


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета



(подпись) Д.Ю. Брюханов

«12» мая 2021 г.

Рабочая программа дисциплины
«Финансовый анализ»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Финансы и кредит»

Форма обучения
очная, очно-заочная

Программа одобрена
на заседании кафедры
от «12» мая 2021 г., протокол № 9

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол № 6 от «12» мая 2021 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ» является формирование целостного представления о порядке организации и проведении финансового анализа; изучение основных методов и приемов финансового анализа; получение практических навыков оценки финансового состояния организации и выявления возможных направлений повышения эффективности ее функционирования.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1.

Для освоения данной дисциплины необходимы «входные» знания, умения и навыки, полученные в рамках освоения следующих дисциплин: основы статистики; основы теории финансов (финансы); экономический анализ; корпоративные финансы. Освоение указанных курсов, с одной стороны, подготавливает слушателей к восприятию дисциплины «Финансовый анализ», а с другой стороны, дополняет знания, навыки и умения, полученные ими в процессе их изучения, позволяя студентам выстраивать целостную систему экономических знаний об анализе организаций и принятии управленческих решений по повышению их устойчивости и инвестиционной привлекательности.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих элементов компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ОП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
Профессиональные компетенции		
ПК (А)-1 Способен анализировать и интерпретировать финансовую, учетную, статистическую и иную информацию, определять связи и зависимости между элементами информации бизнес-анализа, определять целевые показатели, обосновывать и формировать возможные решения	ПК(А)-1.2 Способен выбирать и использовать подходящие методы анализа финансовой, учетной, статистической и иной информации для обработки экономических данных	Знать: <ul style="list-style-type: none">основные направления и методы проведения финансового анализа и их роль в повышении эффективности управления организацией Уметь: <ul style="list-style-type: none">выбирать подходящие методы анализа в зависимости от имеющейся в распоряжении информации Владеть: <ul style="list-style-type: none">навыками обработки финансовой, учетной, статистической и иной информации в ходе проведения экономического анализа и принятия оптимальных управленческих решений
	ПК(А)-1.4 Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для	Знать: <ul style="list-style-type: none">приемы выявления и оценки резервов деятельности организации;основные информационные источники анализа деятельности хозяйствующих субъектов.

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
	выявления тенденций в развитии хозяйствующих субъектов	Уметь: <ul style="list-style-type: none"> • провести финансовый анализ в организации на основе внутренних и внешних информационных источников с использованием различных методов и моделей; • прогнозировать экономические результатов деятельности организации. Владеть: <ul style="list-style-type: none"> • навыками самостоятельного и обоснованного применения инструментария количественного финансового анализа на уровне конкретной организации; • критериями оценки полученных результатов анализа и построения логически выдержанных заключений по результатам анализа для применения оптимальных управленческих решений.
ПК (А)-2 Способен анализировать внутренние и внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности организации, для решения задач бизнес-аналитики, в том числе с применением информационных технологий и систем, математического аппарата и базовых знаний в сфере профессиональной деятельности	ПК(А)-2.2 Знает основные показатели, характеризующие эффективность деятельности организации.	Знать: <ul style="list-style-type: none"> • внутренние и внешние факторы, определяющие эффективность деятельности организации; • направления использования результатов финансового анализа по повышению эффективности деятельности организации. Уметь: <ul style="list-style-type: none"> • оценивать финансовое состояние организации и выявлять факторы его определяющие. Владеть: <ul style="list-style-type: none"> • навыками количественной оценки влияния факторов на показатели эффективности деятельности организации.

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 акад. часов.

Очная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1.	Организационные и методологические основы финансового анализа	5	4	4				8	Устный опрос
	В том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций
2.	Анализ оборотного капитала и эффективности его использования	5	6	4		1		6	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
3.	Анализ платежеспособности организации и оценка риска утраты ликвидности	5	4	4				8	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
4.	Анализ финансовой устойчивости организации	5	6	6		1		8	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
5.	Анализ финансовых результатов деятельности организации	5	4	4				8	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							3	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
6.	Методы комплексного анализа и рейтинговой оценки финансового состояния организации	5	4	4		2		12	Расчетная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							8	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задание для расчетной работы
		5				2	0,5	33,5	Экзамен
	ИТОГО 144 ч.		28	26		6	0,5	83,5	
	В том числе с ЭО и ДОТ							19	

