

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УЧЕТНО-ФИНАНСОВЫЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА «УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-методической
и учебной работе

Е. И. Скафа

«22» апреля 2020 г.



Рабочая программа учебной дисциплины
«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»

Укрупненная группа направлений подготовки и специальностей	<i>38.00.00 Экономика и управление</i>
Направление подготовки	<i>38.03.02 Менеджмент</i>
Профиль подготовки	-
Образовательная программа	<i>Бакалавриат</i>
Квалификация	<i>Академический бакалавр</i>
Форма обучения	<i>Очная, заочная в том числе с сокращенным сроком обучения</i>

Донецк 2020

УТВЕРЖДАЮ:

И. о. декана учетно-финансового
факультета
Алексеев Н.В.

17 апреля 2020 г.

М.П.

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансовый анализ» составлена на основе Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования (ГОС ВПО) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом МОН ДНР от 24.08.2016 г. № 859, зарегистрированный в Министерстве юстиции ДНР 12.09.2016 г. № 1559; Порядка организации учебного процесса в образовательных организациях высшего профессионального образования Донецкой Народной Республики, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР № 1171 от 10.11.2017 г. (с изменениями, внесенными от 03.05.2019 г. №567); учебного плана и основной образовательной программы высшего профессионального образования направления подготовки 38.03.02 Менеджмент.

Разработчик:

Ст.преп. кафедры учета, анализа и аудита

 С.Д. Козырева

Программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры учета, анализа и аудита.

Протокол № 9 от «16» 04 2020 г.


Заведующий кафедрой
учета, анализа и аудита

 В.Н. Сердюк

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией учетно-финансового факультета

Протокол № 8 от «16» апреля 2020 года

Председатель УМК

 А.А. Блажевич

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией экономического факультета

Протокол № 8 от «20» апреля 2020 года

Председатель УМК

 Е. Н. Стрелина

1. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

На современном этапе развития нашей экономики анализ финансового состояния предприятия является очень актуальным. От финансового состояния предприятия зависит во многом успех его деятельности, поэтому анализу финансово состояния предприятия уделяется много внимания. Для изучения дисциплины необходимы знания, умения и компетенции, полученные в ходе изучения дисциплин «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Финансы», «Политэкономия», «Теория статистики», «Финансовый учет», «Теория вероятности» и др. Дисциплина является основой для изучения следующих дисциплин: «Управленческая экономика», «Бизнес-планирование», «Методы принятия управленческих решений» и др.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

<i>Характеристика учебной дисциплины</i>				
Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент			
Профиль	-			
Образовательная программа	бакалавриат			
Квалификация	Академический бакалавр			
Количество содержательных модулей	1			
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Базовая часть ПБ блок «Дисциплины (модули)»			
Формы контроля (МК, экзамен, зачет)	Модульный контроль, экзамен			
	очная форма обучения		заочная форма обучения	
Показатели	<i>ОСО</i>	<i>СПО (сокр.)</i>	<i>ОСО</i>	<i>СПО (сокр.)</i>
Количество зачетных единиц (кредитов)	3	3	3	3
Год подготовки	3	1	3	1
Семестр	5	2	5	2
Количество часов	108	108	108	108
- лекционных	36	36	8	4
- практических, семинарских	18	18	4	4
- лабораторных	-	-	-	-
- самостоятельной работы	54	54	96	100
в т.ч. индивидуальное задание				
Недельное количество часов,	6	6		
в т.ч. аудиторных	3	3		

3. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель изучения дисциплины «Финансовый анализ» - формирование у студентов целостного понимания сущности финансового анализа, его роли в управлении предприятием, а также в формировании практических навыков в умении применять результаты анализа для принятия управленческих решений.

Задачи изучения дисциплины «Финансовый анализ»:

- рассмотрение сущности и значения анализа финансовой отчетности, овладение знаниями его основ, методами и приемами его проведения;
- изучение аналитического потенциала финансовой отчетности, возможности ее использования в финансовом анализе и обосновании управленческих решений;

- изучение системы показателей оценки финансового состояния, и методики его анализа;
- изучение системы показателей и методики анализа финансовых результатов;
- изучение системы показателей и методики анализа денежных потоков;
- изучение системы показателей и методики анализа собственного капитала;
- овладение методами комплексного оценивания финансового состояния предприятия.

Требования к результатам освоения дисциплины. Процесс изучения дисциплины «Финансовый анализ» направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ГОС ВПО ДНР по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент и основной образовательной программы высшего профессионального образования направления подготовки 38.03.02 Менеджмент:

а) общекультурных (ОК):

- способностью использовать основы философских знаний для формирования мировоззренческой позиции (ОК-1);
- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью использовать основные положения и методы социальных, гуманитарных и экономических наук при решении социальных и профессиональных задач (ОК-9);

б) общепрофессиональных (ОПК):

- владением навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности (ОПК-1);
- способностью находить организационно-управленческие решения и готовностью нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений (ОПК-2);
- владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем (ОПК-5);
- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-7).

