Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Факультет экономический

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе,
качеству образования – первый
проректор
Хагуров Т.А.
2018г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ 01.01 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КОМПАНИИ

Направление подготовки	38.04.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансовая экономика
Программа подготовки	академическая
Форма обучения	заочная
Квалификация (степень)	магистр

Краснодар 2018

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.04.01 Экономика

Программу составил(и):
Руденко Ольга Николаевна, к.э.н., доцент

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры мировой экономики и менеджмента «28» марта 2018 г. протокол № 6
Заведующий кафедрой (председательствующий на заседании)
мировой экономики и менеджмента
ФГБОУ ВО «КубГУ Шевченко И.В.
подпись

Рабочая программа утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета 26.04.2018., протокол № 6
Председатель УМК:
Дробышевская Л.Н.

Рецензенты:
Доктор эконом. наук, профессор кафедры
маркетинга и торгового дела
Воронов А.А

Директор ООО «Планета сервис»
Щекина М.В

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1. Цель и задачи дисциплины- формирование у магистров знаний в области конструирования сложных финансовых продуктов для управления рисками, ликвидностью и доходностью, создания новых финансовых инструментов и практических навыков по их применению при принятии финансовых решений. Поэтому изучение такой дисциплины позволит сформировать аналитическое мышление, а также приобрести умение и навыки в применении новых финансовых инструментов в решении задач по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия, в прогнозировании эффективности инвестиционных проектов и в целом позволит выработать стратегию и тактику успешного развития любого предприятия.

1.2.Задачи:

овладеть методами и приемами экономического анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

-изучить назначение и содержание основных направлений финансового анализа в деятельности предприятия;

-анализ имущества, источников формирования имущества предприятия, финансовой устойчивости, платежеспособности, доходности, дебиторской и кредиторской за должности и других аспектов финансовой деятельности предприятия;

-изучить назначение и содержание основных направлений управленческого анализа деятельности предприятия;

-анализ основных функциональных показателей деятельности предприятия;

-сводный финансовый и управленческий анализ деятельности предприятия, диагностика и принятие управленческих решений.

1.3Место дисциплины в структуре ООП ВПО:

Дисциплина Б1.В.ДВ.01.01 «Финансовый анализ компании» входит в вариативную часть учебного плана ФГОС ВО по специальности Экономика. Предназначена для студентов 5 курса (ЗФО).

Курс «Финансовый анализ компании» базируется на знаниях, полученных студентами в рамках освоения основ предметов «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Корпоративная финансовая политика», «Современные проблемы финансовой экономики».

Программа предусматривает проведение семинарских занятий параллельно с лекционным курсом. Работа на семинарах нацелена на закрепление теоретических знаний, полученных на лекциях, на проведение дискуссии по материалу самостоятельно изученной литературы, а также на развитие у студентов навыков самостоятельного исследования в области анализа деятельности хозяйствующего субъекта.

Методологической основой изучения дисциплины является системно-ситуационный подход, применение которого обусловливается наличием у обучающихся знаний философского, исторического, гуманитарного, культурологического социального, экономического, политологического, психологического характера, а также других знаний, полученных при изучении управленческих дисциплин.

Отмеченные связи и возникающие при этом отношения, содержание дисциплины «Финансовый анализ компании» дает магистранту системные представления об изучаемых дисциплинах в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает высокий уровень и практическую направленность в системе обучения и будущей деятельности магистра экономики, а также служит базой для изучения дисциплин «Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии», «Финансовые стратегии поведения экономических агентов на различных рынках», «Финансовый инжиниринг».

