и методику анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций;<br>**Уметь:**<br>- проводить финансовый анализ по бухгалтерской (финансовой) организаций;<br>- содержательно интерпретировать полученные в ходе финансового анализа сведения с точки зрения обеспечения необходимой рентабельности и допустимого уровня риска;<br>**Владеть:**<br>- навыками использования полученных в ходе финансового анализа сведений для управления финансово-хозяйственной деятельностью экономического субъекта. |

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

Таблица 4 – Объем и трудоемкость дисциплины по видам учебных занятий

| Общая трудоемкость и виды учебной работы по дисциплине, проводимые в разных формах | Объём часов по формам обучения | | |
|---|---|---|---|
| | ОФО | ОЗФО | ЗФО |
| 1 Общая трудоемкость дисциплины | | **180** | |
| 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[1] | | 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.)* | Трудоемкость 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 |

[1] *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.)* | Трудоемкость занятий (час.) | | | | | | Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | ОЗФО | | | | | | |
| | | | Аудиторн. Занятия | | СРС | | | | |
| | | | лекц. | практ. | | | | | |
| 17 | Промежуточная аттестация – *экзамен* | 36 | | | 36 | | | | Экзамен |
| | Всего: | 180 | 14 | 24 | 142 | | | | |

## 3.2 Содержание занятий по видам учебной работы

Таблица 6 – Содержание дисциплины

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

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| 2.1 | Анализ уровня и динамики финансовых результатов деятельности организации по данным отчетности | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Прибыль как показатель эффективности финансово-хозяйственной деятельности.<br>- Формирование и расчет показателей прибыли.<br>- Структурно-динамический анализ финансовых результатов.<br>- Факторный анализ прибыли.<br>- Анализ использования прибыли.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести структурно-динамический и факторный анализ финансовых результатов деятельности конкретного предприятия по данным отчетности;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей структуры и динамики финансовых результатов деятельности конкретного предприятия. Сделать выводы. |
| 2.2 | Операционный анализ в составе маржинального дохода | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Определение ключевых элементов операционного анализа: маржинального дохода, критического объема продаж и производства, запаса финансовой прочности.<br>- Обоснование управленческих решений на основе маржинального анализа.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести операционный анализ по данным отчетности конкретного предприятия.<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.<br>3. Проведение тестового опроса по темам1,2. |
| **3. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа** | | |
| 3.1 | Экспресс-анализ финансового состояния организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Определение ключевых индикаторов финансового состояния организации.<br>- Выявление проблем в деятельности организации и причин их возникновения.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести экспресс-анализ финансового состояния на примере конкретного организации;<br>- составить аналитическое финансовое заключение. |
| 3.2 | Анализ и оценка состава, структуры и динамики имущества организации. | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Активы организации: понятие и отражение в бухгалтерской отчетности.<br>- Состав и структура внеоборотных и оборотных активов.<br>- Структурно-динамический анализ актива баланса.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести структурно-динамический анализ актива баланса на примере конкретного предприятия;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.3 | Анализ и оценка эффективности использования основного и оборотного капитала | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Анализ состава и структуры основного и оборотного капитала.<br>- Алгоритм расчета показателей, характеризующих эффективность использования основного и оборотного капитала.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести структурно-динамический анализ актива баланса на примере конкретного предприятия;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.4 | Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений. | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Аналитическое обоснование решений инвестиционного характера.<br>- Аналитическое обоснование решений при оценке финансовых активов.<br>2. Решение типовых задач: |

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| | | - Просчитать критерии оценки инвестиционного проекта и дать оценку возможности его принятия.<br>- Оценить эффективность финансовых активов на примере конкретного предприятия. |

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| 3.5 | Анализ и оценка состава, структуры и динамики источников средств организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Капитал предприятия: понятие и отражение в бухгалтерской отчетности.<br>- Состав и структура собственного и заемного капитала.<br>- Структурно-динамический анализ пассива баланса.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести структурно-динамический анализ актива баланса на примере конкретного предприятия;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.6 | Анализ и оценка финансовой устойчивости организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Финансовая устойчивость организации: понятие, значение, типы.<br>- Алгоритм расчета абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости организации.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- рассчитать и дать оценку абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости на примере конкретного предприятия;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.7 | Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Методика анализа и оценки ликвидности баланса.<br>- Алгоритм расчета абсолютных и относительных показателей ликвидности и платежеспособности организации.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- рассчитать и дать оценку абсолютных и относительных показателей ликвидности и платежеспособности на примере конкретного предприятия;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.8 | Оценка потенциального банкротства организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Методика расчета показателей утраты и восстановления платежеспособности предприятия.<br>- Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- рассчитать показатели и дать оценку потенциального банкротства конкретного предприятия, используя российские и зарубежные модели;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.9 | Анализ кредитоспособности организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Кредитоспособность организации: понятие и характеристики.<br>- Количественные и качественные показатели кредитоспособности.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- рассчитать показатели и дать оценку кредитоспособности конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.10 | Анализ и оценка движения денежных средств организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Анализ формирования потоков денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.<br>- Методы исчисления денежных потоков (прямой и косвенный).<br>- Прогнозный анализ движения денежных потоков.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести анализ и дать оценку движения денежных средств конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.11 | Анализ и оценка показателей | 1. Устный опрос по теме занятия: |

