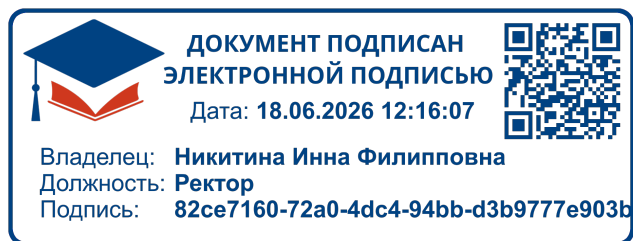


Автономная некоммерческая организация высшего и профессионального образования
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»
(АНО ВПО «ПСИ»)



УТВЕРЖДЕНА
Ученым советом АНО ВПО «ПСИ»
(протокол от 18.06.2026 № 03)
Председатель Ученого совета,
ректор

И.Ф. Никитина

Рабочая программа дисциплины

«Анализ финансовой отчетности»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль – бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Пермь 2026

Рабочая программа дисциплины «Анализ финансовой отчетности» (далее – рабочая программа) разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. N 954 (с изменениями, внесенными приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26.11.2020 [N 1456](#), от 19.07.2022 [N 662](#), от 27.02.2023 [N 208](#)).

Автор-составитель:

Поносова Е. В., доцент кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин, к.э.н.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин, протокол № 09 от 29 мая 2026 г.

Зав. кафедрой гуманитарных,
естественно-научных
и экономических дисциплин,
к. с.-х. наук, доцент

Я. В. Субботина

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ	4
3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	6
5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	12
6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ	16
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	18
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	20

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Рабочая программа учебной дисциплины «Анализ финансовой отчетности» предназначена для реализации государственных требований к минимуму содержания и уровню подготовки выпускников по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Цель изучения дисциплины: формирование у будущих специалистов фундаментальных знаний в области системного анализа финансового состояния предприятия и факторов его формирования, оценки степени финансовых рисков и прогнозирования уровня доходности капитала.

Основные задачи дисциплины:

- ознакомить студентов с базовыми финансовыми категориями и понятиями;
- обучить методике финансового анализа; методам оценки эффективности использования финансовых ресурсов предприятия и факторов ее роста;
- научить студентов использовать результаты анализа в процессе разработки и обоснования управленческих решений.

Изучение дисциплины «Анализ финансовой отчетности» позволит студентам овладеть знаниями и навыками, необходимыми в их профессиональной деятельности. В частности, они смогут дать оценку эффективности использования имущества и капитала организации; выяснить уровень финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия; проанализировать перспективы развития предприятия с точки зрения вероятности банкротства; изучить механизм формирования, распределения и использования финансовых результатов деятельности предприятия.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении следующих дисциплин: «Экономическая теория», «Экономика организации», «Бухгалтерский учет и анализ», «Статистика». В дальнейшем, полученные знания помогут студентам освоить такие дисциплины как «Финансовый менеджмент», «Управленческий анализ в отраслях», «Антикризисное управление».

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности» изучается на 4 курсе, в первом семестре. Теоретическая часть включает лекционный курс и самостоятельную работу студентов, в том числе под руководством преподавателя. Практическая часть предполагает проведение семинарских занятий и практических работ с использованием расчетных задач, тестов, ситуационного анализа.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие общекультурные, общепрофессиональные и профессиональные компетенции при освоении основной образовательной программы высшего профессионального образования, реализующей ФГОС ВО:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия (ОК-4);

- способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5);
- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);
- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);
- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);
- способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);
- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);
- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);
- способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);
- способностью организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-9);
- способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11).

В результате освоения дисциплины выпускник должен демонстрировать следующие конечные результаты обучения:

Выпускник должен знать:

- основы организации работы с финансовой информацией, ее источники и основных пользователей (ОПК-1,2,3; ОПК-1,2,3; ПК-5);
- порядок использования экономико-статистических методов для оценки финансовой информации (ОПК-3; ПК-2,5,8);
- методы и приемы финансового анализа на микроуровне (ОПК-2,3; ПК-2,5,8,11).