в) профессиональных (ПК):

соответствующими виду (видам) профессиональной деятельности, на который (которые) ориентирована образовательная программа бакалавриата:

организационно-управленческая деятельность:

- владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности (ПК-3);
- способностью к обоснованию управленческих решений, а также применению конкретных способов и методов управления на основе глубокого понимания основных закономерностей развития управленческой мысли, течений, тенденций развития научных подходов к управлению, доказавших свою эффективность (ПК-8);

информационно-аналитическая деятельность:

- владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления (ПК-10);
- умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета (ПК-12).

В результате изучения учебной дисциплины студент должен:

знать:

- назначение финансового анализа, его цели и задачи;

- информационную базу анализа финансовой отчетности и ее аналитическое назначение;
- методику анализа финансового состояния;
- методику анализа финансовых результатов;
- методику анализа денежных потоков и собственного капитала;
- методику комплексного оценивания финансового состояния предприятия.
- направления использования результатов финансового анализа в управлении организацией.

уметь:

- использовать основные приемы и способы финансового анализа;
- анализировать имущественное положение предприятия;
- анализировать ликвидность и платежеспособность;
- анализировать финансовую устойчивость;
- анализировать деловую активность;
- анализировать состояние дебиторской и кредиторской задолженности;
- оценивать перспективную платежеспособность;
- анализировать финансовые результаты;
- анализировать денежные потоки;
- анализировать чистые активы;
- делать конкретные выводы по результатам исследования.

владеть:

- методиками анализа финансовой отчетности;
- навыками работы с финансовой отчетностью.

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

При изучении дисциплины используются следующие формы организации учебного процесса: информационные, аналитические и проблемные лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента. При проведении лекций широко используются мультимедийные презентации. В учебном процессе широко применяются активные и интерактивные формы проведения занятий (разбор конкретных ситуаций, дискуссия, полемика), внеаудиторная самостоятельная работа, предусматривающая подготовку логико-структурных схем, изучение учебной литературы, составление конспектов, решение практических задач.

Порядковый номер и тема	Краткое содержание темы
<i>Содержательный модуль 1</i>	
Тема 1. Сущность, значение и методология финансового анализа	Сущность и значение финансового анализа: его основные цели, задачи, особенности. Предмет, объект и субъекты финансового анализа. Классификация методов анализа: формализованные и неформализованные методы анализа. Современная методика оценивания финансовых отчетов: горизонтальный, вертикальный, сравнительный, факторный методы финансового анализа, метод относительных показателей. Способы оценки влияния факторов в детерминированном моделировании факторных систем. Финансовая отчетность как информационная база финансового анализа предприятия. Цель финансовой отчетности. Основные требования, предъявляемые к составлению финансовой отчетности. Виды взаимосвязи финансовой отчетности. Содержание, структура, назначение основных форм финансовой

	отчетности.
Тема 2. Анализ финансового положения предприятия	Анализ ликвидности и платежеспособности а) анализ рабочего капитала, б) анализ финансовых коэффициентов ликвидности и платежеспособности. Анализ финансовой устойчивости. Анализ оборачиваемости текущих активов. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Сводная оценка финансового положения.
Тема 3. Анализ финансовых результатов предприятия	Вертикальный и горизонтальный анализ формирования финансовых результатов предприятия. Анализ уровня, динамики и структуры финансовых результатов деятельности предприятия. Оценка качества прибыли. Факторный анализ прибыли от операционной деятельности. Анализ условий безубыточности предприятия. Анализ формирования чистой прибыли. Анализ влияния использования прибыли на финансовое состояние предприятия. Факторный анализ показателей рентабельности. Использование формулы Дюпон в факторном анализе рентабельности. Резервы увеличения прибыли и роста рентабельности.
Тема 4. Анализ денежных потоков	Техника и последовательность предварительного анализа денежных средств. Классификация входящих и исходящих денежных потоков в хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия. Прямой и косвенный методы оценки движения денежных средств: методика расчета, их преимущества и недостатки. Основные причины несоответствия величин денежных потоков сумме полученной прибыли. Оценка стратегии управления денежными потоками: содержание и последовательность ее осуществления. Сущность и основные этапы перспективного анализа денежных потоков. Анализ обеспеченности предприятия денежными средствами.
Тема 5. Анализ собственного капитала	Роль собственного капитала в реализации концепции непрерывной деятельности. Общая оценка изменения собственного капитала. Постатейный анализ собственного капитала. Понятие чистых активов и их роль в регулировании хозяйственной деятельности. Коэффициентный анализ собственного капитала. Система финансовых коэффициентов, используемых для анализа собственного капитала. Анализ рыночной активности предприятия. Система показателей, методика их расчета и сфера применения.
Тема 6. Комплексный анализ финансового состояния предприятия	Значение и необходимость комплексной оценки финансового состояния предприятия. Методы обобщающей оценки финансового состояния предприятия. Методика комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности. Обобщающие критерии оценки кредитоспособности предприятий. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности предприятий. Нефинансовые показатели регулятивности и социальной значимости деятельности предприятий. Методы рейтинговой оценки финансового состояния предприятия.