Очно-заочная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1.	Организационные и методологические основы финансового анализа	6	2	2				10	Устный опрос
	В том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций;
2.	Анализ оборотного капитала и эффективности его использования	6	6	4		1		10	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							8	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
3.	Анализ платежеспособности организации и оценка риска утраты ликвидности	6	2	2				10	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							6	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
4.	Анализ финансовой устойчивости организации	6	6	6		1		10	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							8	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
5.	Анализ финансовых результатов деятельности организации	6	2	2				10	Самостоятельная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							8	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задачи для самостоятельного решения
6.	Методы комплексного анализа и рейтинговой оценки финансового состояния организации	6	4	4		2		12	Расчетная работа
	В том числе с ЭО и ДОТ							10	Материалы в LMS Moodle: - конспект лекций; -задание для расчетной работы
		6				2	0,5	33,5	Экзамен
	ИТОГО 144 ч.		22	20		6	0,5	95,5	
	В том числе с ЭО и ДОТ							42	

Содержание разделов дисциплины:

1. Организационные и методологические основы финансового анализа

Характеристика мировых школ финансовой аналитики. Понятие и направления финансового анализа. Методы (приемы) финансового анализа. Информационная база обоснования решений финансового характера. Варианты интерпретации статей финансовых отчетов. Экспресс-диагностика финансового состояния компании.

2. Анализ оборотного капитала и эффективности его использования

Понятие оборотных средств (оборотного капитала). Классификация оборотных средств. Производственно-коммерческий цикл, операционный и финансовый цикл. Типы финансовых циклов организации. Чистый оборотный капитал (рабочий капитал). Показатели эффективности использования капитала организации.

3. Анализ платежеспособности и оценка риска утраты ликвидности

Понятие ликвидности и платежеспособности. Анализ ключевых балансовых соотношений. Анализ ликвидности баланса, оценка степени удовлетворительности его структуры (функциональный и имущественный подход). Оценка динамики статей агрегированного баланса (баланса ликвидности). Коэффициентный анализ ликвидности. Оценка риска утраты ликвидности и возможности обслуживания компанией долговых обязательств.

4. Анализ финансовой устойчивости организации

Подходы к определению финансовой устойчивости и направления ее анализа. Определение типа финансовой устойчивости компании. Унифицированный формат баланса в статике и динамике. Выявление индикатора финансовой устойчивости. Оценка структуры капитала, оптимизация соотношения собственных и заемных средств. Коэффициентный анализ финансовой устойчивости компании. Анализ финансовой устойчивости на основе графика опорных точек. Факторный анализ финансовой устойчивости организации.

5. Анализ финансовых результатов деятельности организации

Анализ результативности деятельности компании. Основные показатели результативности. Анализ эффективности (доходности) деятельности компании. Расчет показателей рентабельности. Факторный анализ рентабельности. Модель «Дюпона». Анализ безубыточности. Методы прогнозирования финансовых результатов деятельности организации.

6. Методы комплексного анализа и рейтинговой оценки финансового состояния организации

Понятие, цели и инструменты прогнозирования финансового состояния компании. Методы интегральной оценки финансового состояния организации. Бальная оценка финансового состояния организации. Качественные и количественные методы оценки вероятности банкротства. Множественный дискриминантный анализ. Коэффициентный анализ. Одномерный анализ. Оценка кредитоспособности организации.

5. Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Лекции - содержание лекции должно охватывать либо тему в целом, либо ее логически завершённую часть. Последовательность изложения лекционного материала должна по возможности учитывать его востребованность в параллельно выполняемых заданиях. Одновременно для лучшего восприятия лекционного материала используется визуальный материал в виде презентаций PowerPoint. Это позволяет задействовать несколько каналов

восприятия и за счет постоянного переключения каналов, достичь большей концентрации внимания. Презентации сопровождаются примерами из практики, что способствует лучшему запоминанию материала.

Практическое занятие – занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков и закреплению полученных на лекции знаний по предложенному алгоритму.

