



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ
Директор ИЭиУ
Е.С. Замбрицкая

13.02.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки (специальность)
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль/специализация) программы
Финансовые технологии и управление рисками в бизнесе

Уровень высшего образования - магистратура

Форма обучения
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	2
Семестр	3

Магнитогорск
2023 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики
20.01.2023, протокол № 5

Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ
13.02.2023 г. протокол № 3

Председатель _____ Е.С. Замбрицкая

Рабочая программа составлена:
доцент кафедры Экономики, канд. экон. наук _____ Н.В.
Скворцова

Рецензент:

заместитель директора по учебной работе, заведующий кафедрой экономики
Сибайского института (филиала) ФГБОУ ВО "Башкирский государственный
университет", доцент, д-р экон. наук _____ И.А. Ситнова

Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

получение обучающимися системных знаний в области теории и практики финансового анализа; овладение современными технологиями выполнения аналитических расчетов и составления на их основе финансовых прогнозов; приобретение умений систематизировать финансовую отчетность и принимать решения по улучшению финансового состояния организации.

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Финансовый анализ входит в обязательную часть учебного плана образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Финансовый менеджмент и корпоративные финансы (продвинутый уровень)

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Финансовый анализ» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ОПК-2	Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях;
ОПК-2.1	Работает с национальными и международными базами данных с целью поиска необходимой информации об экономических явлениях и процессах
ОПК-2.2	Обрабатывает информацию об экономических явлениях и процессах, определяет связи и зависимости между элементами информации, формулирует обоснованный вывод
ОПК-2.3	Владеет современными методами экономического анализа, статистики и эконометрики для решения теоретических и прикладных задач

4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц 144 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 37 акад. часов;
- аудиторная – 36 акад. часов;
- внеаудиторная – 1 акад. часов;
- самостоятельная работа – 107 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 2 акад. час;

Форма аттестации - зачет

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Основы финансового анализа								
1.1 Цели и задачи финансового анализа	3	1		1	10	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Устный опрос, тест.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
1.2 Методы, способы и приёмы финансового анализа		1		1	10	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Устный опрос, тест.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
Итого по разделу		2		2	20			
2. Анализ финансового состояния								
2.1 Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса	3	2		1	10	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
2.2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности		2		1	10	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3

2.3 Анализ ликвидности		2		2	10	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
2.4 Прогнозирование финансового состояния организации		2		4	10	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
Итого по разделу		8		8	40			
3. Анализ финансовых результатов деятельности организации								
3.1 Анализ прибыли	3	2		2	12	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
3.2 Факторный анализ рентабельности		2		2	12	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
Итого по разделу		4		4	24			
4. Анализ деловой активности и эффективности								
4.1 Анализ показателей оборачиваемости	3	2		2	7	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
4.2 Анализ эффективности использования имущества предприятия и источников его формирования		2		2	16	Подготовка к практическому занятию. Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Практическое задание, отчет по практической работе.	ОПК-2.1, ОПК-2.2, ОПК-2.3
Итого по разделу		4		4	23			
Итого за семестр		18		18	107		зачёт	
Итого по дисциплине		18		18	107		зачет	

5 Образовательные технологии

При реализации программы дисциплины «Финансовый анализ» используются традиционные технологии в виде аудиторных занятий, состоящих из лекционных, практических, тестирование остаточных знаний студентов, их работы с рекомендованной литературой.

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

Информационно-коммуникационных образовательных технологий: использование электронных образовательных ресурсов при подготовке к лекциям, чтение лекций с использованием презентаций.

Технологии проблемного обучения - предполагает постановку проблемных вопросов, создание учебных проблемных ситуаций.

Работа в команде: совместная работа студентов в группе на практических занятиях, при выполнении расчетно-аналитических заданий.

Основные виды образовательных технологий и форм организации учебного процесса, реализуемых при преподавании данной дисциплины: тестирование остаточных знаний, работа с рекомендованной литературой.

Важным элементом образовательных технологий является тестирование по основным темам учебного курса, реализованного на базе образовательного портала ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова» <http://newlms.magtu.ru>.

Размещение основных дидактических материалов также предполагается на образовательном портале ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова» <http://newlms.magtu.ru>.