Тематический план

Содержательный модуль 1

Содержательный модуль 1																								
	Количество часов																							
	Очная форма обучения												Заочная форма обучения											
	ОСО						СПО (сокр)						ОСО						СПО (сокр)					
	всего	в т.ч.					всего	в т.ч.					всего	в т.ч.					всего	в т.ч.				
		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа	индивидуальная работа		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа	индивидуальная работа		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа	индивидуальная работа		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа	индивидуальная работа
Тема 1. Сущность, значение и методология финансового анализа	14	4	2	-	8	-	14	4	2	-	8	-	14	1	-	-	13	-	14	1	-	-	13	-
Тема 2. Анализ финансового положения предприятия	20	6	4	-	10	-	20	6	4	-	10	-	20	2	1	-	17	-	20	1	1	-	18	-
Тема 3. Анализ финансовых результатов предприятия	22	8	4	-	10	-	22	8	4	-	10	-	22	2	1	-	19	-	22	1	1	-	20	-
Тема 4. Анализ денежных потоков	14	4	2	-	8	-	14	4	2	-	8	-	14	1	1	-	12	-	14	1	1	-	12	-
Тема 5. Анализ собственного капитала	14	4	2	-	8	-	14	4	2	-	8	-	14	1	1	-	12	-	14	-	1	-	13	-
Тема 6. Комплексный анализ финансового состояния предприятия	24	10	4	-	10	-	24	10	4	-	10	-	24	1	-	-	23	-	24	-	-	-	24	-
Итого по содержательному модулю 1	108	36	18	-	54	-	108	36	18	-	54	-	108	8	4	-	96	-	108	4	4	-	100	-

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ЛЕКЦИОННЫХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Темы лекционных занятий

<i>№ п/п</i>	<i>Название темы</i>	<i>Количество часов</i>
1	Тема 1. Сущность, значение и методология финансового анализа	4
2	Тема 2. Анализ финансового положения предприятия	6
3	Тема 3. Анализ финансовых результатов предприятия	8
4	Тема 4. Анализ денежных потоков	4
5	Тема 5. Анализ собственного капитала	4
6	Тема 6. Комплексный анализ финансового состояния предприятия	10
	ВСЕГО	36

Темы практических занятий

<i>№ п/п</i>	<i>Название темы</i>	<i>Количество часов</i>
1	Тема 1. Сущность, значение и методология финансового анализа	2
2	Тема 2. Анализ финансового положения предприятия	4
3	Тема 3. Анализ финансовых результатов предприятия	4
4	Тема 4. Анализ денежных потоков	2
5	Тема 5. Анализ собственного капитала	2
6	Тема 6. Комплексный анализ финансового состояния предприятия	4
	ВСЕГО	18

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

<i>№ п/п</i>	<i>Название темы</i>	<i>Количество часов</i>
1	Тема 1. Сущность, значение и методология финансового анализа	8
2	Тема 2. Анализ финансового положения предприятия	10
3	Тема 3. Анализ финансовых результатов предприятия	10
4	Тема 4. Анализ денежных потоков	8
5	Тема 5. Анализ собственного капитала	8
6	Тема 6. Комплексный анализ финансового состояния предприятия	10
	ВСЕГО	54

7. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

Используя информацию, приведенную в отчетах форм 1 «Баланс» и 2 «Отчет о финансовых результатах», необходимо дать сводную оценку финансового состояния предприятия, объединив показатели в группы, и сделав соответствующие выводы.

8. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

1. Дайте определение финансового анализа.
2. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений.
3. Связь финансового анализа с другими науками.
4. Качественные характеристики информации в финансовой отчетности.
5. Принципы формирования финансовой отчетности.
6. Структура Баланса.
7. Виды деятельности предприятия.
8. Структура отчета о финансовых результатах.
9. Назначение отчета о движении денежных средств.
10. Классификация денежных потоков.
11. Каково назначение и структура отчета о собственном капитале предприятия.
12. Методы анализа финансовой отчетности предприятия.
13. Задачи анализа финансового состояния предприятия.
14. Структура баланса и принципы его построения.
15. Аналитические свойства баланса.
16. Какова методология анализа имущественного состояния предприятия.
17. Какие показатели характеризуют ликвидность предприятия.
18. Понятие платежеспособности.
19. Какова методология анализа финансовой устойчивости предприятия, основные коэффициенты.
20. Понятие оборачиваемости.
21. Показатели, используемые для анализа эффективности использования оборотных средств предприятия?
22. Основные направления анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
23. Задачи и источники информации анализа финансовых результатов деятельности предприятия.
24. Каков алгоритм формирования финансового результата.
25. Структура отчета о финансовых результатах.
26. Приведите классификацию видов деятельности предприятия.
27. Какие показатели используются при анализе рентабельности?
28. Механизм расчета рентабельности продаж и рентабельности активов.
29. Суть методологии факторного анализа рентабельности Дюпон.
30. Основные задачи и источники информации анализа денежных средств.
31. Как классифицируются денежные потоки по видам хозяйственной деятельности.
32. Методы формирования отчета о движении денежных средств.
33. Методология общей оценки движения денежных средств предприятия.
34. Основные коэффициенты, используемые при анализе отчета о движении денежных средств.
35. Основные задачи и источники информации анализа собственного капитала предприятия.
36. Структура собственного капитала предприятия.
37. Алгоритм формирования финансового результата деятельности предприятия.
38. Структура отчета о собственном капитале.
39. Методология общей оценки изменения собственного капитала.
40. Основные коэффициенты, используемые при анализе собственного капитала.
41. Значение и необходимость комплексной оценки финансового состояния предприятия.