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций: ПК-9; ПК-10

№ п. п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	**уметь**	**владеть**
1.	ПК-9	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	различные источники информации для проведения экономических расчетов	использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов;	владеть современными формами и методами анализа финансовой отчетности предприятий, информационных и статистических материалов; владеть методами количественного анализа и моделировани, теоретического и экспериментального исследования
2	ПК-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	основные составляющие финансовые системы; -.финансовую политику государства и финансовый механизм; – принципы формирования и взаимодействия финансов хозяйствующих субъектов и домохозяйств;	составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	необходимой информацией для раскрытия сущности, условий и причин возникновения проблем и принятия эффективных управленческих решений по их разрешению в процессе использования финансовых инструментов

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице *(для студентов ЗФО).*

Вид учебной работы		Всего часов	Курс	
				5
Контактная работа, в том числе:				
Аудиторные занятия (всего):		**12,3**		**12,3**
Занятия лекционного типа		4		4
Лабораторные занятия				
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		8		8
Иная контактная работа:		**0,3**		**0,3**
Контроль самостоятельной работы (КСР)				
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,3		0,3
Самостоятельная работа, в том числе:		**87**		**87**
Курсовая работа		-		-
Проработка учебного (теоретического) материала		20		20
Выполнение индивидуальных заданий (подготовка рефератов, контрольные вопросы, тестовые задания, решение задач)		20		20
Подготовка к текущему контролю		47		47
Контроль:				
Подготовка к экзамену		8,7		8,7
Общая трудоемкость	**час.**	**108**		**108**
	в том числе контактная работа	**12,3**		**12,3**
	зач. ед	**3**		**3**

2.2 Содержание и структура дисциплины

Разделы дисциплины, изучаемые на 5 курсе

№ раз-дела	Наименование разделов	Количество часов			
		Всего	Аудиторная работа		Вне-ауд. работа (СР)
			Л	ПЗ	
1	Раздел 1. Экономический анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия.	46	2	4	40
2	Раздел 2. Финансовый анализ деятельности предприятия и его информационное обеспечение	53	2	4	47
Итого:			**4**	**8**	**87**

2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Раздел 1	Экономический анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Общие понятия анализа. Определение экономического	Контрольные вопросы

		анализа. Экономический анализ как наука, и как система исследований экономических явлений, процессов и показателей деятельности предприятий в рыночных условиях. Задачи и принципы экономического анализа. Методы экономического анализа: традиционные методы статистики (сравнение, группировка, индексный метод), графические методы, методы математической статистики, экономико-математические методы, балансовый метод и другие.	
2.	Раздел 2	Анализ реальных активов, их объем, структура и тенденции изменения. Влияние реальных активов на эффективность хозяйствования и конкурентоспособность предприятия Анализа объема и состава основных средств предприятия. Анализ показателей эффективности использования основных средств. Анализ объема и состава оборотных средств. Анализ показателей эффективности использования оборотных средств. Оборачиваемость оборотных средств и ее анализ. Анализ соотношения основных и оборотных средств, оценка их оптимального соотношения и диагностика потребности в Источники формирования имущества предприятия, их объем и состав. Изменение объема и состава собственных и заемных средств за текущий год и в динамике за ряд лет. Анализ имущества предприятия по источникам финансирования. Анализ коэффициентов автономии и маневренности, коэффициента накопления амортизации, коэффициента обеспеченности предприятия собственными средствами, коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками средств и долгосрочных инвестиций. Анализ обеспеченности предприятия собственными и заемными средствами, оценка вероятности банкротства на основе коэффициента Альтмана. Платежеспособность предприятия и ликвидность баланса, их содержание и оценка. Анализ коэффициентов ликвидности за текущий период и в динамике за ряд лет. Анализ активов предприятия по степени ликвидности. Рентабельность предприятия и ее анализ. Факторный анализ рентабельности по формуле «Дюпона». Комплексный анализ прибыли и уровня рентабельности Анализ объема и состава дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Оценка влияния дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое положение предприятия. Оценка денежных потоков предприятия по видам деятельности: основная или текущая деятельность; инвестиционная деятельность, финансовая деятельность.	Контрольные вопросы