6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература:

1. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489494> (дата обращения: 20.01.2023).

2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 297 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/viewer/finansovyy-analiz-v-2-ch-chast-1-442368#page/1> (дата обращения: 20.01.2023).

3. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 209 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/viewer/finansovyy-analiz-v-2-ch-chast-2-442369#page/1> (дата обращения: 20.01.2023).

б) Дополнительная литература:

1. Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. — Москва :

ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 335 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-581-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1659990> (дата обращения: 20.01.2023).

2. Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для вузов / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 233 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10602-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/analiz-finansovoy-otchetnosti-konsolidirovanny-biznes-456425#page/1> (дата обращения: 20.01.2023).

в) Методические указания:

1. Методические указания по выполнению контрольной работы представлены в Приложении 3.

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программное обеспечение

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно	бессрочно
FAR Manager	свободно	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Информационная система - Единое окно доступа к информационным	URL: http://window.edu.ru/
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.ru/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp
Электронная база периодических изданий East View Information Services,	https://dlib.eastview.com/
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова	https://magtu.informsystema.ru/Marc.html?locale=ru
Международная база полнотекстовых журналов Springer Journals	http://link.springer.com/

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации. Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

По дисциплине предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа обучающихся предполагает решение задач и тестов на практических занятиях.

Задачи:

1. Начальные запасы отсутствуют. В марте закуплены для реализации 300 единиц продукции по цене 16 руб. В апреле закуплены для реализации 400 единиц продукции по цене 15 руб. В мае проданы 500 единиц продукции по цене 30 руб. В июне проданы 100 единиц продукции по цене 31 руб. В июле закуплены для реализации 200 единиц продукции по цене 17 руб. В августе проданы 50 единиц продукции по цене 33 руб. Определить стоимость запасов на конец периода методом оценки запасов ХИФО.
2. Предприятие купило станок за $S=27000$ руб., период эксплуатации которого $n=4$ года. После этого станок можно будет продать на вторичном рынке за $P=7000$ руб. Определить методом равномерного начисления износа ежегодные начисления на износ и балансовую стоимость станка на конец каждого года.
3. На конец финансового года внеоборотные активы предприятия равны 120000 руб., оборотные активы – 50000 руб., а краткосрочные обязательства – 60000 руб. В течение отчетного финансового года объем продаж равен 350000 руб. Определить коэффициент оборачиваемости активов.

Тесты для самопроверки:

Выберите верное утверждение:

1. Финансовый анализ не включает в себя:
 - а) анализ финансового состояния;
 - б) анализ деловой активности;
 - в) анализ труда и заработной платы.
2. Источниками информации финансового анализа являются...
3. Методами финансового анализа являются...
4. Задачами финансового анализа являются:
 - а) оценка выполнения плана реализации продукции с учетом поставок;
 - б) характеристика имущества предприятия, источников средств;
 - в) выявление возможностей оптимизации величины себестоимости
5. Бухгалтерский баланс является...
 - а) статическим балансом;
 - б) динамическим балансом.
6. Актив баланса включает в себя...
 - а) внеоборотные активы и запасы;
 - б) внеоборотные и оборотные активы;
 - в) внеоборотные активы и собственный капитал;
7. Пассив баланса включает в себя...
 - а) дебиторскую и кредиторскую задолженность;
 - б) собственный капитал и кредиторскую задолженность;
 - в) собственный капитал, долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства.
8. Агрегирование баланса осуществляется...
 - а) вычитанием средних арифметических сумм;
 - б) объединением в группы однородных статей;
 - в) исключением регулирующих статей.
9. Уменьшение валюты баланса ...

- а) является свидетельством положительного финансового состояния организации;
- б) является свидетельством неблагоприятного финансового состояния;
- в) не означает изменения финансового состояния предприятия.

10. Иммобилизация капитала характеризуется превышением...

- а) величины собственного капитала над заемным;
- б) стоимости внеоборотных активов над стоимостью собственного капитала;
- в) стоимости внеоборотных активов над стоимостью оборотных активов.

11. Источником финансирования внеоборотных активов служит?

- а) собственный капитал;
- б) долгосрочные обязательства;
- в) собственный капитал и долгосрочные обязательства.