42. Методы обобщающей оценки финансового состояния предприятия.
43. Методика комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности.
44. Обобщающие критерии оценки кредитоспособности предприятий.
45. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности предприятий.
46. Нефинансовые показатели регулятивности и социальной значимости деятельности предприятий.
47. Методы рейтинговой оценки финансового состояния предприятия.
48. Методика оценки несостоятельности предприятия.
49. Разработка проектов и прогнозов развития предприятия на основе анализа показателей баланса.
50. Методика прогнозирования возможного банкротства предприятий.

9. ОБРАЗЕЦ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Экономический факультет

Направление подготовки:	<u>38.03.02 Менеджмент</u>
Профиль:	<u>-</u>
Образовательная программа:	<u>бакалавриат</u>
Семестр	<u>5</u>
Учебная дисциплина	<u>«Финансовый анализ»</u>

МОДУЛЬНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

ВАРИАНТ №1

1. Тестовые задания

1. Производственные запасы на начало года составили 5200 д. е. В течении года предприятие приобрело у поставщиков материалов на сумму 14200 д. е. и реализовало неиспользуемых в производстве материалов на сумму 11900 д. е. Чему равны производственные запасы на конец года?

- а) 8500;
- б) 7500;
- г) 17100;
- д) 20900;
- д) невозможно определить.

2. Если компания имеет соотношение акционерного капитала и заемных средств - 1:5, какая часть стоимости активов финансируется из средств акционеров?

- а) 1/5;
- б) 1/6;
- в) 4/5;
- д) 5/1;
- г) невозможно определить.

3. Коэффициент оборачиваемости активов равен 2. Чему равна валюта баланса предприятия, если известна следующая информация?: объем продажи 200 д. е., численность промышленно - производственного персонала 40 чел., оборотные активы 80 д. е.

- а) 80;
- б) 100;
- в) 5;
- д) 5/1;
- г) невозможно определить.

4. Средний период оплаты дебиторской задолженности покупателями — это:

- а) отношение дебиторской задолженности к объему продажи;

б) отношение произведения дебиторской задолженности и количества календарных дней в анализируемом периоде к объему продажи за этот период;

в) отношение дебиторской задолженности к объему кредиторской задолженности;

г) все ответы не правильные;

д) правильные ответы а) и б).

5. Как повлияет на объем незавершенного производства увеличения продолжительности производственного цикла, если объем продукции останется неизменным:

а) не повлияет;

б) объем незавершенного производства увеличится;

в) объем незавершенного производства уменьшится;

г) все ответы правильные.

6. Основные составляющие имущества предприятия:

а) необоротные активы, оборотные активы, расходы будущих периодов;

б) дебиторская задолженность, кредиторская задолженность;

в) дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, доходы будущих периодов;

г) краткосрочные и долгосрочные обязательства.

2. Практическое задание. На основании имеющихся данных необходимо:

1. Определить по приведенной информации показатели оборачиваемости активов предприятия.

2. Определить рентабельность продажи по чистой прибыли.

3. Определить степень влияния факторов на изменение рентабельности активов.

Показатели	20__ г.	20+1 г.
1. Доход (выручка от реализации продукции), тыс руб.	90000	85000
2. Налог на добавленную стоимость, тыс руб.	14000	13000
2. Себестоимость реализованной продукции, тыс руб.	57000	59000
3. Средняя величина собственного капитала предприятия, тыс руб.	11500	12100
4. Средняя стоимость текущих активов предприятия, тыс руб.	3100	3400
6. Средняя стоимость имущества, тыс руб.	18000	19100
7. Прибыль от обычной деятельности до налогообложения, тыс руб.	10300	11000
8. Средняя стоимость товарно-материальных ценностей, тыс руб.	1600	1700
9. Налог на прибыль, тыс руб.	3000	4000

Утверждено на заседании кафедры _____,
протокол № ____ от «__» _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____

Преподаватель _____

Критерии оценивания модульного контроля

Номер задания	Количество баллов
1	$6 \cdot 0,8 = 5$
2	5
Всего	10

10. ОБРАЗЕЦ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Теоретические вопросы к экзамену:

