

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное учреждение  
высшего профессионального образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Центр заочного и дистанционного обучения



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Таюрский Д.А.

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

*подписано электронно-цифровой подписью*

**Программа дисциплины**  
**Финансовый анализ Б1.В.ОД.15**

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика  
Профиль подготовки: Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
Квалификация выпускника: бакалавр  
Форма обучения: на базе СПО  
Язык обучения: русский

**Автор(ы):**

Сунгатуллина Л.Б.

**Рецензент(ы):**

Дашин А.К., Нестеров В.Н.

**СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая) кафедрой: Нестеров В. Н.

Протокол заседания кафедры No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр заочного и дистанционного обучения):

Протокол заседания УМК No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Регистрационный No 9549145417

Казань  
2017

## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Сунгатуллина Л.Б. кафедра экономического анализа и аудита Институт управления, экономики и финансов ,  
 LBSungatullina@kpfu.ru

### 1. Цели освоения дисциплины

Целью дисциплины является изучение содержания оценки финансовой деятельности организации. Дисциплина направлена на освоение методик финансового анализа, позволяющих диагностировать текущее финансовое состояние, эффективность деятельности организации и определять перспективы финансовой устойчивости экономического субъекта для принятия управленческих решений.

### 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ОД.15 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к обязательным дисциплинам. Осваивается на 3 курсе, 5 семестр.

Данная дисциплина относится к дисциплинам по выбору вариативной части программы 38.03.01 Экономика. Осваивается на 4 курсе (7 семестр). Изучению дисциплины 'Финансовый анализ' предшествует освоение следующих дисциплин: 'Микроэкономика' 'Макроэкономика', 'Теория экономического анализа', 'Бухгалтерский учет', 'Эконометрика', 'Бухгалтерский финансовый учет'.

Данная дисциплина способствует освоению следующих дисциплин: 'Аудит', 'Контроль и ревизия'.

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОПК-2 (профессиональные компетенции)	способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
ОПК-3 (профессиональные компетенции)	способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ПК-1 (профессиональные компетенции)	способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2 (профессиональные компетенции)	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-3 (профессиональные компетенции)	способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-5 (профессиональные компетенции)	способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- закономерности функционирования современной экономики на микроуровне и формирование основных экономических показателей организации;
- теоретические основы финансового анализа деятельности организации;
- современные методы и приемы, применяемые при финансовом анализе деятельности организации для обоснования управленческих решений

2. должен уметь:

- экономически правильно формулировать постановку задачи, корректно и эффективно пользоваться аналитическим инструментарием финансового анализа деятельности организации;
- доказательно выражать выводы по результатам выполнения аналитических исследований;
- выявлять проблемы экономического характера, предлагать способы их решения с учетом альтернативных критериев эффективности финансовой деятельности организации;

3. должен владеть:

- методологическими и методическими положениями финансового анализа деятельности экономического субъекта;
- аналитическим инструментарием для решения экономических задач в рамках различных этапов и направлений финансового анализа при оценке бизнеса и принятии решений;
- методами наблюдения, мониторинга и оценки финансовой деятельности экономического субъекта;
- навыками формирования выводов и предложений по экономическим результатам финансовой деятельности организации для принятия решений на альтернативной основе

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- результативного применения навыков практического осуществления аналитических процедур при оценке финансовой деятельности организаций различных форм собственности;
- формировать информационное обеспечение по результатам финансово анализа деятельности организации для выработки решений

#### 4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) 144 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины экзамен в 5 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

#### 4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

##### Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Содержание и задачи финансового анализа в современных экономических условиях	5		0	0	0	Тестирование
2.	Тема 2. Анализ финансовых результатов	5		2	2	0	Устный опрос Письменная работа
3.	Тема 3. Анализ системы показателей рентабельности	5		0	0	0	Тестирование
4.	Тема 4. Анализ динамики, состава и структуры имущества и капитала организации	5		0	0	0	Письменная работа
5.	Тема 5. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и показателей платежеспособности	5		2	2	0	Письменная работа Устный опрос
6.	Тема 6. Анализ финансовой устойчивости организации	5		2	2	0	Устный опрос Письменная работа
7.	Тема 7. Анализ денежных средств организации	5		0	0	0	Письменная работа
8.	Тема 8. Анализ показателей деловой активности	5		0	0	0	Тестирование
	Тема . Итоговая форма контроля	5		0	0	0	Экзамен
	Итого			6	6	0	