12. Заемный капитал организации состоит из...

- а) долгосрочных и краткосрочных заемных средств, нераспределенной прибыли и кредиторской задолженности;
- б) долгосрочных и краткосрочных заемных средств, кредиторской задолженности;
- в) долгосрочных и краткосрочных заемных средств, и дебиторской задолженности.

Примеры тестовых заданий:

Выберите верное утверждение:

1. Ликвидность – это...

- а) способность организации превращать активы в денежные средства;
- б) наличие у организации достаточного количества денежных средств для погашения краткосрочных обязательств;
- в) способность привлечения дополнительных заемных средств для погашения текущих краткосрочных обязательств.

2. Финансовую устойчивость определяют исходя из:

- а) собственных средств и оборотных активов;
- б) заемных средств и оборотных активов;
- в) собственных и заемных средств.

3. Какие из перечисленных обязательств организации относятся к наиболее срочным?

- а) краткосрочные кредиты и займы;
- б) кредиторская задолженность;
- в) долгосрочные кредиты и займы.

4. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается ...

$$\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

- а)
$$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}};$$

- б)
$$\frac{\text{Запасы} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}};$$

- в)
$$\frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}.$$

5. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов определяется отношением...

- а) выручки от продаж отчетного периода к стоимости оборотных активов;
- б) стоимости всех активов организации к стоимости оборотных активов;
- в) прибыли от продаж отчетного периода к стоимости оборотных активов.

6. Краткосрочные обязательства – это...

- а) кредиторская задолженность и дебиторская задолженность;
- б) краткосрочные кредиты и займы и кредиторская задолженность;
- в) краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам с акционерами, прочие краткосрочные пассивы.

7. Для анализа финансовой устойчивости используются показатели.

- а) рентабельность продаж;

- б) коэффициент независимости;
- в) коэффициент текущей ликвидности.

8. К наиболее ликвидным активам относятся ...

- а) денежные средства;
- б) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- в) краткосрочная дебиторская задолженность.

9. При нормальной финансовой устойчивости запасы обеспечиваются:

- а) собственными оборотными средствами;
- б) собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами, и займами;
- в) собственными оборотными средствами, долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами;

10. В знаменателе формулы определения коэффициента автономии:

- а) собственный капитал;
- б) перманентный капитал;
- в) итог баланса.

Пример задания для практических занятий:

По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности выполнить следующие виды анализа:

- горизонтальный и вертикальный анализ баланса;
- анализ ликвидности;
- анализ платежеспособности.

При выполнении анализа рекомендуется использовать табличные формы, представленные ниже (табл. 1-3). Расчет основных показателей выполнить в пакете электронных таблиц MS Excel.

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ для анализа:

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	622	832	1671
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	6080	20260	11570
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	6702	21092	13241
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	4593	11621	16289
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	4209	6586	4779
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	2820		
	Денежные средства и денежные эквиваленты	0	263	121
	Прочие оборотные активы	0	10	10
	Итого по разделу II	11622	18480	21199
	БАЛАНС	18324	39572	34440

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(7336)	8612	8297
	Итого по разделу III	(7326)	8622	8307
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	3548	776	1114
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	3548	776	1114
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	484	104	133
	Кредиторская задолженность	21618	30070	24886
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	22102	30174	25019
	БАЛАНС	18324	39572	34440

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За 12 месяцев 20 21 г. ³	За 12 месяцев 20 20 г. ⁴
	Выручка ⁵	44250	29356
	Себестоимость продаж	(36038)	(24856)
	Валовая прибыль (убыток)	8212	4500
	Коммерческие расходы	(1045)	(836)
	Управленческие расходы	(1045)	(835)
	Прибыль (убыток) от продаж	6122	2829
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	4918	2011
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	3728	1528
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	3728	1528
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

РАБОЧИЕ ТАБЛИЦЫ для выполнения задания

Таблица 1 – Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса

[illegible]