1. Роль анализа финансовой отчетности в современных условиях.
2. Виды анализа финансовой отчетности.
3. Классификация методов финансового анализа.
4. Охарактеризуйте методы приведения показателей в сопоставимый вид.
5. Организация аналитической работы на предприятии
6. Составить логико-структурную схему, отражающую цель, задачи и основные направления проведения финансового анализа субъекта хозяйствования.
7. Информационная база финансового анализа.
8. Состав, структура и аналитическое назначение финансовой отчетности.
9. Виды взаимосвязи финансовой отчетности. Взаимосвязь Плана счетов бухгалтерского учета с формами финансовой отчетности.
10. Роль и значение выборочных наблюдений в финансовом анализе.
11. Роль и значение экспертных оценок в финансовом анализе.
12. Понятие имущества предприятия, состав и структура.
13. Методы анализа имущества по составу и источникам формирования.
14. Анализ эффективности использования нематериальных активов и основных фондов.
15. Анализ производственного потенциала предприятия.
16. Анализ оборотных активов предприятия.
17. Анализ производственного потенциала предприятия.
18. Анализ производственных запасов.
19. Анализ дебиторской задолженности.
20. Обобщающие и частные аналитические показатели имущественного положения предприятия.
21. Задачи и методология анализа источников финансирования.
22. Анализ динамики и структуры источников финансовых ресурсов.
23. Факторы, влияющие на соотношение собственных и привлеченных средств.
24. Анализ наличия собственных оборотных средств.
25. Анализ стоимости капитала.
26. Методический инструментарий оценки стоимости элементов собственного и заемного капитала.
27. Оценка эффективности использования собственного и привлеченного капитала.
28. Оценка влияния структуры активов и пассивов на рентабельность собственного капитала.
29. Анализ эффективности кредитных отношений предприятия с коммерческими банками.
30. Анализ состава, структуры и оборачиваемости кредиторской задолженности.
31. Понятие ликвидности и платежеспособности и их значение при оценке финансового состояния предприятия.
32. Содержание и последовательность проведения анализа ликвидности и платежеспособности.
33. Классификация активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения обязательств.
34. Общая характеристика системы показателей ликвидности и платежеспособности.
35. Рабочий капитал: методика расчета и анализа.
36. Коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности.

37. Внутренний анализ текущих активов и текущих пассивов.
38. Основные факторы, влияющие на повышение ликвидности и платежеспособности.
39. Система критериев и методика оценки неудовлетворительной структуры баланса.
40. Оценка возможности утраты платежеспособности в перспективе.
41. Понятие финансовой устойчивости предприятия и ее роль в рыночной экономике.
42. Основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость.
43. Количественная оценка финансовой устойчивости с позиции: а) структуры источников; б) расходов, связанных с обслуживанием внешних источников.
44. Относительные показатели финансовой устойчивости: методика их расчета, экономическая интерпретация.
45. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости.
46. Типы финансовой устойчивости.
47. Оценка запаса финансовой устойчивости.
48. Основные показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности предприятия.
49. Общая оценка формирования финансовых результатов. Использование горизонтального и вертикального анализа.
50. Факторный анализ валовой и операционной прибыли.
51. Анализ финансовых результатов от инвестиционной и финансовой деятельности.
52. Анализ формирования чистой прибыли.
53. Анализ распределения и использования прибыли.
54. Анализ нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) и их влияние на финансовое состояние.
55. Анализ резервов роста прибыли.
56. Система показателей рентабельности: методика их расчета и основные направления анализа.
57. Многофакторные модели рентабельности и их анализ.
58. Анализ точки безубыточности предприятия.
59. Значение и задачи анализа денежных потоков.
60. Классификация денежных потоков, техника и порядок их предварительного анализа.
61. Методы расчета чистого денежного потока.
62. Основные причины несоответствия денежного потока и прибыли.
63. Система абсолютных показателей, используемых при анализе денежных потоков.
64. Система относительных показателей, используемых при анализе денежных потоков.
65. Анализ оборачиваемости денежных средств.
66. Оценка стратегии управления денежными потоками.
67. Сущность и основные этапы перспективного анализа денежных потоков.
68. Анализ обеспеченности предприятия денежными средствами.
69. Общая оценка изменения собственного капитала.
70. Коэффициентный анализ собственного капитала.
71. Анализ рыночной активности предприятия.
72. Методика комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности предприятия.
73. Назначение комплексного анализа финансового состояния предприятия.

74. Критический обзор действующих методик финансового анализа: проблемы и перспективы их решения.
75. Методы обобщающей оценки финансового состояния предприятия.
76. Методы рейтинговой оценки финансового состояния предприятия
77. Обобщающие критерии оценки кредитоспособности предприятия.

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Экономический факультет

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Профиль: -

Образовательная программа: бакалавриат

Семестр 5

Учебная дисциплина Финансовый анализ

БИЛЕТ №1

1. Теоретический блок

Дайте ответы на поставленные вопросы:

1. Факторный анализ валовой и операционной прибыли.
2. Классификация денежных потоков, техника и порядок их предварительного анализа.

2. Практический блок

Задача. На основании имеющихся данных необходимо:

1. Определить по приведенной информации показатели оборачиваемости активов предприятия.
2. Определить рентабельность продаж по чистой прибыли.
3. Определить степень влияния факторов на изменение рентабельности активов.
4. Сделать выводы.

Показатели	20__ г.	20+1 г.
1. Доход (выручка от реализации продукции), тыс руб.	90000	85000
2. Налог на добавленную стоимость, тыс руб.	14000	13000
2. Себестоимость реализованной продукции, тыс руб.	57000	59000
3. Средняя величина собственного капитала предприятия, тыс руб.	11500	12100
4. Средняя стоимость текущих активов предприятия, тыс руб.	3100	3400
6. Средняя стоимость имущества, тыс руб.	18000	19100
7. Прибыль от обычной деятельности до налогообложения, тыс руб.	10300	11000
8. Средняя стоимость товарно-материальных ценностей, тыс руб.	1600	1700
9. Налог на прибыль, тыс руб.	3000	4000

Утверждено на заседании кафедры _____,
 протокол № ____ от «____» _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____
 Экзаменатор _____

Критерии оценивания экзамена

<i>Номер задания</i>	<i>Количество баллов</i>
Блок 1	
1	8
2	12
Блок 2	
1	20
Всего	40 баллов

11. ОБРАЗЕЦ ТЕСТОВОГО ЗАДАНИЯ

Тестовое задание:

1. В состав финансовой отчетности входят:

- 1) отчет о движении основных средств, отчет о производстве продукции, отчет по труду.
- 2) баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях в собственном капитале;
- 3) баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о производстве продукции, отчет о движении денежных средств;
- 4) баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о собственном капитале, отчет о движении денежных средств, примечания к годовой финансовой отчетности.