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| | деловой активности и рентабельности организации | - Методика расчета показателей деловой активности и рентабельности.<br>- Факторный анализ показателей рентабельности.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести анализ и дать оценку показателей деловой активности и рентабельности конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы. |
| 3.11 | Рейтинговая оценка финансового состояния организации | 1. Устный опрос по теме занятия:<br>- Система показателей для рейтинговой оценки по данным бухгалтерской отчетности.<br>- Алгоритм расчета показателей рейтинговой оценки для интегральной балльной оценки финансового состояния предприятий.<br>2. Выполнение практического задания:<br>- провести рейтинговую оценку финансового состояния конкретного предприятия по данным внешней бухгалтерской отчетности;<br>- интерпретировать результаты расчетов аналитических показателей и сделать выводы.<br>3. Проведение тестового опроса по теме 3. |
| 3.12 | Проведение сравнительного анализа | Выполнение индивидуального задания с использованием Тестфирм:<br>- осуществить сбор данных, необходимых для проведения сравнительного анализа показателей финансового состояния конкретной организации;<br>- провести сравнительный анализ финансового состояния конкретной организации<br>и дать оценку;<br>- интерпретировать полученные результаты и обосновать выводы;<br>- 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) |
|---|---|---|---|---|
| ***Текущая учебная работа ОЗФО*** | | | | |
| ***ОЗФО***<br>Текущая учебная работа в семестре (посещение занятий по расписанию, выполнение заданий, курсовой работы, тестов) | **60**<br>(100% /баллов приведенной шкалы) | Лекционные занятия (7 занятий) | **0,5 балла** посещение 1 лекционного занятия | 4 - 7 |
| | | Практические занятия (12 занятия). | **1 балл** - посещение 1 практического занятия и выполнение работы на 51-65%<br>**3 балла** – 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 | **2 балла** (выполнено 51 - 65% заданий)<br>**3 балла** (выполнено 66 - 85% заданий)<br>**4 балла** (выполнено 86 - 100% заданий) | 2-4 |
| | | Тест 1<br>( по теме 1) | **5-6 баллов** (51 - 65% правильных ответов)<br>**7-8 баллов** (66 - 85% правильных ответов)<br>**9-10 баллов** (86 - 100% правильных ответов) | 5-10 |
| | | Тест 2<br>( по темам 2-3) | **8-9 баллов** (51 - 65% правильных ответов)<br>**10-11 баллов** (66 - 85% правильных ответов)<br>**12-13 баллов** (86 - 100% правильных ответов) | 8-13 |

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

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) .
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 | 616 Учебная аудитория для проведения:<br>- занятий семинарского (практического) типа;<br>- текущего контроля и промежуточной аттестации.<br>Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, кафедра, столы, стулья.<br>Интернет с обеспечением доступа в ЭИОС. | 654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Металлургов, д. 19 |
| | 509 Лаборатория экономического анализа и бизнес-проектирования<br>Учебная аудитория (мультимедийная) для проведения:<br>- занятий лекционного типа;<br>- занятий семинарского (практического) типа;<br>- курсового проектирования (выполнения курсовых работ);<br>- групповых и индивидуальных консультаций;<br>- самостоятельной работы.<br>Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, кафедра, столы, стулья,<br>Оборудование для презентации учебного материала: стационарное - компьютер преподавателя, экран, проектор.<br>Лабораторное оборудование: стационарное- компьютеры для обучающихся (18 шт.), наушники. | 654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Металлургов, д. 19 |

| | | |
|---|---|---|
| | 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). | |

## 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)

## 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:

$$МЗ = V \times У_р \times Ц,$$

где МЗ – материальные затраты;

V – объем производства;

$У_р$ – 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 | | | ≥ 0,1 |
| Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) - $K_П$ | ОА / КО | | | ≥ 2 |
| Интенсивность оборота авансируемого капитала (оборачиваемость активов) - $K_И$ | 365 / Коа | | | ≥ 2,5 |
| Эффективность управления предприятием (рентабельность продаж) - $K_М$ | Ппр / В | | | ≥ 0,93 |
| Рентабельность собственного капитала - $K_Р$ | Пч / СК | | | ≥ 0,2 |
| Рейтинговая оценка – $R$ | $R = 2K_O + 0{,}1K_П + {,}08K_И + 0{,}45K_М + K_Р$ | | | ≥ 1 |

***<u>Пример индивидуального задания</u>***

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.

