

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ  
Декан экономического факультета

  
\_\_\_\_\_ Д.Ю. Брюханов

«12» мая 2021 г.

**Рабочая программа дисциплины  
«Финансовый анализ»**

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)  
«Национальные и международные финансы»

Квалификация выпускника  
Бакалавр

Форма обучения  
очная

Программа рассмотрена  
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 дисциплины «Финансовый анализ» является формирование целостного представления о порядке организации и проведении финансового анализа; осмысление и понимание основных методов финансового анализа и их применения на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений; получение практических навыков по сбору необходимой информационной базы, оценке финансового состояния организации и различных направлений его деятельности в разрезе операционной, текущей и финансовой.

## 2. Место дисциплины в структуре ОП бакалавриата

Дисциплина «Финансовый анализ» относится к обязательным дисциплинам вариативной части 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 ОП бакалавриата

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:

Код компетенции	Формулировка компетенции	Перечень планируемых результатов обучения
<b>Общепрофессиональные компетенции</b>		
ОПК-2	способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>— основные направления и методики проведения финансового анализа и их роль в повышении эффективности управления организацией;</li><li>— приемы выявления и оценки резервов деятельности организации;</li><li>— направления использования результатов финансового анализа для решения профессиональных задач.</li></ul> <b>Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>— провести сбор и обработку информации, необходимой для проведения финансового анализа;</li></ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>— провести финансовый анализ в организации;</li> <li>— оценить финансовое состояние организации и выявить факторы его определяющие.</li> </ul> <p><b>Владеть навыками:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— навыками самостоятельного и обоснованного применения инструментария количественного финансового анализа на уровне конкретной организации;</li> <li>— критериями оценки полученных результатов анализа и построения логически выдержанных заключений по результатам анализа для решения профессиональных задач.</li> </ul>
<b>Профессиональные компетенции</b>		
ПК- 7	<p>способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— основные отечественные и зарубежные источники информации и направления их использования для финансового анализа</li> <li>— структуру и этапы подготовки аналитического отчета</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— использовать основные отечественные и зарубежные источники информации для финансового анализа</li> <li>— составлять аналитический отчет</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— навыками использования основных отечественных и зарубежных источников информации для финансового анализа</li> <li>— навыками составления аналитического отчета</li> </ul>

#### 4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетные единицы, 180 академических часа.

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	
			Контактная работа						самостоятельная работа	Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания			
1	Организационные основы финансового анализа: цель, субъекты, содержание	6	2	2				10	Устный опрос (доклады)	
2	Финансовая отчетность как информационная основа финансового анализа: состав, аналитические возможности, экономическое содержание	6	4	2				10	Устный опрос (доклады)	
3	Методические основы финансового анализа	6	6	2		1		10	Устный опрос (доклады)	
4	Анализ оборотного капитала и оборачиваемости имущества организации	6	4	4		1		10	Самостоятельная работа	
5	Анализ финансовой устойчивости организации и способы ее обеспечения	6	4	4		1		10	Самостоятельная работа	
6	Анализ платежеспособности организации	6	2	4				10	Самостоятельная работа	
7	Анализ рентабельности (доходности)	6	4	6		1		10	Самостоятельная работа	
8	Методы комплексного анализа и рейтинговой оценки финансового состояния	6	2	2		1		17	Расчетная работа	
		6					0,5	33,5	Экзамен	
	<b>Всего 180 ч.</b>	<b>6</b>	<b>28</b>	<b>26</b>		<b>5</b>	<b>0,5</b>	<b>87</b>		

**Содержание разделов дисциплины:**

**1. Организационные основы финансового анализа: цель, субъекты, содержание**

Понятие и направления финансового анализа. Субъекты финансового анализа. Цели и задачи финансового анализа в разрезе отдельных субъектов. Методы (приемы) финансового анализа.

**2. Финансовая отчетность как информационная основа финансового анализа: состав, аналитические возможности, экономическое содержание**

Информационная база обоснования решений финансового характера. Варианты интерпретации статей финансовых отчетов. Экспресс-диагностика финансового состояния компании.