2.3.2 Практические занятия

	№	Наименование раздела (тем)	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
	1	2	3	4
		Раздел 1.	Контролинг, как составная часть экономического анализа, его содержание и назначение. Объективная необходимость и целесообразность выделения и существования финансового и управленческого анализа. Экономические и организационные предпосылки возникновения финансового и управленческого анализа. Условия регламентации финансового и управленческого анализа. Единство и различие финансового и управленческого анализа, их взаимосвязь и взаимодополняемость.	Контрольные задания, тесты
		Раздел 2	Объективная необходимость и Структура собственных и заемных средств в статистике и динамике. Оценка эффективности привлечения заемных средств. Эффективного рычага как критерий привлечения заемных средств. Анализ дифференциала и плеча рычага при привлечении кредитных ресурсов. основных и оборотных средствах.Понятие финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Показатели (коэффициенты) характеризующие финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия. Расчет и оценка реального собственного капитала. Анализ соотношения реального собственного капитала и уставного капитала. Балансовый метод анализа движения денежных средств по видам деятельности. Анализ взаимосвязи выручки, прибыли денежных потоков на предприятии. Система показателей комплексной оценки финансового положения предприятия и их классификация. Состояние и взаимосвязь коэффициентов экономической стабильности, коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности, коэффициентов финансового равновесия, коэффициентов рентабельности, покрытие	Контрольные задания, тесты

		банковских обязательств и других характеризующих финансовое положение предприятия. Комплексный финансовый анализ предприятия в динамике за ряд лет. Нацеленность информации и оценка информации с позиции ее потребителей. Диагностика финансового положения предприятия на рынке кредитных ресурсов, оценка его конкурентоспособности предприятии.	

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия не предусмотрены учебным планом.

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ

Курсовые работы не предусмотрены учебным планом.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Лекционные и семинарские занятия	Методические указания для подготовки к лекционным и семинарским занятиям, утвержденные на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол №8 от 29.06.2017
2	Самостоятельные работы	Методические указания для подготовки к лекционным и семинарским занятиям, утвержденные на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол №8 от 29.06.2017
3	Контрольные задания и вопросы	Методические указания для подготовки к лекционным и семинарским занятиям, утвержденные на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол №8 от 29.06.2017
4	Тесты	Методические указания для подготовки к лекционным и семинарским занятиям, утвержденные на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол №8 от 29.06.2017
5.	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

– в печатной форме увеличенным шрифтом,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии

В процессе изучения дисциплины лекции, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

При проведении практических занятий участники готовят и представляют (с использованием программы PowerPoint) небольшие сообщения по наиболее важным теоретическим аспектам текущей темы, отвечают на вопросы преподавателя и других слушателей. В число видов работы, выполняемой слушателями самостоятельно, входят: 1) поиск и изучение литературы по рассматриваемой теме; 2) поиск и анализ научных статей, монографий по рассматриваемой теме; 3) подготовка реферативных обзоров; 4) подготовка презентации.

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях: при реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии: дискуссии, презентации, конференции. В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения указанной дисциплины. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения (ролевая игра), технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Вышеозначенные образовательные технологии дают наиболее эффективные результаты освоения дисциплины с позиций актуализации содержания темы занятия, выработки продуктивного мышления, терминологической грамотности и компетентности обучаемого в аспекте социально-направленной позиции будущего специалиста, и мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

4.1Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

– в печатной форме увеличенным шрифтом,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

4.1.1. Пример контрольных вопросов по дисциплине (ПК-9,ПК-10)

1. Назначение экономического анализа в деятельности предприятия, его сущность, принципы и задачи.
2. Сущность и задачи экономического анализа деятельности предприятия.
3. Требования, предъявляемые к экономическому анализу, методы его проведения и источники информации.
4. Экономический анализ как метод познания, его место и назначение в управлении предприятием.
5. Содержание и задачи экономического анализа в деятельности предприятия.
6. Методы и принципы экономического анализа, его информационное обеспечение.
7. Понятие финансового и управленческого анализа, их цель и значение.
8. Задачи, принципы и методы финансового анализа в оценке и диагностике финансового положения предприятия.
9. Источники информации для финансового и управленческого анализа и их характеристика.
10. Анализ имущества и реальных активов предприятия осуществляется по данным баланса и оформляется в виде таблицы.
11. Понятие финансовой устойчивости предприятия.
12. Факторы, влияющие на состояние финансовой устойчивости предприятия
13. Анализ и расчет критического объема выпуска продукции, оказания услуг и запаса финансовой прочности предприятия.
14. Денежные средства и их роль в хозяйственной деятельности предприятия.
15. Эффективность расходования денежных средств предприятия.
16. Система показателей комплексной оценки финансового положения предприятия и их классификация.
17. Комплексный финансовый анализ предприятия в динамике

4.1.2. Пример контрольных заданий (ПК-9,ПК-10).