Таблица 2 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Показатели	Год 3	Год 4	Изменения	
			абсолютное отклонение	темп прироста, %
Наиболее ликвидные активы (A1), тыс.руб.				
Наиболее срочные обязательства (П1), тыс.руб.				
Платежный излишек (+) или недостаток (-), тыс.руб. ($A1 \geq П1$)				
Быстро реализуемые активы (A2), тыс.руб.				
Краткосрочные пассивы (П2), тыс.руб.				
Платежный излишек (+) или недостаток (-), тыс.руб. ($A2 \geq П2$)				
Наиболее ликвидные и быстро реализуемые активы ($A1+A2$), тыс.руб.				
Краткосрочные обязательства, включая наиболее срочные ($П1+П2$), тыс.руб.				
Платежный излишек (+) или недостаток (-), тыс.руб. ($A1+A2 \geq П1+П2$)				
Медленно реализуемые активы (A3), тыс.руб.				
Долгосрочные пассивы (П3), тыс.руб.				
Платежный излишек (+) или недостаток (-), тыс.руб. ($A3 \geq П3$)				
Труднореализуемые активы (A4), тыс.руб.				
Постоянные пассивы (П4), тыс.руб.				
Платежный излишек (+) или недостаток (-), тыс.руб. ($A4 \leq П4$)				

Таблица 3 – Анализ платежеспособности

Показатели	Год 3	Год 4	Изменения	
			абсолютное отклонение	темп прироста, %
1. Коэффициент текущей ликвидности				
2. Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности)				
3. Коэффициент абсолютной ликвидности				
4. Общий показатель платежеспособности				
5. Доля оборотных средств в активах предприятия				
6. Чистые активы, тыс. руб.				

Внеаудиторная работы включает подготовку обучающихся к практическим занятиям, самостоятельное изучение литературы, а также выполнения индивидуального задания в виде письменной работы.

Подготовка студентов к практическим занятиям по данной дисциплине предполагает:

- самостоятельный поиск ответов и необходимой информации по предложенным вопросам;
- изучение теоретического и лекционного материала, а также основной и дополнительной литературы при подготовке к занятиям, научным дискуссиям, написании докладов;
- самостоятельное изучение отдельных вопросов, не рассматриваемых на лекциях;
- подготовка к контрольным работам и тестам по темам, предусмотренным программой данного курса.

Алгоритм подготовки студентов к практическим занятиям:

1 этап – поиск в литературе и изучение теоретического материала на предложенные преподавателем темы и вопросы;

2 этап – осмысление полученной информации из основной и дополнительной литературы, освоение терминов и понятий, механизма решения задач;

3 этап – составление плана ответа на каждый вопрос или алгоритма решения задачи.

Темы индивидуальных заданий:

1. Организация работ по проведению финансового анализа на предприятии.
2. Анализ имущественного положения предприятия и оценка источников финансирования его деятельности.
3. Методы и модели прогнозирования возможности банкротства.
4. Анализ обеспеченности собственными оборотными средствами.
5. Анализ платёжеспособности предприятия и ликвидности его средств.
6. Анализ прибыли предприятия и рентабельности его работы.
7. Анализ показателей, характеризующих финансовую устойчивость.
8. Факторный анализ прибыли.
9. Анализ налогов из прибыли.
10. Анализ прибыли по системе директ-костинг.
11. Предельный анализ и оптимизация прибыли.
12. Аналитическое обеспечение эффективного управления операционной деятельностью.
13. Анализ взаимоотношений с собственниками и корпоративными партнерами.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
ОПК-2: Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях		
ОПК-2.1	Работает с национальными и международными базами данных с целью поиска необходимой информации об экономических явлениях и процессах	Вопросы к зачету: 1. Виды, методы и информационное обеспечение финансового анализа. 2. Показатели, факторы и результаты финансово-экономической деятельности организации. 3. Комплексная оценка результатов и эффективности деятельности организации. 4. Понятие экономического потенциала организации и его компоненты. Экспресс-анализ. 5. Оценка имущественного положения организации. Анализ основного и оборотного капитала. 6. Оценка финансового положения организации. Анализ ликвидности и платежеспособности. 7. Абсолютные и относительные показатели финансовых результатов. 8. Методика анализа прибыли. 9. Моделирование показателей рентабельности и их анализ. 10. Анализ деловой активности организации. 11. Понятие финансовой устойчивости. 12. Анализ обеспеченности запасов источниками их финансирования. 13. Содержание финансового анализа. Виды финансового анализа. 14. Информационное обеспечение финансового анализа. Бухгалтерская отчетность как источник информации для финансового анализа. 15. Методы финансового анализа и их особенность. Чтение бухгалтерской отчетности. 16. Методика комплексной оценки эффективности хозяйствования. Соотношение экстенсивности и интенсивности использования производственных ресурсов. 17. Анализ и оценка влияния использования производственных ресурсов на объем