### **3. Методические основы финансового анализа**

Характеристика мировых школ финансовой аналитики. Методы (приемы) финансового анализа.

### **4. Анализ оборотного капитала и оборачиваемости имущества организации**

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.

### **5. Анализ финансовой устойчивости организации и способы ее обеспечения**

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

### **6. Анализ платежеспособности организации**

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.

### **7. Анализ рентабельности (доходности)**

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.

### **8. Методы комплексного анализа и рейтинговой оценки финансового состояния**

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, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

В процессе преподавания дисциплины используются следующие образовательные технологии:

**Академическая лекция** – последовательное изложение материала преподавателем, рассмотрение теоретических и методологических вопросов дисциплины в логически выдержанной форме. В процессе лекции преподаватель стимулирует студентов к участию в обсуждении вопросов и высказыванию собственной точки зрения обсуждаемой проблематики. Цели и требования к академической лекции: современный научный уровень, информативность, системное освещение ключевых понятий и положений по

соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, дача методических рекомендаций студентам для дальнейшего изучения курса.

**Практическое (семинарское) занятие** – занятие, посвященное практической отработке у студентов конкретных умений и навыков при изучении дисциплины, закреплению полученных на лекции знаний и оценке результатов обучения в процессе текущего контроля.

На первом практическом занятии в вводной части дается первое целостное представление о дисциплине. Студенты знакомятся с назначением и задачами дисциплины, её ролью и местом в образовательной программе. При этом озвучиваются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ рекомендуемой учебно-методической литературы. Продолжительность вводной части составляет не более 10-15 минут.

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 в течение семестра. На консультациях по инициативе студентов рассматриваются и обсуждаются различные вопросы тематики дисциплины, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы.

## **6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используется:

- 1) программное обеспечение:
  - операционная система Windows;
  - программы MicrosoftOffice;
- 2) информационные справочные системы, в т.ч. профессиональные базы данных:
  - справочная правовая система ГАРАНТ;
  - справочная правовая система КонсультантПлюс.

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых 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 ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 620 с. – Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9916-4229-3; То же [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.biblio-online.ru/book/CC141257-6F55-48C9-9052-61D1007F4C2C>
2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. Н. Жилкина. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 285 с. – Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-534-02401-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.biblio-online.ru/book/AF870DE2-1982-42A5-AFC9-6C35082F8803>

## 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.uniyar.ac.ru/opac/bk\\_cat\\_card.php?rec\\_id=1587232&cat\\_cd=YARSUEPS](http://www.lib.uniyar.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. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>)
2. Электронный архив ЯрГУ (<http://elar.uniyar.ac.ru/jspui/community-list>)
3. Электронная библиотека учебных материалов ЯрГУ ([http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk\\_cat\\_find.php](http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php))
4. Электронно-библиотечная система «Юрайт» (<https://urait.ru>).
5. Электронно-библиотечная система «Проспект» ([www.ebs.prospekt.org](http://www.ebs.prospekt.org)).

## 8. 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 и 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.

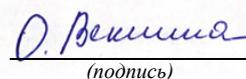
Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, хранящиеся на электронных носителях и обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим программам дисциплин.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Число посадочных мест в лекционной аудитории больше либо равно списочному составу потока, а в аудитории для практических занятий (семинаров)– списочному составу группы обучающихся.

Автор:

Доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, канд. экон. наук



О.И. Векшина

(подпись)

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

**Фонд оценочных средств  
для проведения текущей и промежуточной аттестации студентов  
по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания или иные материалы,  
необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности,  
характеризующих этапы формирования компетенций**

**1.1 Контрольные задания и иные материалы,  
используемые в процессе текущей аттестации**

**1. Тематика докладов (рефератов):**

— **к теме №1:**

- Характеристика международных школ финансовой аналитики
- Финансовый анализ и финансовый менеджмент.

— **к теме №2:**

- Подходы к определению этапа жизненного цикла организации.
- Выявление сигналов возникновения кризисной ситуации в организации.

— **к теме №3:**

- Оптимальная структура капитала организации, критерии оптимальности.
- Особенности финансового анализа в условиях высокой изменчивости внешней среды.
- Влияние оценки имущества организации на показатели финансового состояния.