Вариант 1:

Задание 1. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) построить аналитический уплотненный баланс путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей.

Таблица 1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

АКТИВ	Код стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного года
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	50	30
Основные средства	120	1240	1360
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	95	110
Отложенные налоговые активы	145	-	10
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	190	1385	1510
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	900	940
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	590	620
затраты в незавершенном производстве	213	59	69
готовая продукция и товары для перепродажи	214	206	203
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	45	48
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	20	25
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	15	30
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	-
прочие дебиторы	232	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	120	135
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	120	135
авансы выданные	242	-	-
прочие дебиторы	243	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	30	40
Денежные средства	260	200	270
Прочие оборотные активы	270	-	-
Итого по разделу II	290	1285	1440
БАЛАНС	300	2670	2950

ПАССИВ	Код стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного года
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			

ПАССИВ	Код стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного года
Уставный капитал	410	1500	1500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(-)	(-)
Добавочный капитал	420	100	120
Резервный капитал	430	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	500	630
Итого по разделу III	490	2100	2250
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	590	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Займы и кредиты	610	310	400
Кредиторская задолженность	620	220	250
в том числе: поставщики и подрядчики	621	118	130
задолженность перед персоналом организации	622	31	49
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	21	12
задолженность по налогам и сборам	624	50	59
прочие кредиторы	625	-	-
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	15	20
Резервы предстоящих расходов	650	25	30
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	690	570	700
БАЛАНС	700	2670	2950

Задание 2. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) произвести оценку состава, структуры и динамики размещения средств предприятия. Дать оценку реальной стоимости имущества. Сформулировать выводы.

Задание 3. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку состава, структуры и динамики источников формирования средств. Произвести оценку правильности размещения имущества. Сформулировать выводы.

Задание 4. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку абсолютным показателям финансовой устойчивости предприятия и определить тип финансовой ситуации. Сформулировать выводы.

Задание 5. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку относительным показателям финансовой устойчивости предприятия. Сформулировать выводы.

Задание 6. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку платежеспособности предприятия. Сформулировать выводы.

Задание 7. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку ликвидности баланса. Сформулировать выводы.

Задание 8. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку ликвидности предприятия на основе расчета относительных коэффициентов. Сформулировать выводы.

Вариант 2.

Задание 1. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), дать оценку доходов предприятия. Дать оценку соотношения всех доходов и расходов предприятия.

Задание 2. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), оценить состав, структуру и динамику финансовых результатов предприятия. Произвести оценку влияния факторов на величину прибыли до налогообложения и чистой прибыли.

Задание 3. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), оценить влияние факторов на изменение прибыли от продажи. Индекс изменения цен в отчетном году составил 1,15. Определить резервы.

Задание 4. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 5), дать оценку рентабельности продукции и произвести оценку влияния факторов на ее величину. Определить резервы.

Задание 5. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), дать оценку рентабельности продаж и произвести оценку влияния на ее величину следующих факторов: трудоемкости, материалоемкости, амортизацииемкости. Определить резервы.

Задание 6. На основании данных, представленных в таблице 2, дать оценку рентабельности активов и капитала предприятия. Произвести оценку влияния факторов на изменение экономической рентабельности и финансовой рентабельности. Определить резервы.

Таблица 2

Исходные аналитические данные (тыс.руб.)

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
А	1	2
1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	3500	4500
2. Совокупные активы	2670	2950
3. Внеоборотные активы	1385	1510
4. Оборотные активы	1285	1440
5. Финансовые вложения	125	150
6. Собственный капитал	2100	2250
7. Заемный капитал	570	700
8. Стоимость основных производственных фондов и материальных оборотных активов	2140	2300

Задание 7. На основании данных, представленных в таблице 2, дать оценку влияния следующих факторов: прибыльности продукции, фондоемкости продукции и коэффициента закрепления оборотных активов на изменение рентабельности производственных фондов и материальных оборотных активов предприятия. Определить резервы.