#### 4.2 Содержание дисциплины

**Тема 1. Содержание и задачи финансового анализа в современных экономических условиях**

**Тема 2. Анализ финансовых результатов**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Экономическая сущность и значение показателей финансовых результатов. Информационная роль анализа финансовых результатов в системе управления финансами организации. Влияние отдельных групп финансовых результатов на размер прибыли отчетного периода. Анализ состава и структуры прибыли от продаж. Факторный анализ прибыли от продаж по данным Отчета о финансовых результатах. Анализ качества прибыли и факторов используемых для прогнозирования финансовых результатов. Задачи и источники информации анализа выручки. Анализ выручки от продаж по видам деятельности. Вертикальный анализ выручки. Прогнозный анализ продаж. Использование количественных и качественных методов анализа при определении прогнозных значений выручки.

***практическое занятие (2 часа(ов)):***

Экономическая сущность и значение финансовых результатов. Роль анализа финансовых результатов в системе управления финансами организации. Отчет о финансовых результатах как информационная база анализа финансовых результатов деятельности организации. Анализ состава и структуры прибыли от продаж. Понятие и оценка качества показателей финансовых результатов. Анализ использования чистой прибыли организации. Методические подходы к факторному анализу финансовых результатов от продаж с использованием данных бухгалтерской отчетности организации. Анализ выручки от продаж по видам деятельности. Вертикальный анализ выручки. Прогнозный анализ продаж.

**Тема 3. Анализ системы показателей рентабельности**

**Тема 4. Анализ динамики, состава и структуры имущества и капитала организации**

**Тема 5. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и показателей платежеспособности**

***лекционное занятие (2 часа(ов)):***

Экономическая сущность ликвидности и платежеспособности организации. Долгосрочная и текущая платежеспособность. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа ликвидности и платежеспособности организации. Понятие ликвидности бухгалтерского баланса организации. Сущность аналитического баланса. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Классификация активов организации по степени их ликвидности. Группировка статей пассива бухгалтерского баланса по степени срочности их погашения. Относительные показатели платежеспособности организации. Методика расчета и анализа коэффициентов платежеспособности. Критический анализ нормативных значений коэффициентов платежеспособности. Особенности анализа платежеспособности в условиях отечественной экономики. Прогнозный анализ восстановления и утраты платежеспособности организации. Пути укрепления платежеспособности. Методы прогнозирования банкротства экономического субъекта.

***практическое занятие (2 часа(ов)):***

Экономическая сущность ликвидности и платежеспособности организации. Значение, задачи и источники анализа ликвидности бухгалтерского баланса. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Классификация активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности их оплаты. Комплексная оценка ликвидности бухгалтерского баланса. Значение, задачи и источники анализа платежеспособности организации. Относительные показатели платежеспособности организации и методы их анализа. Нормативные значения показателей платежеспособности. Методы прогнозирования уровня платежеспособности организации. Модели Альтмана. Оценка структуры бухгалтерского баланса при прогнозировании банкротства коммерческой организации.

**Тема 6. Анализ финансовой устойчивости организации**

***лекционное занятие (2 часа(ов)):***

Экономическая сущность финансовой устойчивости как базовой категории оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта. Факторы внешней и внутренней среды, влияющие на уровень финансовой устойчивости организации. Цель, задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации. Понятие чистых активов организации. Методика их расчета. Анализ наличия и достаточности чистых активов. Пути их увеличения для укрепления финансовой устойчивости экономического субъекта. Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям. Методы расчета и оценки абсолютных показателей финансовой устойчивости. Динамика показателей финансовой устойчивости. Типы финансовой устойчивости организации, определяемые в процессе ее оценки по абсолютным показателям. Коэффициенты финансовой устойчивости организации и их анализ. Анализ независимости организации от внешних источников финансирования. Использование показателя эффекта финансового рычага в системе комплексной экономической диагностики и управления финансовой устойчивостью. Пути укрепления финансовой устойчивости.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

Экономическая сущность финансовой устойчивости. Цель, задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации. Типы финансовой устойчивости организации. Относительные показатели финансовой устойчивости организации. Методика анализа и их нормативные значения. Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости.