**2. Самостоятельные работы**

Пример (темы 4,5,6,7)

**Тема 4**

*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
<b>Итого по разделу 1</b>	<b>225</b>	<b>280</b>	Нераспределенная прибыль	45	70
<i>2. Оборотные активы</i>			<b>Итого по разделу 3</b>		
Запасы	123	160	<b>301</b> <b>360</b>		
сырье и материалы	55	80	<i>4. Долгосрочные обязательства</i>		
незавершенное производство	45	52	Долгосрочные кредиты	-	30
готовая продукция	23	28	<i>Итого по разделу 4</i>		
НДС	30	36	<i>5.Краткосрочные обязательства</i>		
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	-
<b>Итого по разделу 2</b>	<b>294</b>	<b>340</b>	<b>Итого по разделу 5</b>	<b>218</b>	<b>230</b>
<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>	<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>

**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:*

- 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. Для выполнения условия превышения средств временно вовлеченных в оборот над средствами временно отвлеченными из оборота должно соблюдаться неравенство:**
  - a) скорость оборачиваемость дебиторской задолженности больше скорости оборачиваемости кредиторской задолженности;
  - b) время оборота дебиторской задолженности больше времени оборота кредиторской задолженности;
  - c) доля дебиторской задолженности в оборотных активах больше доли кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах;
- 5. Предприятие имеет внеоборотные активы на сумму 5000 тыс.руб., долгосрочные обязательства – 3000 тыс.руб., текущие (оборотные активы) – 8000 тыс.руб., уставный капитал – 4000 тыс.руб, собственный капитал – 7000 тыс.руб. Собственный оборотный капитал составил:**
  - a) 2000 тыс.руб.;
  - b) 3000 тыс.руб.;
  - c) 1000 тыс.руб.
- 6. Замедление оборачиваемости оборотных активов приводит к:**
  - a) Росту остатков активов в балансе
  - b) Уменьшению валюты баланса.
- 7. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидные:**
  - a) Производственные запасы;
  - b) Дебиторская задолженность;
  - c) Краткосрочные финансовые вложения.
- 8. Определить коэффициент оборачиваемости оборотных активов, если производственные запасы составляют 2890 тыс.руб., дебиторская задолженность – 1020 тыс.руб., денежные средства – 400 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции – 9600 тыс.руб., выручка от продаж – 12680 тыс.руб:**
  - a) 2,2;
  - b) 2,9;

- с) 3,3.
9. Планируемый объем продажи продукции в кредит в предстоящем году – 72000 руб. Исходя из условий и применяемых форм расчетов с дебиторами средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 18 дней. Определить величину допустимой дебиторской задолженности:
- а) 3600 руб.;
- б) 4000 руб.;
- с) 4200 руб.
10. Длительность одного оборота дебиторской задолженности в отчетном году увеличилась на 2 дня. Себестоимость реализованной продукции отчетного года – 9720 тыс. руб., объем продаж – 12600 тыс.руб. Рассчитать относительное высвобождение (вовлечение) оборотных средств:
- а) -70 тыс.руб.;
- б) 70 тыс.руб.;
- с) 54 тыс. руб.

## Тема 5

### 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
	225	280	Нераспределенная прибыль	45	70
<b>Итого по разделу 1</b>					
<i>2. Оборотные активы</i>			<b>Итого по разделу 3</b>		
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>		
готовая продукция	23	28	-		
НДС	30	36	<i>5.Краткосрочные обязательства</i>		
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	-
<b>Итого по разделу 2</b>	294	340	<b>Итого по разделу 5</b>		
<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>	<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>

#### 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**;
3. Определить величину **инвестиционного потенциала (или чистого заимствования)**.

Сформулировать выводы о динамике показателей и рекомендации, направленные на укрепление финансовой устойчивости.