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		продукции. 18. Понятие и компоненты экономического потенциала организации. 19. Оценка имущественного и финансового положения организации на основе экспресс-анализа. 20. Активы организации как основа имущественного потенциала. Структурный анализ активов. 21. Понятие основного капитала и его элементы. Задачи и направления анализа. 22. Анализ наличия, движения и структуры основных средств. 23. Оборотный капитал организации. Анализ состава, структуры и динамики оборотных средств. 24. Анализ состава и структуры источников формирования имущества организации. 25. Расчет и оценка величины собственного оборотного капитала. Анализ обеспеченности оборотных средств собственным оборотным капиталом. 26. Оценка финансового положения на краткосрочную перспективу. Ликвидность и платежеспособность. 27. Группировка активов по степени их ликвидности и пассивов по срокам их погашения. Анализ абсолютных показателей ликвидности. 28. Анализ платёжеспособности организации на основе относительных показателей ликвидности. 29. Показатели и факторы неплатежеспособности (банкротства) организации. 30. Оценка и прогноз платежеспособности организации. 31. Анализ структуры капитала организации. 32. Оперативная оценка финансовой устойчивости. 33. Бухгалтерский баланс и его значение для анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта. 34. Анализ отчета о финансовых результатах. 35. Анализ собственного капитала предприятия и долгосрочной платежеспособности. 36. Анализ движения денежных потоков. 37. Дополнительное раскрытие информации в бухгалтерской отчетности для целей финансового анализа.

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		38. Система показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации. 39. Абсолютные показатели финансовых результатов. Механизм формирования прибыли организации. 40. Относительные показатели финансовых результатов, их характеристика и методика расчёта. 41. Моделирование показателей рентабельности. Факторный анализ рентабельности активов (капитала). 42. Резервы повышения прибыли и уровня рентабельности организации. 43. Деловая активность организации как оценка результатов эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Анализ оборачиваемости. 44. Характеристика и основные факторы финансовой устойчивости. 45. Типы финансовой устойчивости организации. 46. Анализ финансовой устойчивости на основе соотношения капитала и обязательств организации. 47. Анализ финансовой устойчивости на основе оценки обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. 48. Методика рейтинговой оценки эмитентов: основные характеристики, система оценочных показателей. 49. Сравнительная характеристика программных продуктов по финансовому анализу. 50. Оценка потенциального банкротства организации.
ОПК-2.2	Обрабатывает информацию об экономических явлениях и процессах, определяет связи и зависимости между элементами информации, формулирует обоснованный вывод	Задания в тестовой форме: Выберите верное утверждение: 1. Основным источником информации для проведения анализа финансового состояния является а) бухгалтерский баланс; б) отчет о движении денежных средств; в) отчет об изменении капитала. 2. Источником информации для расчета коэффициента оборачиваемости оборотных активов является...

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		а) бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах; б) бухгалтерский баланс и отчет о движении денежных средств; в) пояснительная записка к бухгалтерской (финансовой) отчетности. 3. Краткосрочные обязательства – это... а) кредиторская задолженность и дебиторская задолженность; б) краткосрочные кредиты и займы и кредиторская задолженность; в) краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам с акционерами, прочие краткосрочные пассивы. 3. Ликвидность – это... а) способность организации превращать активы в денежные средства; б) наличие у организации достаточного количества денежных средств для погашения краткосрочных обязательств; в) способность привлечения дополнительных заемных средств для погашения текущих краткосрочных обязательств. 4. Финансовую устойчивость определяют исходя из: а) собственных средств и оборотных активов; б) заемных средств и оборотных активов; в) собственных и заемных средств. 5. Какие из перечисленных обязательств организации относятся к наиболее срочным? а) краткосрочные кредиты и займы; б) кредиторская задолженность; в) долгосрочные кредиты и займы. 6. Краткосрочные обязательства – это... а) кредиторская задолженность и дебиторская задолженность; б) краткосрочные кредиты и займы и кредиторская задолженность; в) краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам с акционерами, прочие краткосрочные пассивы. 7. К наиболее ликвидным активам относятся ... а) денежные средства;