При проведении практических занятий используются такие инновационные методы обучения, как диалог-собеседование, коллективное обсуждение тематических вопросов, разбор практических ситуаций, нормативных документов, теоретических и методических аспектов по темам дисциплины. Обсуждение и оценка правильности выполненных различного типа заданий, указанных в фонде оценочных средств рабочей программы, производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – групповые занятия, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов. На консультациях по просьбе студентов рассматриваются наиболее сложные моменты в решении задач, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы, обсуждаются результаты решения заданий, выполненных студентами самостоятельно.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный университет MoodleЯрГУ, в котором присутствуют:

- задания для самостоятельной работы обучающихся по темам дисциплины;
- средства текущего контроля успеваемости студентов (тестирование);
- презентации и тексты лекций по темам дисциплины;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины;
- представлена информация о форме и времени проведения консультаций по дисциплине в режиме онлайн;
- посредством форума осуществляется синхронное и (или) асинхронное взаимодействие между обучающимися и преподавателем в рамках изучения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине для формирования материалов текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации, для формирования методических материалов по дисциплине используются:

- программы Microsoft Office;
- AdobeAcrobatReaderDC.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT»http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости), рекомендуемых для освоения дисциплины

а) основная литература

1. *Войтоловский, Н. В.* Экономический анализ : учебник для академического бакалавриата / Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина, И. И. Мазурова ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт,

2015. — 620 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-4229-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/381534>.

2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и специалитета / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 285 с. — (Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/412881>.

б) дополнительная литература

1. Векшина, О. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: (финансовый анализ): практикум для студентов, обучающихся по направлению Экономика. / О. И. Векшина; Яросл. гос. ун-т им. П. Г. Демидова, Науч.-метод. совет ун-та - Ярославль: ЯрГУ, 2014. - 122 с. [Электронный ресурс] - URL: http://www.lib.uniylar.ac.ru/opac/bk_cat_card.php?rec_id=1587232&cat_cd=YARSUEPS.
2. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е издание: научное издание / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2017. – 1094 с. – Библиогр. в кн. - ISBN: 9785392112357; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://ebs.prospekt.org/book/25696>.

в) ресурсы сети «Интернет»

1. Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ (https://www.lib.uniylar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php).
2. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Юрайт» (<https://urait.ru>).
3. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Проспект» (<http://ebs.prospekt.org/>).
4. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>).

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ЯрГУ.

Автор:

Доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, к.э.н. О. Векшина Векшина О.И.

**Приложение №1 к рабочей программе дисциплины
«Финансовый анализ»**

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации студентов
по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания и иные материалы,
используемые в процессе текущего контроля успеваемости**

Тема 1: Организационные и методологические основы финансового анализа

Тематика докладов (вопросов):

- Подходы к определению этапа жизненного цикла организации.
- Выявление сигналов возникновения кризисной ситуации в организации.
- Оптимальная структура капитала организации, критерии оптимальности.
- Особенности финансового анализа в условиях высокой изменчивости внешней среды.
- Влияние оценки имущества организации на показатели финансового состояния.

Тема 2: Анализ оборотного капитала и эффективности его использования

Самостоятельная работа (пример)

Задача

Исходные данные:

Агрегированный бухгалтерский баланс (средние данные за год)

тыс.руб.

Актив	Базисный год	Отчетный год	Пассив	Базисный год	Отчетный год
<i>1. Внеоборотные активы</i>			<i>3. Капитал</i>		
Нематериальные активы	30	35	Уставный капитал	90	90
Основные средства	170	220	Добавочный капитал	152	185
Долгосрочные фин.вложения	25	25	Резервный капитал	14	15
Итого по разделу 1	225	280	Нераспределенная прибыль	45	70
<i>2. Оборотные активы</i>			Итого по разделу 3	301	360
Запасы	123	160	<i>4. Долгосрочные обязательства</i>		
сырье и материалы	55	80	Долгосрочные кредиты	-	30
незавершенное производство	45	52	Итого по разделу 4	-	30
готовая продукция	23	28	<i>5. Краткосрочные обязательства</i>		
НДС	30	36	Кредиты банков		
Дебиторская задолженность (до 12 месяцев)	65	60			
Краткосрочные финансовые вложения	14	8	Кредиторская задолженность	100	90
Денежные средства	62	76	Доходы будущих периодов	28	4
			Оценочные обязательства	2	-
Итого по разделу 2	294	340	Итого по разделу 5	218	230
Баланс	519	620	Баланс	519	620

Справочно:

Выручка от продаж: базисный год – 1080 тыс. руб., отчетный – 1280 тыс. руб.