Задание 8. На основе данных отчета о прибылях и убытках (табл.2) и бухгалтерского баланса (табл. 1) рассчитать и дать оценку показателям оборачиваемости оборотных средств. Используя метод цепных подстановок определить влияние на изменение оборачиваемости

оборотных средств следующих факторов: оборотных средств и объема продаж. Сформулировать выводы.

Задание 9. На основе данных отчета о прибылях и убытках (табл. 2) и бухгалтерского баланса (табл. 1) рассчитать и дать оценку частным показателям оборачиваемости: запасов, готовой продукции и товаров для перепродажи, дебиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов. Определить сумму высвобожденных дополнительных средств.

4.1.3. Пример тестов по дисциплине (ПК-9,ПК-10).

1. Что является предметом экономического анализа, как науки:

А) экономические процессы на предприятии;

В) потоки экономической информации о хозяйственной деятельности предприятия;

Г) одна из основных функций управления, отражающая технологический этап процесса принятия решений и сводящаяся к аналитическому обеспечению управленческих решений;

Д) результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия

2. Что понимается под резервами экономического анализа:

А) оценка результатов анализа;

В) максимально возможный выпуск продукции по качеству;

Г) неиспользованные возможности снижения текущих и авансируемых затрат материальных, трудовых и финансовых ресурсов

3. В каких случаях используется прием элиминирования:

А) при вероятностной (стохастической) связи между факторами и результатом;

В) при функциональной (детерминированной) связи между факторами и результатом

4. Как определяется влияние изменения суммы материальных затрат на объем выпущенной продукции способом цепных подстановок:

А) объем продукции при фактической материалоотдаче и плановой сумме материальных затрат сравнивается с плановым объемом продукции;

В) объем продукции при фактической материалоотдаче и плановой сумме материальных затрат сравнивается с фактическим объемом продукции;

Г) объем продукции при фактической сумме материальных затрат и плановой материалоотдаче сравнивается с плановым объемом продукции;

Д) объем продукции при фактической сумме материальных затрат и плановой материалоотдаче сравнивается с объемом продукции фактическим

5. Назовите отличительную особенность внутреннего (управленческого) анализа:

А) комплексность анализа, изучение всех сторон деятельности предприятия;

В) наличие стандартов учета и отчетности, типовых методик

6. Горизонтальный метод анализа – это:

А) определение структуры итоговых финансовых показателей;

В) определение основной тенденции изменения динамики показателей;

Г) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом

7. Определите коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага), если по данным бухгалтерской отчетности заемный капитал – 15200 тыс. руб., собственный капитал – 10800 тыс. руб., оборотный капитал - 14800 тыс. руб.:

А) 0,71; В) 0,57; Г) 1,41

8. По отчетности определите коэффициент оборачиваемости активов организации:

А) стр. 010 формы № 2 / (0,5 * (стр.300 н.г. + 300 к.г.));

В) стр. 010 формы № 2 / (стр. 290 н.г. + 290 к.г.);

Г) стр. 010 формы № 2 / (0,5 * (стр. 410 н. г. + 410 к.г.))

9. Коэффициент автономии по данным бухгалтерского баланса:

А) собственный капитал / краткосрочные обязательства;

В) стр. 490 +стр.640 баланса / стр. 300 баланса;

Г) собственный оборотный капитал / оборотные средств

10. Эффект финансового рычага определяет:

А) рациональность привлечения заемного капитала;

В) отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам;

Г) структуру финансового результата

11. Факторы роста производственной мощности:

А) увеличение производительности труда, рост численности персонала;

В) сокращение количества оборудования

Г) сокращение времени простоев оборудования, повышение производительности оборудования

12. Качественными показателями использования ресурсов являются:

А) численность работающих, стоимость материальных ресурсов;

В) фондоотдача, материалоемкость продукции, зарплатоотдача;