***<u>Пример тестовых заданий</u>***

1. Как называется стандартный метод финансового анализа, который изучает данные бухгалтерской отчетности без использования расчетов:
   а) вертикальный анализ
   б) анализ финансовых коэффициентов
   в) анализ абсолютных показателей
   г) факторный анализ
   д) горизонтальный анализ
2. К какому типу факторных моделей можно отнести модель типа y =a+b-c:
   а) мультипликативная
   б) 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) Косс <0,1
б) Косс > = 0,1
в) Косс > = 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 | 1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений: сущность, цель, задачи, предмет, объекты и субъекты.<br>2. Взаимосвязь производственного и финансового анализа.<br>3. Стандартные методы финансового анализа.<br>4. Основные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности: содержание и аналитическое значение | |
| 2. Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа . | 1. Прибыль как показатель эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.<br>2. Формирование и расчет показателей прибыли.<br>3. Структурно-динамический анализ финансовых результатов.<br>4. Факторный анализ прибыли.<br>5. Анализ использования прибыли.<br>6. Операционный анализ. | 1. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ доходов организации. Дать оценку.<br>2. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ расходов организации. Дать оценку.<br>3. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ себестоимости в разрезе элементов затрат организации. Дать оценку.<br>4. По данным бухгалтерской отчетности провести структурно-динамический анализ показателей прибыли организации. Дать оценку.<br>5. По данным бухгалтерской отчетности провести факторный анализ показателей прибыли организации. Дать оценку.<br>6. По данным бухгалтерской отчетности провести операционный анализ организации. Дать оценку. |

| | | |
|---|---|---|
| 3. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа | 1.Экспресс-анализ финансового состояния организации: этапы и процедуры.<br>2.Содержание методики анализа имущественного потенциала организации: подходы к проведению, источники информации и методы анализа.<br>3.Активы предприятия: состав, структура и отражение в бухгалтерской отчетности.<br>4.Структурно-динамический анализ имущества.<br>5.Анализ состава и структуры основного и оборотного капитала.<br>6.Расчет показателей, характеризующих эффективность использования основного и оборотного капитала.<br>7.Анализ капитальных и финансовых вложений предприятия.<br>8.Структурно-динамический анализ источников формирования имущества.<br>9.Расчет средневзвешенной цены капитала и его составляющих.<br>10.Оптимальная и предельная структура капитала. Выбор рациональной структуры капитала.<br>11.Анализ финансовой устойчивости.<br>12.Анализ ликвидности баланса.<br>13.Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности.<br>14.Оценка структуры баланса неплатежеспособных организаций.<br>15.Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.<br>16.Анализ кредитоспособности организации.<br>17.Анализ движения денежных средств.<br>18.Анализ деловой активности организации.<br>19.Система показателей рентабельности и их взаимосвязь.<br>20.Факторный анализ показателей рентабельности.<br>21.Методы рейтинговой оценки финансового состояния организаций. | 1.По данным бухгалтерской отчетности провести анализ состава, структуры и динамики имущества организации. Дать оценку.<br>2.По данным бухгалтерской отчетности провести анализ состава, структуры и динамики источников средств организации. Дать оценку.<br>3.По данным бухгалтерской отчетности провести анализ запасов организации. Дать оценку.<br>4. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ дебиторской задолженности организации. Дать оценку.<br>5. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ кредиторской задолженности организации. Дать оценку.<br>6. По данным бухгалтерской отчетности провести сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности организации. Дать оценку.<br>7. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ основных средств организации. Дать оценку.<br>8. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ оборотных средств организации. Дать оценку.<br>9.По данным бухгалтерской отчетности провести анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации. Дать оценку.<br>10. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ относительных показателей финансовой устойчивости организации. Дать оценку.<br>11. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ ликвидности баланса организации. Дать оценку.<br>12. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ относительных показателей ликвидности организации. Дать оценку.<br>13. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ движения денежных потоков организации, используя прямой метод. Дать оценку.<br>14.По данным бухгалтерской отчетности провести анализ движения денежных потоков организации, используя косвенный метод. Дать оценку.<br>15. По данным бухгалтерской отчетности оценить вероятность банкротства организации.<br>16. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ деловой активности организации. Дать оценку.<br>17. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ рентабельности организации. Дать оценку.<br>18. По данным бухгалтерской отчетности провести экспресс-анализ финансового состояния организации. Дать оценку. |

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