#### Тестовые вопросы:

#### 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. Варианты расчета собственных оборотных средств предприятия на основе бухгалтерского баланса:

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. Определите знак между основными соотношениями в структуре актива и пассива баланса, при которых обеспечиваются базовые условия устойчивого финансового состояния организации:

$$\frac{\text{доля оборотных активов}}{\text{доля внеоборотных активов}} \quad ? \quad \frac{\text{доля заемных средств}}{\text{доля собственных средств}} \quad \begin{matrix} 1) < \\ 2) = \\ 3) > \end{matrix}$$

7. 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).

8. Внеоборотные активы – 3500 тыс.руб., финансовые вложения (долгосрочные) -500 тыс.руб., материальные оборотные активы -2000 тыс.руб., средства в расчетах – 1500 тыс.руб., собственный капитал – 5500 тыс.руб. Индикатор ФЭУ равен:

--

9. Финансово-экономическая устойчивость имеет место в случае когда:

- 1) Нефинансовые активы превышают собственный капитал;
- 2) Нефинансовые активы меньше собственного капитала;
- 3) Нефинансовые активы равны собственному капиталу.

10. Согласно балансовой модели Шеремета в случае, когда запасы полностью покрываются рабочим капиталом (3<PK) имеет место:

- 1) Абсолютная финансовая устойчивость;
- 2) Нормальная финансовая устойчивость;
- 3) Неустойчивое финансовое положение;
- 4) Кризисное финансовое положение.

--

## Тема 6

### Задача

Исходные данные:

#### Агрегированный бухгалтерский баланс

тыс.руб.

Актив	Базисный год	Отчетный год	Пассив	Базисный год	Отчетный год
<b>1. Внеоборотные активы</b>			<b>3. Капитал</b>		
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
<b>Итого по разделу 1</b>	<b>225</b>	<b>280</b>	Нераспределенная прибыль	45	70
<b>2. Оборотные активы</b>			<b>Итого по разделу 3</b>		
Запасы	123	160	<b>4. Долгосрочные обязательства</b>		
сырье и материалы	55	80	Долгосрочные кредиты	-	30
незавершенное производство	45	52	<b>Итого по разделу 4</b>		
готовая продукция	23	28	5.Краткосрочные обязательства		
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	-
<b>Итого по разделу 2</b>	<b>294</b>	<b>340</b>	<b>Итого по разделу 5</b>	<b>218</b>	<b>230</b>
<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>	<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>

**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.**

**2. Соотнести между собой и интерпретировать полученные результаты:**

Темпы прироста активов группы А2 и темп прироста **выручки**;

Темпы прироста активов группы А1 и темп прироста **выручки**.

*Тестовые вопросы:*

**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. Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяется как:**

**3. 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

**4. 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

**5. 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.

**6. При расчете коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности нормативный срок восстановления платежеспособности принимается равным 6 месяцам, если на отчетную дату фактические значения:**

- 1) коэффициента обеспеченности собственными средствами меньше 0,1 и коэффициента текущей ликвидности не больше 2,0;
- 2) коэффициента обеспеченности собственными средствами и коэффициента текущей ликвидности удовлетворяют критериальным значениям

**7. 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;

**8. Ликвидность организации это:**

**9. Границы нормативных ограничений коэффициента промежуточной ликвидности**

- 1) 0,05-0,1

- 2) 0,1-0,2
- 3) 0,7-1,0
- 4) 2(1)

10. Определите среднюю годовую величину кредиторской задолженности, если продолжительность финансового цикла – 72 дня, операционного цикла – 116 дней, выручка – 100047 тыс.руб.

--

## Тема 7

### 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
<b>Итого по разделу 1</b>	<b>225</b>	<b>280</b>	Нераспределенная прибыль	45	70
<i>2. Оборотные активы</i>			<b>Итого по разделу 3</b>		
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>		
готовая продукция	23	28	-		
НДС	30	36	<i>5. Краткосрочные обязательства</i>		
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
<b>Итого по разделу 2</b>	<b>294</b>	<b>340</b>	Оценочные обязательства	2	-
<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>	<b>Итого по разделу 5</b>		
			<b>Баланс</b>	<b>519</b>	<b>620</b>

#### 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.
2. Рассчитать рентабельность собственного капитала за отчетный период. Используя один из методов факторного анализа оценить влияние рентабельности продаж (по чистой прибыли), показателя оборачиваемости и коэффициента финансовой зависимости на изменение результативного показателя. Составить баланс влияния факторов. Сделать вывод.