Задание

Рассчитать показатели оборачиваемости (число оборотов, продолжительность одного оборота, условное высвобождение или привлечение средств) для внеоборотных и оборотных активов, собственных средств. На основе анализа их изменений по сравнению с базисным годом оценить тенденции в ускорении (замедлении) оборачиваемости и полученный эффект.

Тестовые вопросы (пример):

- 1. С увеличением доли оборотных средств в составе активов организации оборачиваемость имущества:**
 - a) остается неизменной;
 - b) замедляется;
 - c) ускоряется.
- 2. Между собственными оборотными средствами и оборотными активами не может быть следующего соотношения:**
 - a) собственные оборотные средства больше оборотных активов;
 - b) собственные оборотные средства меньше оборотных активов;
 - c) собственные оборотные средства равны оборотным активам.
- 3. Рост коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности означает:**
 - a) сокращение продаж в кредит;
 - b) увеличение скорости оплаты задолженности организации;
 - c) увеличение спроса на продукцию организации.
- 4. Замедление оборачиваемости оборотных активов приводит к:**
 - a) Росту остатков активов в балансе
 - b) Уменьшению валюты баланса.
- 5. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидные:**
 - a) Производственные запасы;
 - b) Дебиторская задолженность;
 - c) Краткосрочные финансовые вложения.

Ключ к тесту

1	2	3	4	5
3	1	2	1	3

Тема 3: Анализ платежеспособности организации и оценка риска утраты ликвидности **Самостоятельная работа (пример)**

Задача

Исходные данные:

Агрегированный бухгалтерский баланс

тыс.руб.

Актив	Базисный год	Отчетный год	Пассив	Базисный год	Отчетный год
<i>1. Внеоборотные активы</i>			<i>3. Капитал</i>		
Нематериальные активы	30	35	Уставный капитал	90	90
Основные средства	170	220	Добавочный капитал	152	185
Долгосрочные фин.вложения	25	25	Резервный капитал	14	15
Итого по разделу 1	225	280	Нераспределенная прибыль	45	70
<i>2. Оборотные активы</i>			Итого по разделу 3	301	360
Запасы	123	160	<i>4. Долгосрочные обязательства</i>		
сырье и материалы	55	80	Долгосрочные кредиты	-	30
незавершенное производство	45	52	<i>Итого по разделу 4</i>	-	30
готовая продукция	23	28	<i>5. Краткосрочные обязательства</i>		
НДС	30	36	Кредиты банков	88	136
Дебиторская задолженность (до 12 месяцев)	65	60	Кредиторская задолженность	100	90
Краткосрочные финансовые вложения	14	8	Доходы будущих периодов	28	4
Денежные средства	62	76	Оценочные обязательства	2	-
Итого по разделу 2	294	340	Итого по разделу 5	218	230
Баланс	519	620	Баланс	519	620

Справочно:

Выручка от продаж: базисный год – 1080 тыс. руб., отчетный – 1280 тыс. руб.

Задание:

1. Сделать вывод о платежеспособности организации и ее динамике на основе баланса ликвидности и коэффициентов платежеспособности.

Тестовые вопросы (пример):

1. Из перечисленных статей бухгалтерского баланса выделите активы, при оценке платежеспособности относящиеся к более ликвидным:

- 1) краткосрочная дебиторская задолженность;
- 2) запасы;
- 3) внеоборотные активы

2. Статьей актива, не принимаемой в расчет чистых активов является:

- 1) прочие краткосрочные обязательства;
- 2) прочие оборотные активы
- 3) задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;
- 4) доходы будущих периодов в части государственной поддержки

3. Коэффициент текущей ликвидности:

- 1) характеризует независимость организации от заемных источников;
- 2) дает общую оценку платежеспособности предприятия;
- 3) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно

4. Степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в платежное средство соответствует сроку погашения обязательств определяет:

- 1) оборачиваемость активов;
- 2) ликвидность баланса;
- 3) ликвидность активов.