**Тема 7. Анализ денежных средств организации**

**Тема 8. Анализ показателей деловой активности**

**4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)**

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Содержание и задачи финансового анализа в современных экономических условиях	5		подготовка к тестированию	12	Тестирование
2.	Тема 2. Анализ финансовых результатов	5		подготовка к письменной работе	6	Письменная работа
				подготовка к устному опросу	7	Устный опрос
3.	Тема 3. Анализ системы показателей рентабельности	5		подготовка к тестированию	19	Тестирование
4.	Тема 4. Анализ динамики, состава и структуры имущества и капитала организации	5		подготовка к письменной работе	19	Письменная работа
5.	Тема 5. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и показателей платежеспособности	5		подготовка к письменной работе	6	Письменная работа
				подготовка к устному опросу	7	Устный опрос

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
6.	Тема 6. Анализ финансовой устойчивости организации	5		подготовка к письменной работе	6	Письменная работа
				подготовка к устному опросу	7	Устный опрос
7.	Тема 7. Анализ денежных средств организации	5		подготовка к письменной работе	19	Письменная работа
8.	Тема 8. Анализ показателей деловой активности	5		подготовка к тестированию	15	Тестирование
	Итого				123	

### 5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины 'Финансовый анализ' предполагает использование: как традиционных образовательных технологий - лекции (информационная лекция, проблемная лекция); практические занятия (выполнение практических заданий с последующим представлением результатов и дискуссией, решение и обсуждение ситуационных заданий); так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий, использование электронного образовательного ресурса на платформе MOODLE.

### 6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

#### Тема 1. Содержание и задачи финансового анализа в современных экономических условиях

Тестирование , примерные вопросы:



Ответить на тестовые задания 1. Предметом финансового анализа являются: а) материальные ресурсы предприятия б) финансовые ресурсы и их потоки в) трудовые ресурсы и их движение 2. Дискрептивные модели это: а) модели описательного характера б) прогнозные модели в) модели позволяющие сравнивать фактические данные с нормативами 3. Какие из ниже перечисленных видов анализа относятся к предикативным моделям: а) прогнозный анализ прибыли от продаж б) горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках в) факторный анализ прибыли от продаж 4. Какие из ниже перечисленных видов анализа относятся к нормативным моделям: а) анализ отклонений б) прогнозный анализ в) стохастический анализ 5. Какие из ниже перечисленных видов анализа относятся к дискрептивным моделям: а) определение отклонений от норм б) система аналитических коэффициентов в) прогнозирование прибыли от продаж 6. Предикативные модели позволяют: а) оценить финансовое состояние организации б) определить влияние фактора на показатель в) определить прогнозные значения финансовых показателей 7. Нормативные модели позволяют: а) определить отклонение фактических данных от нормативных б) определить влияние фактора на показатель в) определить прогнозные значения финансовых показателей 8. Информационной базой внешнего финансового анализа является: а) бухгалтерская(финансовая) отчетность предприятия б) данные об организационно-техническом уровне производства в) внутренняя финансовая отчетность предприятия 9. При делении финансового анализа на внутренний и внешний, определяющим критерием является: а) информационная база и пользователи информации б) используемая система взаимосвязанных аналитических показателей в) объекты анализа 10. Цель перспективного (прогнозного) анализа состоит в том, чтобы: а) оценить результат деятельности б) выявить закономерности, тенденции и долговременные факторы в) постоянный контроль за выполнением заданий

## Тема 2. Анализ финансовых результатов

Письменная работа , примерные вопросы:

1. По нижеприведенным данным провести факторный анализ прибыли от продаж. По результатам анализа сделать выводы, дать рекомендации по улучшению финансового состояния организации. Таблица 1 Анализ прибыли от продаж тыс. руб. Показатели  
 Предыдущий период Отчётный период Выручка 25 365 25 543 Себестоимость 15 593 16 904  
 Коммерческие расходы 3 610 3 282 Управленческие расходы 4 588 3 943 Индекс цен X 1,2 2.  
 Используя исходные данные, провести анализ прибыли от продаж, определить влияние ближайших факторов на ее изменение: объема продаж, отпускных цен, себестоимости продаж, коммерческих и управленческих расходов. По результатам анализа сформулировать выводы и рекомендации по увеличению прибыли от продаж на будущие периоды. Таблица 2 Анализ прибыли от продаж тыс.руб. Показатели 2015г. 2016г. 1. Выручка от продаж 23 946 20 971 2. Себестоимость продаж 17 517 16 213 3. Коммерческие расходы 846 725 4. Управленческие расходы 1 247 1 056 Справочная информация: Индекс цен в отчетном году составил 107,80 %.