#### Тестовые вопросы:

1. **При анализе прибыли до налогообложения наиболее предпочтительным является ее рост за счет:**
  - a) роста выручки
  - b) роста прибыли от продаж
  - c) роста прочих доходов
  - d) роста доходов от участия в других организациях
2. **Если возрастет себестоимость, то при прочих равных условиях, прибыль:**
  - a) возрастет
  - b) не изменится
  - c) снизится
3. **Деятельность предприятия, ставящая основной целью извлечение прибыли от производства промышленной продукции, выполнения СМР и т.д. называется:**
  - a) инвестиционной
  - b) текущей

- с) финансовой
4. *Рассчитать оборачиваемость капитала организации, если рентабельность продаж – 20%, прибыль от продаж – 12 млн.руб., среднегодовая стоимость капитала – 50 млн.руб.:*

5. *Рассчитать рентабельность капитала организации, если его оборачиваемость составила 2,2 оборота, рентабельность продаж – 18%:*

6. Если организация имеет соотношение собственного и заемного капитала 1:3, то какой процент активов финансируется за счет собственных средств (мультипликатор капитала)?

7. Организация обладает активами в 12 млн.руб.; рентабельность активов – 25%. Каким должен быть объем продаж для того, чтобы обеспечить рентабельность продаж 15%?

8. *Факторная зависимость рентабельности производственных фондов от влияния рентабельности продаж, эффективности использования основных средств и показателя оборачиваемости материальных оборотных активов имеет вид:*

9. *Проставить знак:*  
ТрНОРАТ    ТрПДН

10. *Гросс-операционная прибыль организации используется для:*

### Тема 8

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 РЦД

#### 1. Оценивание доклада (реферата)

Показатели	Критерии
Содержание доклада	Анализирует изученный материал,  Выделяет наиболее значимые для раскрытия темы факты, научные положения,

	Соблюдает логическую последовательность в изложении материала
Аргументированно отвечает на вопросы	Проявляет критическое мышление
Представление доклада	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».

### **2. 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.

## **1.2 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: 38.03.01 Экономика  
Профиль: «Национальные и международные финансы»  
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

**2. Перечень компетенций, этапы их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах**

## **их формирования, описание шкалы оценивания**

### **2.1 Шкала оценивания сформированности компетенций и ее описание**

Оценивание уровня сформированности компетенций в процессе освоения дисциплины осуществляется по следующей трехуровневой шкале:

**Пороговый уровень** - предполагает отражение тех ожидаемых результатов, которые определяют минимальный набор знаний и (или) умений и (или) навыков, полученных студентом в результате освоения дисциплины. Пороговый уровень является обязательным уровнем для студента к моменту завершения им освоения данной дисциплины.

**Уровень бакалавра** - предполагает способность студента использовать знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности, полученные при освоении дисциплины, для решения профессиональных задач. Уровень бакалавра превосходит пороговый уровень по нескольким существенным признакам.

**Высокий уровень** - предполагает способность студента использовать потенциал интегрированных знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, полученных при освоении дисциплины, для творческого решения профессиональных задач и самостоятельного поиска новых подходов в их решении путем комбинирования и использования известных способов решения применительно к конкретным условиям. Высокий уровень превосходит пороговый уровень по всем существенным признакам.

**2.2 Перечень компетенций, этапы их формирования,  
описание показателей и критериев оценивания компетенций  
на различных этапах их формирования**