5. Величина дебиторской задолженности влияет на величину чистых активов следующим образом:

- 1) увеличивает величину чистых активов;
- 2) не принимается в расчет при определении чистых активов;
- 3) уменьшает величину чистых активов;

Ключ к тесту

1	2	3	4	5
1	4	2	2	1

Тема 4: Анализ финансовой устойчивости организации

Самостоятельная работа (пример)

Задача

Исходные данные:

Агрегированный бухгалтерский баланс

тыс.руб.

Актив	Базисный год	Отчетный год	Пассив	Базисный год	Отчетный год
1. Внеоборотные активы			3. Капитал		
Нематериальные активы	30	35	Уставный капитал	90	90
Основные средства	170	220	Добавочный капитал	152	185
Долгосрочные фин.вложения	25	25	Резервный капитал	14	15
Итого по разделу 1	225	280	Нераспределенная прибыль	45	70
2. Оборотные активы			Итого по разделу 3	301	360
Запасы	123	160	4. Долгосрочные обязательства		
сырье и материалы	55	80	Долгосрочные кредиты	-	30
незавершенное производство	45	52	Итого по разделу 4	-	30
готовая продукция	23	28	5. Краткосрочные обязательства		
НДС	30	36	Кредиты банков	88	136
Дебиторская задолженность (до 12 месяцев)	65	60	Кредиторская задолженность	100	90
Краткосрочные финансовые вложения	14	8	Доходы будущих периодов	28	4
Денежные средства	62	76	Оценочные обязательства	2	-
Итого по разделу 2	294	340	Итого по разделу 5	218	230
Баланс	519	620	Баланс	519	620

Справочно:

Выручка от продаж: базисный год – 1080 тыс. руб., отчетный – 1280 тыс. руб.

Задание:

1. Определить тип финансовой ситуации на основе **трехкомпонентного показателя**;
2. Определить тип финансовой ситуации на основе **балансовой модели Шеремета**;

Тестовые вопросы(пример):

1. Абсолютная финансовая устойчивость имеет место в ситуации

- 1) наличия прибыли за анализируемый период;
- 2) излишка собственных оборотных средств при отсутствии у предприятия кредитов и займов (краткосрочных и долгосрочных);
- 3) положительной величины собственных оборотных средств.

2.. Коэффициент маневренности собственного капитала рассчитывается как отношение:

- 1) оборотные активы к источникам собственных средств;
- 2) собственные оборотные средства к источникам собственных средств;
- 3) собственные оборотные средства к оборотным активам.

3. О явном признаке финансовой неустойчивости свидетельствуют соотношения разделов бухгалтерского баланса:

- 1) Оборотные активы > Заемные средства;
- 2) Внеоборотные активы > Собственные средства;
- 3) Дебиторская задолженность > Кредиторская задолженность;
- 4) Собственные средства > Заемные средства.

4. Уровень финансовой независимости организации при анализе финансовой устойчивости может характеризоваться соотношением:

- 1) внеоборотных и оборотных активов;
- 2) собственных источников и всех источников формирования имущества;
- 3) кредиторской и дебиторской задолженности.

5. Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, характеризует значение трехкомпонентного показателя типа финансовой ситуации:

- 1) (0,0,0);
- 2) (0,0,1);
- 3) (0,1,1).

Ключ к тесту

1	2	3	4	5
2	2	2	2	2

Тема 5: Анализ финансовых результатов деятельности организации

Самостоятельная работа (пример)

Задача

Исходные данные:

Агрегированный бухгалтерский баланс (средние за период)

тыс.руб.

Актив	Базисный год	Отчетный год	Пассив	Базисный год	Отчетный год
<i>1. Внеоборотные активы</i>			<i>3. Капитал</i>		
Нематериальные активы	30	35	Уставный капитал	90	90
Основные средства	170	220	Добавочный капитал	152	185
Долгосрочные фин.вложения	25	25	Резервный капитал	14	15
	225	280	Нераспределенная прибыль	45	70
Итого по разделу 1					
<i>2. Оборотные активы</i>			Итого по разделу 3	301	360
Запасы	123	160	<i>4. Долгосрочные обязательства</i>		
сырье и материалы	55	80	Долгосрочные кредиты	-	30
незавершенное производство	45	52	<i>Итого по разделу 4</i>	-	30
готовая продукция	23	28	<i>5. Краткосрочные обязательства</i>		
НДС	30	36			
Дебиторская задолженность (до 12 месяцев)	65	60	Кредиты банков	88	136
Краткосрочные финансовые вложения	14	8	Кредиторская задолженность	100	90
Денежные средства	62	76	Доходы будущих периодов	28	4
			Оценочные обязательства	2	-
Итого по разделу 2	294	340	Итого по разделу 5	218	230
Баланс	519	620	Баланс	519	620

Справочно:

Выручка от продаж: базисный год – 1080 тыс. руб., отчетный – 1280 тыс. руб.