Устный опрос , примерные вопросы:

Вопросы: 1. Значение отчета о финансовых результатах. 2. Методы анализа отчета о финансовых результатах. 3. Факторный анализ прибыли от продаж на основании отчета о финансовых результатах. 4. Задачи и источники анализа выручки. 5. Вертикальный анализ выручки. 6. Прогнозный анализ продаж.

## Тема 3. Анализ системы показателей рентабельности

Тестирование , примерные вопросы:

Ответить на тестовые задания 1. Рост эффективности производства имеет место в случае, если: а) темп роста выручки опережает темп роста себестоимости продаж; б) темп роста прибыли от продаж выше темпа роста выручки; в) темп роста себестоимости ниже темпа роста прибыли; г) все перечисленное верно. 2. Показатели рентабельности характеризуют: а) эффективность и относительную прибыльность деятельности организации; б) платежеспособность организации; в) ликвидность бухгалтерского баланса; г) скорость оборота активов организации. 3. Фактором, обратно влияющим на изменение рентабельности производственных фондов, является: а) рентабельность продаж; б) выручка от продаж; в) фондоемкость; г) фондорентабельность. 4 Показатель рентабельности продаж характеризует: а) долю прибыли от продаж в выручке; б) долю затрат в рубле товарной продукции; в) долю себестоимости продаж в выручке. 5. Факторная модель анализа рентабельности оборотных активов выглядит следующим образом: а) произведение рентабельности отдельного вида изделия и оборачиваемости активов; б) произведение рентабельности продаж и оборачиваемости активов; в) произведение рентабельности продаж и оборачиваемости оборотных активов. 6. Рентабельность собственного капитала исчисляется как отношение: а) выручки от продаж к среднегодовой сумме собственного капитала организации; б) чистой прибыли к среднегодовой сумме собственного капитала организации; в) себестоимости продаж к среднегодовой сумме собственного капитала организации. 7. Определите влияние изменения цены изделия на рентабельность от-дельного вида изделия: а)  $((C_1 - S_0)/S_1) - ((C_0 - S_0)/S_0)$ ; б)  $((C_1 - S_1)/S_1) - ((C_0 - S_1)/S_1)$ ; в)  $((C_1 - S_0)/S_0) - ((C_0 - S_0)/S_0)$ . где,  $C_1$ ;  $C_0$  - цена изделия фактическая и базисная соответственно;  $S_1$ ;  $S_0$  - себестоимость изделия фактическая и базисная соответственно. 8. Расширенная формула Дюпона для анализа рентабельности собственного капитала имеет вид: а)  $ЧП/СК = ЧП/В \times В/А \times А/СК$ ; б)  $ЧП/СК = ЧП/П \times П/А \times А/СК$ ; в)  $ЧП/СК = ЧП/В \times П/А \times А/П$ . Условные обозначения: ЧП - чистая прибыль; СК - собственный капитал; В - выручка от продаж; А - активы организации; П - прибыль от продаж. 9. Влияние изменения оборачиваемости активов на изменение рента-бельности активов определяется как: а) произведение изменения рентабельности продаж и базовой оборачиваемости активов; б) произведение изменения оборачиваемости активов и фактической рен-табельности продаж; в) произведение изменение оборачиваемости активов и плановой рента-бельности продаж. 10. При росте какого показателя рентабельность производственных фондов увеличивается: а) прибыли до налогообложения; б) основных фондов; в) оборотных фондов; г) себестоимости.