Код компетенции	Форма контроля	Этапы формирования (№ темы (раздела))	Показатели оценивания	Шкала и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования		
				Пороговый уровень	Продвинутый уровень	Высокий уровень
<b>Общепрофессиональные компетенции</b>						
ОПК-2	Экзамен	1-8	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— основные направления и методики проведения финансового анализа и их роль в повышении эффективности управления организацией;</li> <li>— приемы выявления и оценки резервов деятельности организации;</li> <li>— направления использования результатов финансового анализа для решения профессиональных задач.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— провести сбор и обработку информации, необходимой для проведения финансового анализа;</li> <li>— провести финансовый анализ в организации;</li> <li>— оценить финансовое состояние организации и</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Знает базовые методики проведения финансового анализа и критерии оценки результатов деятельности организации</li> <li>— Умеет проводить финансовый анализ в организации по базовым методикам</li> <li>— Владеет навыками оценки полученных результатов анализа</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Знает традиционные и современные направления и методики проведения финансового анализа</li> <li>— Умеет самостоятельно проводить финансовый анализ по различным направлениям и методикам, выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов.</li> <li>— Хорошо владеет навыками самостоятельного и обоснованного применения инструментария количественного экономического анализа и формулировки обоснованных заключений на уровне конкретной организации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Знает традиционные и современные российские и зарубежные направления и методики проведения финансового анализа</li> <li>— Умеет самостоятельно разработать методики анализа экономической деятельности организации; продемонстрировать оригинальность мышления и творческий подход к решению экономических проблем.</li> <li>— Безупречно владеет навыками самостоятельной апробации современных методик анализа, оценки полученных результатов анализа, обладает способностью самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в рамках рабочей программы дисциплины</li> </ul>

			<p>выявить факторы его определяющие.</p> <p><b>Владеть навыками:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— навыками самостоятельного и обоснованного применения инструментария количественного финансового анализа на уровне конкретной организации;</li> <li>— критериями оценки полученных результатов анализа и построения логически выдержанных заключений по результатам анализа для решения профессиональных задач.</li> </ul>		
--	--	--	---	--	--

**Профессиональные компетенции**

ПК-7	Экзамен	1-8	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— основные отечественные и зарубежные источники информации и направления их использования для финансового анализа</li> <li>— структуру и этапы подготовки аналитического отчета</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— использовать основные отечественные и зарубежные источники информации для финансового анализа</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— основные источники информации и направления их использования для финансового анализа и составления отчета по нему</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— использовать основные источники информации для финансового анализа</li> <li>— составлять аналитический отчет</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— основные отечественные и зарубежные источники информации для финансового анализа</li> <li>— структуру и этапы подготовки аналитического отчета</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— использовать основные отечественные и зарубежные источники информации для проведения финансового анализа и составления отчета по нему</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— основные отечественные и зарубежные источники информации для углубленного финансового анализа</li> <li>— структуру и этапы подготовки аналитического отчета и рекомендаций по укреплению финансового положения</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— использовать основные отечественные и зарубежные источники информации</li> </ul>
------	---------	-----	---	---	--	--

			<ul style="list-style-type: none"> <li>— составлять аналитический отчет</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— навыками использования основных отечественных и зарубежных источников информации для финансового анализа</li> <li>— навыками составления аналитического отчета</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— навыками использования основных источников информации для финансового анализа и составления аналитического отчета</li> </ul>	<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— навыками использования основных отечественных и зарубежных источников информации для финансового анализа и составления аналитического отчета</li> </ul>	<p>для проведения углубленного финансового анализа и составления отчета по нему</p> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— навыками использования основных отечественных и зарубежных источников информации для углубленного финансового анализа и составления аналитического отчета</li> </ul>
--	--	--	--	---	---	--

### **3. Методические рекомендации преподавателю по процедуре оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Целью процедуры оценивания является определение степени овладения студентом ожидаемыми результатами обучения (знаниями, умениями, навыками и (или) опытом деятельности).

Процедура оценивания степени овладения студентом ожидаемыми результатами обучения осуществляется с помощью методических материалов, представленных в разделе «Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций»

#### **3.1 Критерии оценивания степени овладения знаниями, умениями, навыками и (или) опытом деятельности, определяющие уровни сформированности компетенций**

**Пороговый уровень** (общие характеристики):

- владение основным объемом знаний по программе дисциплины;
- знание основной терминологии данной области знаний, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы без существенных ошибок;
- владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в решении стандартных (типовых) задач;
- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках рабочей программы дисциплины;
- усвоение основной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины;
- самостоятельная работа на практических занятиях, периодическое участие в групповых обсуждениях, достаточный уровень культуры исполнения заданий.