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		б) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; в) краткосрочная дебиторская задолженность. 8. При нормальной финансовой устойчивости запасы обеспечиваются: а) собственными оборотными средствами; б) собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами, и займами; в) собственными оборотными средствами, долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. 9. Для анализа финансовой устойчивости используются показатели. а) рентабельность продаж; б) коэффициент независимости; в) коэффициент текущей ликвидности. 10. К наиболее ликвидным активам относятся ... а) денежные средства; б) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; в) краткосрочная дебиторская задолженность. 11. В знаменателе формулы определения коэффициента автономии: а) собственный капитал; б) перманентный капитал; в) итог баланса. 12. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается ... $\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$ а) $\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$; б) $\frac{\text{Запасы} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$. в) $\frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$. 13. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов определяется отношением... а) выручки от продаж отчетного периода к стоимости оборотных активов;

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		б) стоимости всех активов организации к стоимости оборотных активов; в) прибыли от продаж отчетного периода к стоимости оборотных активов.
ОПК-2.3	Владеет современными методами экономического анализа, статистики и эконометрики для решения теоретических и прикладных задач	Практические задания: 1. Определите тип финансовой устойчивости предприятия с помощью трехмерного показателя, если известно, что показатели излишек или недостаток собственных средств меньше ноля, излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных средств меньше ноля, излишек или недостаток всех средств предприятия больше ноля. 2. Определить прибыль до налогообложения, если прибыль от реализации продукции составила 1600 тыс. руб., убыток от прочей реализации – 20 тыс. руб., сальдо по финансовым операциям – 60 тыс. руб. 3. На основе расчетов оценить динамику состава и структуры источников финансовых ресурсов предприятия. Результаты анализа должны показать: 1) за счет каких составляющих произошло изменение собственного и заемного капитала; 2) на каком преимущественно капитале работает предприятие (собственном или заемном); 3) содержит ли в себе сложившаяся структура капитала большой риск для инвесторов, благоприятна ли она для эффективного его использования; 4) прирост какого вида источников средств, собственных или заемных, оказал наибольшее влияние на увеличение имущества предприятия за отчетный период. 4. Провести экспресс-анализ бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах 5. На основе данных финансовой отчетности хозяйствующего субъекта: 1) определить содержание основных показатели Формы «Отчет о финансовых результатах» и показать отличие данных показателей от величины денежных потоков организации. 2) выполнить анализ источников формирования внеоборотных и оборотных активов с целью получения выводов о рациональности их финансирования. Для этого определить сумму собственных оборотных средств и провести факторный анализ их динамики.

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		6. На основе данных финансовой отчетности хозяйствующего субъекта: 1) Рассчитать необходимые показатели и дать оценку динамики уровня самофинансирования хозяйствующего субъекта. 2) Дать определение чистого денежного потока, его отличий от чистой прибыли.

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Промежуточная аттестация по дисциплине включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме зачета.

Зачет по данной дисциплине проводится в устной форме по билетам, каждый из которых включает один теоретический вопрос и одно практическое задание.

Показатели и критерии оценивания зачета:

– на оценку **«зачтено»** – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности;

– на оценку **«незачтено»** – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

Методические указания по дисциплине «Финансовый анализ»

Основные требования и методические рекомендации

Целью практической работы является углубление и закрепление знаний и навыков обучающихся в области оценки и анализа бухгалтерской финансовой отчетности организаций. В ходе работы обучающиеся должны использовать полученные знания по обработке и анализу экономической информации, научиться принимать управленческие решения по нормализации финансового состояния предприятия.

В ходе выполнения работы обучающийся должен решить следующие основные задачи:

- показать умение использовать данные бухгалтерской отчетности в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- на основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах оценить финансового состояния предприятия;
- выявить факторы, повлиявшие на изменение финансового состояния предприятия;
- дать предложения по нормализации финансового состояния;
- оформить и защитить полученные результаты практического задания.