2. Основные составляющие имущества предприятия:

- 1) необоротные активы, оборотные активы, расходы будущих периодов;
- 2) дебиторская задолженность, кредиторская задолженность;
- 3) дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, доходы будущих периодов;
- 4) краткосрочные и долгосрочные обязательства.

3. Коэффициент платежеспособности рассчитывается по формуле:

- 1) денежные средства : текущие обязательства;
- 2) текущие активы : текущие обязательства;
- 3) (товарная продукция + долгосрочные обязательства) : текущие активы;
- 4) текущие активы : (текущие обязательства + долгосрочные обязательства).

4. Наличие собственных оборотных средств предприятия можно рассчитать как:

- а) разницу величины собственного капитала и величины необоротных активов;
- б) сумму долгосрочных кредитов и займов;
- в) разницу оборотных активов и краткосрочной задолженности;
- г) разницу необоротных активов и оборотных активов.

5. В чем заключается аналитическая значимость коэффициента покрытия дивидендов?

- а) показывает перспективы будущей стабильности дивидендных выплат и их увеличения;
- б) отражает совокупную прибыльность акций;
- в) оценивает эффективность дивидендной политики;
- г) используется для прогнозирования уровня доходности акций и их рыночной стоимости.

6. Какое значение коэффициента текущей ликвидности (покрытия) является оптимальным:

- а) $K < 2$
- б) $K > 2$
- в) $K \geq 1$
- г) $K = 2$

12. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

Оценивание качества знаний студентов осуществляется путем текущего и модульного контроля и экзамена. Объектом оценивания знаний студентов является программный материал, усвоение которого проверяется при текущем, модульном и итоговом контроле по 100-бальной шкале.

Формами текущего контроля знаний являются: устный опрос, тестирование, решение задач и проблемных ситуаций. Формой модульного контроля являются контрольные работы, включающие в себя тестирование и решение задачи.

Студенты могут получить дополнительные баллы при выполнении по дисциплине заданий творческого уровня, участии в конференциях, научных семинарах, подготовке публикаций.

***Распределение баллов, которые могут получить студенты
в процессе изучения дисциплины***

текущий контроль						Итоговый контроль (экзамен)	Модульный контроль	Сумма
Тема 1	Тема 2	Тема 3	Тема 4	Тема 5	Тема 6			
5	10	10	10	5	10	40	10	100

Шкала соответствия баллов государственной шкале

Оценка по шкале ECTS	Оценка по 100-бальной шкале	Оценка по государственной шкале (экзамен, дифференцированный зачет)	Оценка по государственной шкале (зачет)
A	90-100	5 (отлично)	зачтено
B	80-89	4 (хорошо)	зачтено
C	75-79	4 (хорошо)	зачтено
D	70-74	3 (удовлетворительно)	зачтено
E	60-69	3 (удовлетворительно)	зачтено
FX	35-59	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи	не зачтено
F	0-34	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи при условии обязательного набора дополнительных баллов	не зачтено

13. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Лекционные и практические занятия проводятся в аудитории, оснащенной мультимедийной техникой и доской.

Самостоятельная работа студента по дисциплине проходит в следующих помещениях:

– библиотека университета, укомплектована учебной мебелью на 401 посадочное место, расположена по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– читальный зал № 3 авторефератов и диссертаций, укомплектован комплектом учебной мебели на 50 посадочных мест, оснащен компьютером в комплекте (2 шт.), расположен по адресу г. Донецк, ул. Университетская, 24, ауд. 106;

– читальный зал № 4 периодической литературы, укомплектован учебной мебелью на 31 посадочное место, оснащен 1 компьютером, расположен по адресу г. Донецк, ул. Университетская, 24, ауд. 19;

– зал электронной информации, укомплектован учебной мебелью на 40 посадочных мест, оснащен 14 компьютерами, расположен по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6, ауд. 107а;

– абонемент научной и учебной литературы, укомплектованы учебной мебелью соответственно на 4 и 6 посадочных мест, расположены по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– методический кабинет учетно-финансового факультета, укомплектован учебной мебелью на 35 посадочных мест, оснащен 4 компьютерами с выходом в сеть Интернет, расположен по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 198а, ауд. 105.

Индивидуальные и групповые консультации студентам по дисциплине предоставляются в кабинете кафедры учета, анализа и аудита, укомплектованном комплектом мебели, оснащенном компьютером в комплекте (3 шт.), принтером, сканером, расположенном по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев 198а, ауд. 306.

14. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

№ п/п	Наименование	Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС
<i>Основная литература</i>			
1.	Бочаров, В. В. Финансовый анализ : Учеб. пособие / В. В. Бочаров. - СПб. и др. : Питер, 2005. - 240 с.	1	
2.	Мельник, М. В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения : учеб. пособие / М. В. Мельник, В. В. Бердников ; под ред. М. В. Мельник ; Фин. акад. при Правительстве РФ. - М. : Экономистъ, 2006. - 159 с.	1	
3.	Костырко, Р. А. Финансовый анализ : учеб. пособие / Р. А. Костырко. - Харьков : Фактор, 2007. - 772 с.	1	
4.	Ковалев, В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В. В. Ковалев. - Москва : Финансы и статистика, 2006. - 559 с.	1	
5.	Маркарьян, Э. А. Финансовый анализ : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение" / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. - 8-е изд. - Москва : Кнорус, 2011. - 259 с.	1	
6.	Бортникова, Н. Ф. Экономический анализ : [Учеб.-практ. пособие для студентов экон. специальностей вузов] / Н. Ф. Бортникова ; Донец. нац. ун-т. - Донецк : Юго-Восток, 2003. - 222 с.	17	
7.	Экономический анализ в торговле : учеб. пособие для студентов по специальности "Бухгалтерский учет,	1	

	анализ и аудит" / [М. И. Баканов, И. М. Дмитриева, Л. Р. Смирнова и др.] ; под ред проф. М. И. Баканова. - М. : Финансы и статистика, 2005. - 396,[1] с.		
8.	Лысенко, Д. В. Экономический анализ : учебник / Д. В. Лысенко. - Москва : Проспект, 2008. - 376 с.	1	
9.	Басовский, Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : Учеб. пособие для студентов специальности "Бухгалт. учет, анализ и аудит" / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2004. - 365 с.	1	
10.	Шеремет, А. Д. Теория экономического анализа : Учеб. для студентов вузов по направлению подготовки 521600 "Экономика" / А. Д. Шеремет ; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова. - 2-е изд. - М. : ИНФРА-М, 2005. - 366 с.	1	
11.	Гинзбург, А. И. Экономический анализ : Учеб. пособие / А. И. Гинзбург. - М. и др. : Питер, 2005. - 176 с.	1	
12.	Маркин, Ю. П. Экономический анализ : учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению "Экономика" и другим экономическим специальностям / Ю. П. Маркин. - 3-е изд. - Москва : Омега-Л, 2011. - 448, [2] с.	1	
13.	Савицкая, Г. В. Экономический анализ : учебник / Г. В. Савицкая. - 14-е изд. - Москва : ИНФРА-М, 2011. - 647, [1]с.	1	
14.	Экономический анализ : основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации / [подгот.: Н. В. Войтоловский и др.] ; под ред. Н. В. Войтоловского [и др.] ; С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. - 4-е изд. - Москва : Юрайт, 2013. - 548 с.	1	
15.	Экономический анализ : Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой ; С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. - Москва : Высш. образование, 2005. - 509 с.	1	
16.	Романова, Л. Е. Экономический анализ : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение" / Л. Е. Романова, Л. В. Давыдова, Г. В. Коршунова. - Санкт-Петербург [и др.] : Питер, 2011. - 331 с.	1	
17.	Панков, В. В. Экономический анализ : учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит" и "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / В. В. Панков, Н. А. Казакова. - Москва : ИНФРА-М, 2011. - 623 с.	1	
18.	Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : [Учеб. по специальностям 060400	8	

	"Финансы и кредит", 060500 "Бух. учет, анализ и аудит", 060600 "Мировая экономика", 351200 "Налоги и налогообложение"] / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. - М. : Проспект, 2004. - 424 с.		
19.	Любушин, Н. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : Учеб. пособие для студентов специальности "Бухгалт. учет, анализ и аудит" / Н. П. Любушин. - 2-е изд. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 445 с.	2	
20.	Шадрина, Г. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Г. В. Шадрина. - М. : Фирма "Благовест-В", 2004. - 176 с.	1	
21.	Молибог, Т. А. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации : учеб. пособие для вузов по специальности 060400 "Финансы и кредит", 060500 "Бухгалт. учет, анализ и аудит" 060600 "Мировая экономика", 351200 "Налоги и налогообложение" / Т. А. Молибог, Ю. И. Молибог. - М. : Владос, 2005. - 383 с.	1	
22.	Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учеб. для студентов вузов по специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Под общ. ред. В. И. Стражева ; [В. И. Стражев, Л. А. Богдановская, О. Ф. Мигун и др.]. - 6-е изд. - Минск : Вышэйш. шк., 2005. - 480 с.	1	
23.	Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н.В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. - Санкт-Петербург [и др.] : Питер, 2009. - 569 с.	1	
24.	Кравченко, Л. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле : сборник задач / Л. И. Кравченко, С. Л. Зверович, Т. Л. Кравченко. - Изд. 5-е. - Минск : БГЭУ, 2006. - 145 с.	1	
25.	Сердюк, В. Н. Финансовый учет : учеб. пособие для студентов вузов / В. Н. Сердюк, Ш. М. Акаев, И. Н. Фабрая ; [Донец. нац. ун-т]. - Донецк : Норд-Пресс, 2007. - 339 с.	45	
26.	Ионин, Е. Е. Финансовый анализ : Учеб. пособие / Е. Е. Ионин ; Донец. нац. уг-т. - Донецк : ДонНУ, 2007. - 248 с.	21	
27.	Гиляровская, Л. Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Л. Т. Гиляровская, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. - Москва : Проспект, 2007. - 360 с.	1	
28.	Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтер. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - М. : Проспект, 2007. - 352 с.	45	
29.	Акаев, Ш. М. Отчетность предприятий : учеб. пособие	45	