Г) среднегодовая стоимость основных фондов и фондоемкость продукции

13. Определить влияние на отклонение в объеме продаж изменения материалоотдачи, если известно: стоимость материальных расходов выросла с 30200 до 31710 тыс. руб. Объем продаж составил в базисном периоде – 48500, в отчетном году– 51313:

А) 1844 тыс. руб.; В) 2425 тыс. руб.; Г) 388 тыс. руб.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации. Вопросы для подготовки к экзамену (ПК-9,ПК-10)

1. Предмет, объект, цель, задачи экономического анализа. Принципы экономического анализа.
2. Классификация видов экономического анализа.
3. Содержание финансового и управленческого анализа и последовательность его проведения.
4. Организация и информационное обеспечение экономического анализа.
5. Этапы проведения экономического анализа.
6. Схема формирования и анализа основных показателей в системе экономического анализа.

7. Значение планирования в финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Виды планирования.
8. Метод и методика экономического анализа.
9. Анализ расходов и себестоимости продаж.
10. Анализ поведения затрат в зависимости от объема продаж, себестоимости и рентабельности.
11. Операционный рычаг как механизм управления прибылью.
12. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчета о прибылях и убытках.
13. Факторный анализ прибыли от продаж.
14. Система показателей рентабельности, методы их расчета и анализа.
15. Факторный анализ рентабельности продаж, резервы ее роста.
16. Моделирование показателей рентабельности активов и капитала как база проведения многофакторного анализа.
17. Финансовый рычаг как механизм повышения доходности собственного капитала.
18. Понятие финансового состояния коммерческой организации. Значение и задачи анализа финансового состояния, его основные этапы.
19. Аналитическая характеристика имущественного состояния хозяйствующего субъекта, объекты и методы анализа.
20. Аналитическая характеристика источников формирования имущества предприятия.
21. Понятие финансовой устойчивости. Задачи, цели, объекты анализа финансовой устойчивости.
22. Критерии и типы финансовой устойчивости.
23. Система показателей в оценке общей финансовой устойчивости предприятия.
24. Понятие текущей и перспективной платежеспособности предприятия. Задачи, цели, объекты анализа платежеспособности предприятия.
25. Система показателей в оценке платежеспособности предприятия.
26. Оценка степени финансового состояния предприятия на основе группировки активов и обязательств.
27. Система показателей оборачиваемости оборотных активов.
28. Методы факторного анализа как инструмент управления оборотными активами.
29. Анализ и оценка кредитоспособности предприятия.
30. Особенности анализа финансового состояния неплатежеспособных предприятий.

Критерии оценки:

«удовлетворительно» – студент имеет фрагментарные представления о содержании во-просов, частично освоил понятийно-категориальный аппарат и набрал 60% правильных от-ветов;

«хорошо» – студент демонстрирует общие знания по содержании вопросов, умеет устанавливать связи между теоретическими понятиями и эмпирическими фактами и набрал 75% правильных ответов;

«отлично» – студент демонстрирует системные знания о содержании вопросов, умеет устанавливать связи между теоретическими понятиями и эмпирическими фактами, формулирует аналитические обобщения и выводы и набрал 90% правильных ответов.

5.Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).

5.1 Основная литература:*

1. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — М. :

Издательство Юрайт, 2018. — 215 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/C63BC272-3E4C-488C-B4E8-E0000B15EA47.

2.Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 209 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/D2597CDB-6B9A-4999-A903-A90BAB285EF8.

3. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 337 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/16EF22D5-AE90-4BEC-9781-83948B1D567E2013. - 336, V с. : ил. - (Научная мысль). - Библиогр.: с. 330-335. - ISBN 9785369011522. - ISBN 9785160064307 :

5.2 Дополнительная литература:

1.Антохонова, И. В. Методы прогнозирования социально-экономических процессов : учебное пособие для вузов / И. В. Антохонова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 213 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-04096-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/984FF846-C292-4F5A-9AA0-8A03048BFE4C

2.Кузнецова, Г. В. Россия в системе международных экономических отношений : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Г. В. Кузнецова. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Райт, 2018. — 393 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-06671-5. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/2BF6E207-315F-4D3A-842C-EE313622340E.