Исходные данные для выполнения практического задания (Бухгалтерский баланс предприятия и Отчет о финансовых результатах) обучающиеся выбирают самостоятельно.

Практическое задание оформляется в виде пояснительной записки, состоящей из введения и следующих разделов:

1. Исходные данные для выполнения практического задания.
2. Общая оценка финансового состояния предприятия.
 - 2.1 Вертикальный и горизонтальный анализ баланса.
 - 2.2 Выявление типа финансовой ситуации на начало и конец отчетного периода.
 - 2.3 Определение ликвидности баланса.
 - 2.4 Оценка финансового состояния по финансовым коэффициентам.
3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
 - 3.1. Определение изменения финансового состояния по сравнению с предыдущим периодом.
 - 3.2. Выявление факторов, повлиявших на изменение финансового состояния предприятия.
4. Предложения по улучшению финансового состояния предприятия.
 - 4.1 Обоснование предложений по изменению экономических и финансовых показателей.
 - 4.2 финансовые коэффициенты, полученные в результате реализации предложений по нормализации финансового состояния предприятия.
5. Выводы по результатам анализа.

Практическое задание должно быть выполнено на бумаге формата А-4 и заключено в твердую обложку. Структура капитала, кроме табличной формы показывается графически. Текст должен быть написан разборчиво или напечатан с одной стороны листа.

1. Подготовка аналитических таблиц

В каждом варианте практического задания для оценки и анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности используются следующие таблицы.

1.1 Таблица для оценки динамики баланса в агрегированном виде (горизонтальный анализ)

Таблица 1

Динамика статей баланса

№	АКТИВ	на 31.12 отч.года	предыдущ ий год	год, предшеств ующий предыдущ ему	Темпы прироста, %		Влияние изменения статьи на результат в целом, %
					к предыдущ ему году	к году, предшествую щему, предыдущему	
1	Имущество предприятия						
1.1	Основной капитал						
1.2	Оборотный капитал						
1.2.1	Запасы и затраты						
1.2.2	Дебиторская задолженность						
1.2.3	Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги						
1.2.4	Прочие активы						
	ПАССИВ						
2.	Источники имущества						
2.1	Собственный капитал						
2.2	Заемный капитал						
2.2.1	Долгосрочные кредиты и займы						
2.2.2	Краткосрочные кредиты и займы						
2.2.3	Кредиторская задолженность						

Общая оценка финансового состояния предприятия осуществляется в результате вертикального и горизонтального анализа баланса, для чего составляется сравнительный аналитический баланс

1.2 Таблица для оценки структуры баланса и ее изменения за отчетный период (вертикальный анализ)

Таблица 2

Анализ структуры баланса

№	АКТИВ	Удельные веса			Изменения, тыс. руб. по сравнению	
		на 31.12 отч.года	предыдущий год	год, предшествующий предыдущему	с предыдущим годом	с годом, предшествующим предыдущему
1.	Имущество предприятия					
1.1.	Основной капитал					

1.2.	Оборотный капитал					
1.2.1.	Запасы и затраты					
1.2.2.	Дебиторская задолженность					
1.2.3.	Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги					
1.2.4.	Прочие активы					
	ПАССИВ					
2.	Источники имущества					
2.1.	Собственный капитал					
2.2.	Заемный капитал					
2.2.1.	Долгосрочные кредиты и займы					
2.2.2.	Краткосрочные кредиты и займы					
2.2.3.	Кредиторская задолженность					

Таблица 2 позволяет определить структуру капитала, преимущественно за счет каких источников и в каком направлении развивалось предприятие. Для этого сравнивается удельный вес величины изменения собственного капитала в величине изменения валюты баланса и удельный вес величины изменения заемного капитала в величине изменения валюты баланса, тем самым определяется, преимущественно за счет каких источников развивалось предприятие. Сравнение же удельного веса величины изменения мобильной части капитала в величине изменения валюты баланса позволяет выявить вид имущества, на увеличение которого в наибольшей мере был направлен прирост источников.

По полученным значениям таблицы 2 графически показывается капитал предприятия на начало и конец анализируемого периода.