#### **Тема 4. Анализ динамики, состава и структуры имущества и капитала организации**

Письменная работа , примерные вопросы:

По данным, представленным в таблице 1: а) выявить и рассчитать недостающую статью бухгалтерского баланса; б) сформировать бухгалтерский баланс; в) провести анализ динамики и структуры активов и пассивов баланса. По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения). Таблица 1 Перечень статей бухгалтерского баланса Статьи бухгалтерского баланса на 31.12.15 на 31.12.16 Добавочный капитал 852 911 Основные средства 156148 192540 Финансовые вложения (долгосрочные) 14 14 Заемные средства (краткосрочные) 25007 24307 Отложенные налоговые активы 125 106 НДС по приобретенным ценностям 454 1303 Дебиторская задолженность 107801 54092 Заемные средства (долгосрочные) 73000 55000 Денежные средства 15867 57118 Прочие оборотные активы 81 7936 Нераспределенная прибыль 40745 55220 Отложенные налоговые обязательства 871 729 Кредиторская задолженность 44778 85240 Оценочные обязательства 916 1477 Запасы 33979 38075

#### **Тема 5. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и показателей платежеспособности**

Письменная работа , примерные вопросы:

1. По данным бухгалтерского баланса провести анализ платежеспособности по коэффициентам ликвидности. По результатам анализа коэффициентов ликвидности сформулировать выводы об их динамике за анализируемый период, а также соответствии нормативным значениям. Исходя из анализа структуры баланса, определить возможность восстановления (или вероятность утраты) платежеспособности предприятия. Таблица 1 Анализ платежеспособности предприятия тыс.руб. Наименование показателя 2015г. 2016г. 1. Внеоборотные активы 157 510 158 700 2. Оборотные активы, в т.ч.: 173 972 192 177 - денежные средства и денежные эквиваленты 12 414 16 627 - краткосрочные финансовые вложения 14 320 30 100 - краткосрочная дебиторская задолженность 23 344 42 485 3. Капитал и резервы 301 533 319 247 4. Долгосрочные обязательства 6 572 6 133 5. Краткосрочные обязательства 23 377 25 497 2. По данным бухгалтерского баланса провести группировку активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения обязательств. По результатам анализа ликвидности бухгалтерского баланса определить, соответствует ли баланс критериям абсолютной ликвидности. Таблица 2 Анализ ликвидности баланса тыс.руб. Наименование показателя 2015г. 2016г. 1. Внеоборотные активы 212 917 231 849 2. Оборотные активы, в т.ч.: 935 692 794 973 - запасы 727 457 648 050 - дебиторская задолженность 200 843 139 848 - финансовые вложения - - - денежные средства 5 307 2 037 - прочие оборотные активы 2 085 5 038 3. Капитал и резервы 538 045 416 425 4. Долгосрочные обязательства 238 261 371 810 5. Краткосрочные обязательства, в т.ч. 372 303 238 587 - заемные средства 172 183 127 276 - кредиторская задолженность 167 262 107 809 - прочие обязательства 32 858 3 502

Устный опрос , примерные вопросы:

1. Задачи анализа платежеспособности и ликвидности организации. 2. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса. 3. Анализ платежеспособности организации. 4. Анализ потенциального банкротства организации.

### **Тема 6. Анализ финансовой устойчивости организации**

Письменная работа , примерные вопросы:

1. По данным бухгалтерского баланса провести анализ финансовой устойчивости по относительным показателям за 2016г. По результатам анализа дать оценку изменению финансовой устойчивости по относительным показателям за 2016г. Таблица 1 Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям тыс.руб. Показатели На 31.12.2015 На 31.12.2016 Отклонение Норматив 1. Внеоборотные активы, т. р. 35 660 327 38 506 231 - 2. Оборотные активы, т. р. 4 178 541 7 108 849 - 3. Собственный капитал, т. р. 29 245 109 31 596 103 - 4. Заемные источники средств, т. р. 10 593 760 14 018 977 - 5. Долгосрочные обязательства, т. р. 10 566 286 10 224 697 - 2. По данным бухгалтерского баланса провести анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям за 2016г. По результатам анализа дать оценку изменению финансовой устойчивости по абсолютным показателям за 2016г. Таблица 2 Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям тыс.руб. Показатели На 31.12.2015 На 31.12.2016 Отклонение Норматив 1. Внеоборотные активы, т. р. 3 776 906 3 620 523 - 2. Оборотные активы, т. р. 1 452 494 1 818 764 - 3. Запасы, т.р. 911 258 1 002 563 3. Собственный капитал, т. р. 4 127 443 4 667 236 - 4. Заемные источники средств, т. р. 1 101 958 772 051 - 5. Долгосрочные обязательства, т. р. 940 000 356 667 -

Устный опрос , примерные вопросы:

1. Задачи анализа финансовой устойчивости организации. 2. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости. 3. Относительные показатели финансовой устойчивости. Методика их анализа. 4. Рейтинговый анализ эмитентов.