3 Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учеб.-практ. пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 325 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/7809A673-5DA2-4E3C-B35F-9C341867E12E.

5.3. Периодические издания:

Журналы: «Финансы», «Финансы и кредит», «Бюджет», «Вопросы экономики», «Российский экономический журнал», «Налоговая политика и практика» «Экономический анализ»

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).

1. Электронная библиотечная система издательства «Лань» http://e.lanbook.com/

2. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека ONLINE»www.biblioclub.ru

3. Научная электронная библиотека (НЭБ)http://www.elibrary.ru/

4. Электронная Библиотека Диссертаций http://diss.rsl.ru/

5. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций. База информационныхпотребностей-http://infoneeds.kubsu.ru/

7.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).

Общие рекомендации по осуществлению самостоятельной работы представлены в методических указаниях, которые составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya.

Важным критерием в работе с лекционным материалом является подготовка студентов к сознательному восприятию преподаваемого материала. При подготовке студента к лекции необходимо, во-первых, психологически настроиться на эту работу, осознать необходимость ее систематического выполнения. Во-вторых, необходимо выполнение познавательно-практической деятельности накануне лекции (просматривание записей предыдущей лекции для восстановления в памяти ранее изученного материала; ознакомление с заданиями для самостоятельной работы, включенными в программу, подбор литературы).

Подготовка к лекции мобилизует студента на творческую работу, главными в которой являются умения слушать, воспринимать, записывать. Записывание лекции – творческий процесс. Запись лекции крайне важна. Это позволяет надолго сохранить основные положения лекции; способствует поддержанию внимания; способствует лучшему запоминания материала.

Для эффективной работы с лекционным материалом необходимо зафиксировать название темы, план лекции и рекомендованную литературу. После этого приступать к записи содержания лекции. В оформлении конспекта лекции важным моментом является необходимость оставлять поля, которые потребуются для последующей работы над лекционным материалом.

При подготовке к занятиям практического типа следует использовать всю рекомендованную литературу. Прежде всего, студенты должны уяснить предложенный план занятия, осмыслить вынесенные для обсуждения вопросы, место каждого из вопросов в раскрытии темы занятия. В процессе подготовки закрепляются и уточняются уже известные и осваиваются новые категории. Сталкиваясь в ходе подготовки с недостаточно понятными моментами темы, обучающиеся находят ответы самостоятельно или фиксируют свои вопросы для постановки и уяснения их во время практического занятия.

На первом этапе подготовки к практическому занятию следует внимательно прочитать конспект лекций, изучить лекционный материал, проблемы и вопросы, освещавшиеся на лекционных занятиях. При этом важно обратить внимание на научные категории, понятия, определения, которые использовал лектор для раскрытия содержания темы. После внимательного изучения конспекта лекций и уяснения смысла и содержания основных понятий и вопросов темы можно обращаться к научно-теоретическому изучению материала по данной теме, проблеме.

Во время практического занятия преподаватель опрашивает обучающихся по вопросам, заданным на данное занятие. Вопросы объявляются преподавателем на предыдущем занятии и, как правило, они коррелируются с вопросами, содержащимися в соответствующей теме учебной программы, но преподаватель вправе задать и некоторые другие вопросы, относящиеся к теме и указать, на что обучающимся следует обратить особое внимание при подготовке к следующему занятию.

Практические занятия могут проводиться в форме свободной дискуссии при активном участии всех студентов. В таких случаях у каждого обучающегося имеется возможность проявить свои познания: дополнять выступающих, не соглашаться с ними, высказывать альтернативные точки зрения и отстаивать их, поправлять выступающих, задавать им вопросы, предлагать для обсуждения новые проблемы, анализировать практику по рассматриваемому вопросу.

Самостоятельная работа проводится с целью закрепления и систематизации теоретических знаний, формирования практических навыков по их применению при решении экономических задач в выбранной предметной области.