1.3 Таблица для выявления финансовой устойчивости

Для выявления финансовой устойчивости составляется таблица 3. По данным таблицы 3 финансовое состояние предприятия может быть определено четырьмя типами финансовой ситуации: 1) абсолютная устойчивость финансового состояния; 2) нормальная устойчивость финансового состояния; 3) неустойчивое финансовое состояние; 4) кризисное финансовое состояние.

Таблица 3

Таблица для выявления финансовой устойчивости

№	Показатели	Сумма, тыс. руб.	Изменения, тыс. руб. по сравнению
---	------------	------------------	--------------------------------------

		на 31.12 отч.года	предыдущи й год	год, предшествующий предыдущему	с предыдущим годом	с годом, предшествующи м предыдущему
1.	Собственный капитал					
2.	Основной капитал					
3.	Наличие собственных оборотных средств					
4.	Долгосрочные кредиты					
5.	Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования материальных оборотных средств					
6.	Краткосрочные кредиты					
7.	Общая величина основных источников формирования материальных оборотных средств					
8.	Общая величина материальных оборотных средств					
9.	Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств					
10.	Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования материальных оборотных средств					
11.	Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования материальных оборотных средств					
12.	Показатель типа финансовой ситуации					

1.4 Таблица для оценки ликвидности баланса

Ликвидность баланса определяется сопоставлением остатков на счетах бухгалтерского учета, сгруппированным по определенным признакам. Группировка счетов бухгалтерского учета осуществляется в таблице 4.

Для оценки ликвидности баланса составляется таблица 5. Значение показателей определяется по расчетным формулам. При группировке счетов должен быть индивидуальный подход каждого обучающегося к оценке статей баланса. В данном случае студент должен обосновать свою оценку статей актива по степени ликвидности и статей пассива по срочности обязательств.

Полученные результаты в таблице 5 позволяют оценить текущую и перспективную ликвидность.

Таблица 4

Таблица для группировки статей баланса

№	Наименование	Сумма, тыс. руб.			Изменения, тыс. руб. по сравнению	
		на 31.12 отч.года	предыдущий год	год, предшествующий предыдущему	с предыдущим годом	год, предшествующий предыдущему
	АКТИВ					
1	Наиболее ликвидные					
2	Быстро реализуемые					
3	Медленно реализуемые					
4	Трудно реализуемые					
	БАЛАНС					
	ПАССИВ					
1	Наиболее срочные обязательства					
2	Краткосрочные пассивы					
3	Долгосрочные пассивы					
4	Постоянные пассивы					
	БАЛАНС					

Таблица 5

Таблица для оценки ликвидности баланса

№	Излишек (+) или недостаток (-)	Сумма, тыс. руб.			Изменения, тыс. руб. по сравнению	
		на 31.12 отч.года	предыдущий год	год, предшествующий предыдущему	с предыдущим годом	год, предшествующий предыдущему

1.	Наиболее ликвидных активов					
2.	Быстро реализуемых активов					
3.	Медленно реализуемых активов					
4.	Трудно реализуемых активов					

1.5 Таблица для финансовых коэффициентов

Необходимый минимум коэффициентов приведен в таблице 6. Количество финансовых коэффициентов обучающийся может увеличивать в зависимости от уровня своих знаний. Расчетные формулы определяются индивидуально каждым студентом, исходя из особенностей анализируемого предприятия.

Таблица 6

Таблица финансовых коэффициентов

№	Коэффициенты	Сумма, тыс. руб.			Изменения, тыс. руб. по сравнению	
		на 31.12 отч.года	предыдущий год	год, предшествующий предыдущему	с предыдущим годом	год, предшествующий предыдущему
1	автономии					
2	соотношения мобильных и иммобилизованных активов					
3	соотношение заемных и собственных средств					
4	маневренности					
5	обеспеченности запасов и затрат собственным капиталом					
6	абсолютной ликвидности					
7	покрытия					
8	перспективной ликвидности					

2 Выводы

По результатам анализа обучающийся делает свои выводы о финансовом состоянии предприятия на начало и конец анализируемого периода, а также о результатах финансово-хозяйственной деятельности предприятия, приведших к тому или иному финансовому состоянию. Обучающийся дает рекомендации по нормализации финансового состояния