### **Тема 7. Анализ денежных средств организации**

Письменная работа , примерные вопросы:

1. Проанализировать движение денежных средств прямым методом Таблица 1 Денежные потоки организации Денежные потоки Сумма, тыс.руб. Темп прироста, % Структура, % На 31.12.15 На 31.12.16  $\Delta$  На 31.12.15 На 31.12.16  $\Delta$  Положительный, всего 460360 508967 Отрицательный, всего 568414 508918 Чистый, всего -108054 49 В том числе по операциям Текущим -положительный 115559 199579 -отрицательный 342208 309595 -чистый -226649 -110016 Инвестиционным -положительный 113001 65852 -отрицательный 225916 122316 -чистый -112915 -56464 Финансовым -положительный 231800 243536 -отрицательный 290 77007 -чистый 231510 166529 2. Провести анализ состава, структуры и динамики притока денежных средств. Таблица 2 Информация о притоках денежных средств, тыс.руб. Показатели На 31.12.15 На 31.12.16 Средства, полученные от покупателей 73272 195678 От продажи внеоборотных активов 3770 6890 Заемные средства, полученные на возвратной основе 100000 52300 Кредиты и займы 231800 243536 Дивиденды, проценты и прочие поступления 51518 10563 Всего поступило денежных средств (положительный денежный поток) 460360 508967 3. Провести анализ состава, структуры и динамики оттока денежных средств. Таблица 3 Информация об оттоках денежных средств, тыс.руб. Показатели На 31.12.15 На 31.12.16 Оплата товаров, работ, услуг, авансы и прочее использование средств на текущее потребление 326680 252547 Оплата труда и начисления на оплату труда 8762 9123 Выплата дивидендов, процентов по заемным средствам 290 90 Приобретение основных средств 72116 74116 Финансовые вложения и займы другим предприятиям 153800 48200 Погашено займов и кредитов 6766 124842 Всего израсходовано денежных средств (отрицательный денежный поток) 568414 508918

### Тема 8. Анализ показателей деловой активности

Тестирование , примерные вопросы:

Ответить на тестовые задания 1.Отвлечение из хозяйственного оборота собственных средств предприятия - это: а) кредиторская задолженность б) дебиторская задолженность в) задолженность перед бюджетом г) задолженность перед собственниками организации 2. Оптимальное соотношение между темпами роста активов, выручки от реализации и прибыли можно представить следующей формулой: где  $T_a$  - темпы роста активов;  $T_v$  - темпы роста выручки от реализации;  $T_p$  - темпы роста прибыли. а)  $T_p > T_v > T_a > 100\%$ , б)  $T_v > T_p > T_a > 100\%$ , в)  $T_v > T_a > T_p > 100\%$ , г)  $T_p < T_v < T_a < 100\%$ . 3. Экономический рост - это а) количественные и качественные изменения в хозяйственной деятельности б) качественные изменения в хозяйственной деятельности в) количественные изменения в хозяйственной деятельности 4.Оборотные средства по степени ликвидности могут быть( выбрать неверный ответ) а) быстро реализуемыми б) нереализуемыми в) абсолютно ликвидными г) медленно реализуемыми 5.Длительность одного оборота определяется по формуле: а) средняя величина оборотного капитала \* количество дней в отчетном периоде / выручка от продаж б) выручка от продаж / средняя величина оборотного капитала в) средняя величина оборотного капитала / выручка от продаж г)средняя величина оборотного капитала \*выручка от продаж 6. Оборачиваемость кредиторской задолженности является показателем: а) финансовой устойчивости предприятия; б) показателем деловой активности предприятия; в) показателем оценки прибыльности хозяйственной деятельности; г) Показателем оценки платежеспособности 7. Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости выражается в: а) относительном высвобождении средств из оборота б) абсолютном вовлечении средств в оборот в) относительном вовлечении средств в оборот 8. В знаменателе показателя оборачиваемости запасов отражается: а) выручка от продаж; б) средняя величина запасов в) себестоимость проданной продукции 9. К внешним факторам, влияющим на длительность нахождения средств в обороте, относятся: а) сфера деятельности организации б) эффективная политика управления активами в) система внутреннего контроля за состоянием и использованием активов 10. Среди следующих критериев оценки деловой активности предприятия качественным критерием является: а) деловая репутация; б) рентабельность активов; в) объем проданной продукции; г) величина денежных средств.

### Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к экзамену:

1. Сущность финансового анализа деятельности организации
2. Анализ платежеспособности организации и пути ее укрепления

3. Анализ деловой активности организации. Основные критерии, задачи, источники информации
4. Оценка динамики состава и структуры активов организации
5. Анализ внеоборотных активов организации
6. Оценка динамики состава и структуры источников формирования активов организации
7. Анализ прибыли до налогообложения. Резервы увеличения прибыли
8. Анализ финансовой устойчивости организации по абсолютным показателям
9. Анализ финансовой устойчивости организации по относительным показателям
10. Анализ состояния оборотных средств организации
11. Анализ рентабельности активов организации
12. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса
13. Анализ состояния запасов организации
14. Анализ эффективности использования ресурсов по показателям оборачиваемости
15. Анализ оборачиваемости активов организации
16. Анализ финансовых результатов деятельности организации
17. Анализ рентабельности производственных фондов организации
18. Анализ дебиторской задолженности организации
19. Факторный анализ прибыли от продаж продукции (товаров, работ, услуг)
20. Анализ состояния расчетов организации
21. Методика экспресс-анализа финансового положения организации
22. Бухгалтерский баланс и его роль в анализе финансового состояния организации
23. Анализ оборачиваемости активов организации
24. Задачи финансового анализа деятельности организации
25. Модели, используемые в финансовом анализе
26. Показатели рентабельности. Задачи анализа и источники информации
27. Показатели деловой активности организации и их анализ
28. Анализ состояния оборотных средств организации и эффективности их использования
29. Анализ рентабельности продаж продукции (товаров, работ, услуг)
30. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса
31. Этапы экспресс-анализа финансовой отчетности организации
32. Анализ эффективности использования капитала организации
33. Анализ прибыли от продаж продукции (товаров, работ, услуг)
34. Анализ состояния расчетов с дебиторами
35. Анализ устойчивости экономического роста
36. Факторный анализ рентабельности собственного капитала организации
37. Организация анализа финансовой отчетности
38. Факторный анализ рентабельности активов организации
39. Анализ рентабельности продукции
40. Анализ оборачиваемости средств в сфере производства
41. Анализ рентабельности заемного капитала
42. Вертикальный анализ выручки от продаж продукции (товаров, работ, услуг)

### **7.1. Основная литература:**

Экономический анализ, Пласкова, Наталия Степановна, 2010г.

Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений, Ефимова, Ольга Владимировна, 2013г.

Экономический анализ, Войтоловский, Николай Викторович;Калинина, Алла Павловна;Мазурова, Ирина Ивановна, 2011г.

## **7.2. Дополнительная литература:**

Анализ финансовой отчетности, Кирьянова, Зоя Васильевна;Седова, Елена Ивановна, 2012г.  
Анализ финансовой отчетности, Ефимова, Ольга Владимировна;Бородина, Елена Ивановна;Мельник, Маргарита Викторовна;Бердников, Виктор Вячеславович, 2013г.  
Анализ финансовой отчетности, Илышева, Нина Николаевна;Крылов, Сергей Иванович, 2011г.

## **7.3. Интернет-ресурсы:**

Интернет-проект Энциклопедия экономиста - <http://www.grandars.ru/>  
Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - <http://elibrary.ru/>  
Официальный сайт интернет-проекта ?Корпоративный менеджмент? - <http://www.cfin.ru/>  
Российская государственная библиотека - <http://www.rsl.ru/>  
Электронная библиотечная система ?КнигаФонд? - <http://www.knigafund.ru/>

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)**

Освоение дисциплины "Финансовый анализ" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань" , доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Мультимедийная аудитория оснащенная широкополосным доступом в сеть интернет.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Автор(ы):

Сунгатуллина Л.Б. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Рецензент(ы):

Дашин А.К. \_\_\_\_\_

Нестеров В.Н. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.