Самостоятельная работа включает: изучение основной и дополнительной литературы, проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовку к практическим занятиям, подготовку докладов-презентаций, подготовка к тестированию и решению задач, выполнению расчетно-графического задания, подготовку к текущему контролю.

Для подготовки к лекциям необходимо изучить основную и дополнительную литературу по заявленной теме и обратить внимание на те вопросы, которые предлагаются к рассмотрению в конце каждой темы.

В ходе самоподготовки к практическим занятиям обучающийся осуществляет сбор и обработку материалов по тематике его исследования, используя при этом открытые источники информации (публикации в научных изданиях, аналитические материалы, ресурсы сети Интернет и т.п.), а также практический опыт и доступные материалы объекта исследования.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на практических занятиях.

Для успешного освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8.Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине(модулю).

8.1 Перечень информационных технологий.

Обучающие компьютерные программы по отдельным разделам или темам не предусмотрены. Используется мультимедийное оборудование при подготовке заданий для практических занятий обучающимися, общение с преподавателем по электронной почте.

1. Перечень необходимого программногообеспечения

При изучении дисциплины используется пакет программ Microsoft Windows 8, 10; Microsoft Office Professional Plus с выходом в Интернет.

2. Перечень информационных справочныхсистем

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

GoogleChrome 63.0.3239.84,

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru

ЭБС «BOOK.ru» https://www.book.ru

ЭБС «Юрайт» http://www.biblio-online.ru

ЭБС Издательства «Лань» http://e.lanbook.com/

Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (http://www.elibrary.ru).

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

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (MicrosoftOffice 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (MicrosoftOffice 2016). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра (ауд. 236), ауд. А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (MicrosoftOffice 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
6.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины «Финансовый анализ компании» Руденко О.Н.

для подготовки магистров направления 38.04.01 Экономика

Дисциплина «Финансовый анализ компании» изучается студентами первого года обучения магистерской программы. Курс читается в 10 семестре, после ряда общеэкономических и общих дисциплин по экономике, менеджменту, что позволяет наиболее эффективно усваивать учебный материал в рамках данного курса. Учебным планом предусмотрены лекционные, практические занятия и самостоятельная работа, по окончании которых студенты сдают экзамен.

Основная цель дисциплины «Финансовый анализ компании» – формирование у студентов теоретических и прикладных компетенций, предусматривающих применение современных моделей в сфере использования методов анализа в процессе осуществления деятельности различными субъектами бизнеса.

Содержание, структура рабочей программы и фонды оценочных средств дисциплины «Финансовый анализ компании» полностью соответствует поставленной цели и сформулированным задачам. Учебный материал подобран методически грамотно. В рамках самостоятельной работы предусмотрено рассмотрение тем, расширяющих рамки познания предмета.

Содержание рабочей программы соответствует ФГОС ВО по направлению «ЭКОНОМИКА» квалификация (степень) магистр. Рабочая программа соответствует требованиям, предъявляемым к рабочим программам, имея все необходимые структурные элементы, и может быть использована в учебном процессе.

Рецензент

Доктор эконом. наук, профессор кафедры
маркетинга и торгового дела
ФГБОУ ВО «КубГУ» _____ Воронов А.А

Рецензия на рабочую программу
дисциплины «Финансовый анализ компании» для направления подготовки «Экономика»
(составитель: к.э.н., доцент Руденко О.Н.)

Данная рабочая программа представляет собой программу для преподавания дисциплины «Финансовый анализ компании» в высшем учебном заведении для магистров по направлению «Экономика» независимо от формы обучения.

Программа отвечает современным требованиям к обучению и практическому овладению методами и инструментами современного финансового анализа и отражает современные тенденции в обучении магистров. Программа предусматривает разноуровневое обучение и отражает индивидуальный подход к обучающимся.

В программе учтена специфика учебного заведения, направления и программы подготовки, отражена практическая направленность курса.

Таким образом, данная рабочая программа может быть рекомендована для планирования работы и преподавания указанной дисциплины по дневной и заочной формам обучения магистров по направлению подготовки «Экономика» для программы «Финансовая экономика».

Рецензент
Директор ООО «Планета сервис» М.В.Щекина