Задание:

1. Рассчитать рентабельность собственного капитала за отчетный период. Используя один из методов факторного анализа оценить влияние рентабельности имущества и показателя структуры собственного капитала на изменение результативного показателя. Составить баланс влияния факторов. Сделать вывод.

Тестовые вопросы (пример):

1. При анализе прибыли до налогообложения наиболее предпочтительным является ее рост за счет:

- а) роста выручки
- б) роста прибыли от продаж
- в) роста прочих доходов
- г) роста доходов от участия в других организациях

2. Если возрастет себестоимость, то при прочих равных условиях, прибыль:

- а) возрастет
- б) не изменится
- в) снизится

3. Деятельность предприятия, ставящая основной целью извлечение прибыли от производства промышленной продукции, выполнения СМР и т.д. называется:

- а) инвестиционной
- б) текущей

с) финансовой

Ключ к тесту

1	2	3
2	3	2

Тема 6: Методы комплексного анализа и рейтинговой оценки финансового состояния организации

Расчетная работа

Расчетная работа должна содержать самостоятельно выполненные студентом аналитические расчеты по данным бухгалтерской отчетности выбранного для исследования предприятия, а также теоретические выводы и конкретные экономически обоснованные предложения по оптимизации его финансово-хозяйственной деятельности. Студент при выполнении расчетной работы должен продемонстрировать умение применять изученные методики количественной оценки характеристик финансового состояния организации, грамотно и аргументированно формулировать аналитическое заключение и разрабатывать предложения по улучшению ее работы. Расчетная работа состоит из трех разделов:

Первый раздел включает информацию о специфике анализируемого объекта.

Второй раздел содержит расчеты и аналитические выводы по каждому направлению исследования.

Третий раздел включает общее аналитическое заключение на основании проведенного исследования.

В расчетной работе должны быть представлены в виде Приложений все формы бухгалтерской отчетности организации, данные которых были использованы для расчетов.

Критерии оценивания мероприятий текущего контроля в РПД

Оценивание доклада (ответа на вопрос)

Показатели	Критерии
Содержание	Анализирует изученный материал, Выделяет наиболее значимые для раскрытия темы факты, научные положения, Соблюдает логическую последовательность в изложении материала
Аргументированно отвечает на дополнительные вопросы	Проявляет критическое мышление
Представление	Использует иллюстративные, наглядные материалы Владеет культурой речи

Шкала оценивания: 0 баллов – полное отсутствие критерия; 1 балл – частичное выполнение критерия; 2 балла – полное выполнение критерия

Оценка проставляется по количеству набранных баллов:

86-100% от максимально возможного количества баллов – «отлично»,

76-85% от максимально возможного количества баллов – «хорошо»,

60-75% от максимально возможного количества баллов – «удовлетворительно»,

менее 60% от максимально возможного количества баллов – «неудовлетворительно».

Оценивание самостоятельной работы

- оценка «отлично» выставляется при правильном решении задач, грамотной формулировке выводов и рекомендаций и 86-100% правильных ответов на тестовые вопросы;
- оценка «хорошо» выставляется при решении задач с небольшими неточностями (арифметические ошибки, неполный вывод и рекомендации) и не менее 70% правильных ответов на тестовые вопросы;
- оценка «удовлетворительно» выставляется при наличии общего (в условных обозначениях) алгоритма решения задач, но при отсутствии в полном объеме вычислений и (или) выводов и рекомендаций и не менее 50% правильных ответов на тестовые вопросы;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется при отсутствии общего (в условных обозначениях) алгоритма решения задач, и при отсутствии соответствующих вычислений и (или) при правильных ответах менее чем на 50% тестовых вопросов.