	для студентов экон. специальностей вузов / Ш. М. Акаев, И. Н. Фабрая, В. Н. Сердюк ; Макеев. экон.-гуманитар. ин-т. - [Донецк : Норд Компьютер, 2007]. - 414 с.		
30.	Лишиленко, А. В. Финансовый учет : учебник / А. В. Лишиленко. - 2-е изд. - К. : Центр учеб. лит., 2007. - 600 с.	58	
31.	Финансы : учебник / [С. А. Белозеров, С. Г. Горбушина, В. В. Иванова и др.] ; под ред. В. В. Ковалева. - 2-е изд. - М. : Проспект, 2007. - 636 с.	93	
32.	Финансовый анализ и планирование. Бюджетирование [Электронный ресурс] : электр. учеб. пособие для руководителей и специалистов предприятий малого бизнеса / Метод. рек., выполненные в соавт. Лобановой Е. Н. и Лимитовским М. А. ; Моск. центр проф. образования и развития. - М. : МЦПОР, 2006. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		1
33.	Финансовый анализ и планирование [Электронный ресурс] : обучающий курс / Высш. шк. фин. менеджмента Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ на основе авт. методики Лобановой Е. Н. - М. : Кордис&Медиа, 2005. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		1
34.	Казакова, Н. А. Экономический анализ : учебник для студентов, обучающихся по экономическим специальностям / Н. А. Казакова. - Москва : ИНФРА-М, 2011. - 342 с. + электрон. опт. диск (CD-ROM).		1
Дополнительная литература			
35.	Прыкина, Л. В. Экономический анализ предприятия : Учеб. для студентов вузов / Л. В. Прыкина. - 2-е изд. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 407 с.	1	
36.	Савицкая, Г. В. Экономический анализ : Учебник / Г. В. Савицкая. - 9-е изд. - М. : Новое знание, 2004. - 640 с.	1	
37.	Кравченко, Л. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле : [Учеб. для экон. специальностей вузов] / Л. И. Кравченко. - 7-е изд. - М. : Новое знание, 2004. - 544 с.	1	
38.	Черкасова, И. О. Анализ хозяйственной деятельности / И. О. Черкасова. - 2-е изд. - СПб. : Нева, 2004. - 191 с.	1	
39.	Шеремет, А. Д. Бухгалтерский учет и анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению 080100 "Экономика" / А. Д. Шеремет, Е. В. Старовойтова ; под общ. ред. А. Д. Шеремета. - Москва : ИНФРА-М, 2010. - 617 с.	1	
40.	Маркарьян, Э. А. Финансовый анализ : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение" /	1	

	Э. А. Маркарян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарян. - 8-е изд. - Москва : Кнорус, 2011. - 259 с.		
41.	Свідерський, Є. І. Бухгалтерський облік у галузях економіки : навч. посіб. / Є. І. Свідерський ; Держ. вищ. навч. закл. "Київський нац. екон. ун-т" ім. Вадима Гетьмана. - Вид. 2-ге. - Київ : КНЕУ, 2009. - 233 с	26	
42.	Лишиленко, О. В. Бухгалтерський облік : підручник для студ. вузів / О. В. Лишиленко. - 3-тє вид. - Київ : Центр учбової л-ри, 2009. - 669 с.	94	
43.	Сук, Л. К. Фінансовий облік : навч. посіб. / Л. К. Сук, П. Л. Сук. - Київ : Знання, 2010. - 631 с.	27	
44.	Финансы (теоретические основы) : учебник для студентов вузов / [М. В. Гридчина, В. Б. Захожай, Л. Л. Осипчук и др.] ; под. рук. и при науч. ред. М. В. Гридчиной, В. Б. Захожая ; Межрегиональная акад. упр. персоналом. - Киев : ВД "Персонал", 2010. - 335 с.	27	
45.	Экономический анализ : Учеб. для студентов вузов, обучающ. по экон. специальностям / Л. Т. Гиляровская, Г. В. Корнякова, Г. Н. Соколова и др. ; Под ред. Л. Т. Гиляровской. - 2-е изд. - М. : ЮНИТИ, 2002. - 615 с.	1	

15. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Министерство доходов и сборов ДНР <http://minfindnr.ru/>
2. Министерство финансов ДНР <http://minfindnr.ru/>
3. Министерство экономического развития ДНР <http://mer.govdnr.ru/>
4. Министерство труда и социальной политики ДНР <http://mtspdnr.ru/>
5. Главное управление статистики ДНР <http://glavstat.govdnr.ru/>

Рабочая программа рассмотрена и переутверждена на заседании _____
с изменениями (без изменений) на 20____ год.

Протокол № ____ от « ____ » _____ 20____ г.

Заведующий кафедрой _____