**Уровень бакалавра** (общие характеристики):

- достаточно полные и систематизированные знания в объеме программы дисциплины;
- использование основной терминологии данной области знаний, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать выводы;
- владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в решении учебных и профессиональных задач;
- способность самостоятельно решать сложные проблемы в рамках рабочей программы дисциплины;
- усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины;
- самостоятельная работа на практических и лабораторных занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

**Высокий уровень** (общие характеристики):

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам дисциплины;
- точное использование терминологии данной области знаний, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;
- безупречное владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;
- способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в рамках рабочей программы дисциплины;

- полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины;
- активная самостоятельная работа на практических занятиях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

### **3.2 Описание процедуры выставления оценки**

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации и уровню формирования компетенции 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, т.е. студенту, у которого каждая компетенция (полностью или частично формируемая данной дисциплиной) сформирована на высоком уровне;
- 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, т.е. студенту, у которого каждая компетенция (полностью или частично формируемая данной дисциплиной) сформирована на продвинутом уровне;
- оценка «удовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов, т.е. студенту, у которого каждая компетенция (полностью или частично формируемая данной дисциплиной) сформирована не ниже, чем на пороговом уровне;
- 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

### Методические указания для студентов по освоению дисциплины

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 работы предприятия.

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.

Успешное овладение дисциплиной «Финансовый анализ», предусмотренное рабочей программой, предполагает выполнение ряда рекомендаций.

1. Следует внимательно изучить материалы, характеризующие курс «Финансовый анализ» и определяющие целевую установку. Это поможет четко представить круг изучаемых проблем и глубину их постижения.

2. Необходимо знать подборку литературы, достаточную и необходимую для изучения предлагаемого курса. При этом следует иметь в виду, что нужна литература различных видов:

а) учебники, учебные и учебно-методические пособия.

б) монографии, сборники научных статей, публикаций в экономических журналах, представляющие эмпирический материал, а также многообразные аспекты анализа современного развития организаций;

в) справочная литература – энциклопедии, экономические словари, раскрывающие категориально-понятийный аппарат.

г) аналитические материалы, представленные ведущими экспертными организациями: РА «Эксперт», ВЦИОМ, Левада-центр и др.

3. Изучая литературу, следует уяснить основное содержание той или иной управленческой проблемы, причины ее возникновения и последствия для организации.

4. Активные методы обучения, используемые для проведения занятий, способствуют выработке практического навыка экономического анализа и обоснования управленческих решений для повышения эффективности хозяйственной деятельности организаций.

В процессе обучения требуемый учебный материал студенты получают на лекциях по установленному регламенту, а также при самостоятельном изучении предлагаемой им литературы по данной дисциплине, а также на семинарских занятиях с применением видеоматериалов, компьютерных технологий, выполнении тестовых работ. В ходе занятий студент должен продемонстрировать свободную ориентацию в области изучения библиографических источников, знания информационных источников для проведения экономического анализа по теме, освоение смыслового их содержания, а также способность качественно и грамотно оформлять собственные выводы и предложения, аргументированно вести научную дискуссию.

## Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов по дисциплине

1. Войтоловский, Н. В. Экономический анализ: учебник для академического бакалавриата / Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина, И. И. Мазурова ; под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 620 с. – Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9916-4229-3; То же [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.biblio-online.ru/book/CC141257-6F55-48C9-9052-61D1007F4C2C>. В учебнике излагаются как теоретические основы, так и прикладные вопросы экономического анализа. Приведены конкретные числовые примеры аналитических расчетов, характеризующие различные методы экономического анализа. Методика анализа проиллюстрирована на конкретных примерах из деятельности коммерческих организаций. После каждой главы даны контрольные вопросы для самопроверки.
2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. Н. Жилкина. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 285 с. – Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-534-02401-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.biblio-online.ru/book/AF870DE2-1982-42A5-AFC9-6C35082F8803>. Учебник подготовлен на кафедре финансов и кредита Государственного университета управления для обучающихся по программам бакалавриата. В нем раскрываются вопросы анализа финансового состояния предприятий и полученных ими финансовых результатов для обеспечения объективной информацией процесса управления финансами предприятия. Рассмотрены вопросы проведения анализа различными способами: графическим, табличным и коэффициентным. Отличительной особенностью учебника является построение и анализ балансограмм при проведении финансового анализа графическим способом. С целью закрепления теоретического материала и получения практического опыта методический комплекс состоит из контрольных вопросов, тестов, практических заданий и расчетных задач.
3. Векшина О. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: (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. — 124 с. [Электронный ресурс] - URL: [http://www.lib.uni-yar.ac.ru/opac/bk\\_cat\\_card.php?rec\\_id=1587232&cat\\_cd=YARSUEPS](http://www.lib.uni-yar.ac.ru/opac/bk_cat_card.php?rec_id=1587232&cat_cd=YARSUEPS) содержится систематизированный материал по углублению теоретических знаний и закреплению практических навыков финансового анализа на основе отчетности. С этой целью в приложении к практикуму приведен комплект бухгалтерской отчетности конкретной коммерческой организации. Поскольку деятельность коммерческой организации является достаточно сложной и многоаспектной, оценить эффективность реализации всех ее взаимосвязанных целей можно лишь на основе комплексного подхода, с позиций которого методика проведения финансового анализа включает экспресс-анализ финансового состояния, анализ оборотного капитала и эффективности его использования, анализ платежеспособности и финансовой устойчивости, анализ финансовых результатов деятельности организации, а также инвестиционный анализ. Практикум содержит шесть взаимосвязанных тем, в каждой из которых представлены опорные схемы, аналитические таблицы, тестовые вопросы для самопроверки, практические задания.
4. 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>. Книга представляет собой углубленный курс относительно новой и динамично развивающейся дисциплины, посвященный описанию логики, принципов и техники

управления финансами коммерческой организации. Изложен авторский подход к структурированию и сущностному наполнению курса. Подробно охарактеризована эволюция финансового менеджмента, описана его взаимосвязь с неоклассической теорией финансов и бухгалтерским учетом, рассмотрены принципы анализа и финансового планирования, приведены модели оценки финансовых активов, критерии оценки инвестиционных проектов и способы управления оборотными средствами, изложены базовые концепции теорий эффективного рынка капитала, портфельных инвестиций, структуры капитала. Для студентов старших курсов, аспирантов и преподавателей экономических вузов, научных и практических работников, специализирующихся в области управления финансами и бухгалтерского учета.

6. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>) – это крупнейший российский информационный портал, содержащий рефераты и полные тексты более 12 млн. научных статей и публикаций.
7. Электронный архив ЯрГУ (<http://elar.uniyar.ac.ru/jspui/community-list>) представляет собой коллекцию полнотекстовых электронных публикаций в области научных исследований. База данных предназначена для использования в учебных и научных целях, облегчая доступ к информации о научных работах и их содержанию.
8. Электронная библиотека учебных материалов ЯрГУ ([http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk\\_cat\\_find.php](http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php)) содержит более 2500 полных текстов учебных и учебно-методических материалов по основным изучаемым дисциплинам, изданных в университете.
9. **Электронно-библиотечная система «Юрайт» ([www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru))**. В электронной библиотеке представлены все книги издательства Юрайт. Фонд электронной библиотеки составляет более 5000 наименований и постоянно пополняется новинками, в большинстве своем это учебники и учебные пособия для всех уровней профессионального образования от ведущих научных школ с соблюдением требований новых ФГОСов.
10. **Электронно-библиотечная система «Проспект» ([www.ebs.prospekt.org](http://www.ebs.prospekt.org))** содержит издания по различным отраслям знания (гуманитарные науки, естественные и технические науки, юридическая литература, экономическая литература, иностранные языки). Фонд ЭБС формируется с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, энциклопедии, словари и справочники, выпускаемые издательством Проспект. Большинство учебников рекомендовано Министерством образования и науки Российской Федерации и Учебно-методическими объединениями Российской Федерации при вузах.