3. Оценивание расчетной работы

- оценка «отлично» выставляется при правильном проведении расчетов, грамотной формулировке выводов и рекомендаций;
- оценка «хорошо» выставляется при проведении расчетов с небольшими неточностями (арифметические ошибки, неполный вывод и рекомендации);
- оценка «удовлетворительно» выставляется при серьезных (искажающих) выводы вычислениях и (или) необоснованных рекомендациях;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется при отсутствии расчетной работы.

2. Список вопросов и (или) заданий для проведения промежуточной аттестации

Список вопросов к экзамену

1. Основные направления и показатели финансового анализа
2. Сущность, назначение и аналитические возможности бухгалтерской отчетности
3. Субъекты анализа финансовой отчетности и их интерес
4. Оценка качества информации финансовой отчетности
5. Оценка структуры капитала. Оптимизация соотношения собственного и заемного капитала
6. Чистый оборотный капитал (рабочий капитал). Собственные оборотные средства
7. Анализ структуры оборотного капитала
8. Показатели оборачиваемости капитала. Модель операционного цикла организации
9. Финансовый цикл организации
10. Стратегии развития бизнеса. Определение потребности в оборотном капитале
11. Понятие и виды устойчивости. Понятие финансовой устойчивости организации
12. Факторы, влияющие на устойчивость развития организации
13. Информационное обеспечение анализа устойчивого развития организации
14. Методы анализа финансовой устойчивости организации
15. Экспресс-анализ финансовой устойчивости организации
16. Факторные модели анализа устойчивости организации
17. Анализ финансовой устойчивости на основе графика опорных точек
18. Анализ платежеспособности и ликвидности организации. Методы анализа
19. Подходы к определению прибыли. Экономический и бухгалтерский подход
20. Система показателей финансовых результатов деятельности организации
21. Факторный анализ финансовых результатов деятельности организации
22. Рейтинговые модели оценки финансового состояния организации
23. Количественные методы оценки потенциального банкротства
24. Качественные методы оценки потенциального банкротства
25. Понятие кредитоспособности организации. Методы оценки кредитоспособности организации

Образец билета к экзамену:

ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): «Финансы и кредит»
Дисциплина: «Финансовый анализ»

БИЛЕТ № 1

1. Основные направления и показатели финансового анализа
2. Анализ платежеспособности и ликвидности организации. Методы анализа.

Зав. кафедрой бухгалтерского учета,
анализа и аудита
д-р экон. наук, профессор

И.П. Курочкина

Описание процедуры выставления оценки

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации по данной дисциплине следующие (озвучиваются студентам заранее):

- оценка «отлично» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа материала лекций, учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов;
- оценка «хорошо» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос в объеме лекции с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя;
- оценка «удовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Приложение №2 к рабочей программе дисциплины «Финансовый анализ»

Успешное овладение методикой и практикой проведения финансового анализа и принятия на этой основе оптимальных управленческих решений зависит:

- во-первых, от уровня уже полученных знаний по таким дисциплинам, как экономическая теория, теория экономического анализа, статистика, маркетинг, бухгалтерского и управленческий учет и др.
- во-вторых, от степени понимания и усвоения изучаемых методик финансового анализа;
- в-третьих, от умения применять на практике изученные методики анализа;
- в-четвертых, от уровня аналитического мышления, умения обобщать полученные результаты анализа и разрабатывать мероприятия по повышению эффективности деятельности организации.

В связи с этим для получения этих знаний, навыков и умений каждому студенту необходимо активно работать на лекционных и аудиторных практических занятиях, решать все предлагаемые типы задач, выполнять все индивидуальные домашние задания, активно участвовать в обсуждении ситуаций и проблем.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине состоит в более тщательном изучении предложенного преподавателем теоретического материала, данного на лекциях на основе выложенных в системе Moodle конспекта лекций и дополнительных источников, указанных в списке литературы. Для проверки качества изучения материала к отдельным темам предусмотрены тестовые задания для самопроверки.

Задачи для самостоятельного решения формулируются на лекциях и практических занятиях. В качестве них дома студентам предлагаются задачи, аналогичные разобранным на практических занятиях. Впоследствии решение этих задач при наличии вопросов со стороны студентов разбирается на последующих занятиях и/или обсуждается в чате. Преподаватель оценивает индивидуально работу каждого студента на основании проведенных опросов, решения задач и промежуточных контрольных мероприятий.