Выпускник должен уметь:

- рассчитать абсолютные и относительные показатели, характеризующие различные аспекты финансовой деятельности предприятия и объяснить их экономический смысл и динамику (ОПК-3; ПК-2,5,8);
- выполнить полную и объективную диагностику финансового состояния предприятия, установить ее «болевые» точки и причины их образования (ОПК-2,3; ПК-2,5,8,11);
- выявить резервы улучшения финансового состояния, предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости (ОПК-2,3; ПК-2,5,8,11).

- разработать конкретные мероприятия, направленные на более полное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия (ОПК-2,3; ПК-2,5,8,11).

- прогнозировать возможные финансовые результаты и финансовые риски (ОПК-2,3; ПК-2,5,8,11).

Выпускник должен владеть:

-основами анализа социально и профессионально значимых проблем, процессов и явлений с использованием знаний гуманитарных, социальных и экономических наук (ОК-2,3,7; ОПК-1,2; ПК-4);

-культурой мышления, способностью к обобщению, анализу, восприятию экономической информации (ОК-4,5; ОПК-1);

-навыками самостоятельного применения полученных знаний на практике (ОК-3; ОПК-1; ПК-2,4,5,7,8,9,11).

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 108 часов, 3 зачетных единицы

Очная форма (срок обучения 4 года)

Тема	Трудоем- кость/ аудит. занятия	Интерактив- ные формы обучения	Виды учебной работы			Формы текущего контроля
			лекции	практ.	СРС	
1.Предмет и методы анализа финансовой отчетности	11/5	Практикум. Решение текстовых задач – 2 ч.	1	4	6	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания, тест
2.Анализ источников формирования капитала (анализ пассива баланса)	15/7	Практикум. Решение текстовых задач – 2 ч.	2	5	8	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
3.Анализ имущественного состояния организации (анализ актива баланса)	15/7	Практикум. Решение текстовых задач – 2 ч.	2	5	8	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
4.Анализ эффективности использования капитала	11/5	Практикум. Решение текстовых задач – 2 ч.	1	4	6	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
5.Анализ финансовой устойчивости	14/6	Практикум. Решение текстовых	2	4	8	Контроль при чтении лекции и проведении

предприятия		задач – 2 ч.				практического занятия, устный опрос, задания,
6.Анализ платежеспособности предприятия	14/6	Практикум. Решение текстовых задач – 2 ч.	2	4	8	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
7.Анализ вероятности банкротства	16/8	Ролевая (Деловая) игра – 2 ч.	2	6	8	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, дискуссия в ходе деловой игры, тест
8.Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	12/4	Практикум. Решение текстовых задач – 2 ч.	-	4	8	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, задания
Итого:	108/48	16	12	36	60	Зачет

Заочная форма (срок обучения 5 лет)

Тема	Трудоем- кость/ аудит. занятия	Интерактив- ные формы обучения	Виды учебной работы			Формы текущего контроля
			лекции	практ.	СРС	
1.Предмет и методы анализа финансовой отчетности	12/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	10	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания, тест
2.Анализ источников формирования капитала (анализ пассива баланса)	15/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	13	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
3.Анализ имущественного состояния организации (анализ актива баланса)	15/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	13	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания

4.Анализ эффективности использования капитала	11/1	Практикум. Решение текстовых задач –1 ч.	-	1	10	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, задания
5.Анализ финансовой устойчивости предприятия	14/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	12	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
6.Анализ платежеспособности и предприятия	14/1	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	-	1	13	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, задания
7.Анализ вероятности банкротства	16/2	Ролевая (Деловая) игра – 1 ч.	-	1	14	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, дискуссия в ходе деловой игры, тест
8.Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	12/1	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	-	1	13	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, задания
Итого:	108/12	8	4	8	96	Зачет

Заочная форма (срок обучения 3,6 года)

Тема	Трудоем- кость/ аудит.занят ия	Интерактив- ные формы обучения	Виды учебной работы			Формы текущего контроля
			лекции	практ.	СРС	
1.Предмет и методы анализа финансовой отчетности	11/1	-	1	-	10	Контроль при чтении лекции, устный опрос
2.Анализ источников формирования капитала (анализ пассива баланса)	15/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	13	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
3.Анализ имущественного состояния организации	15/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	13	Контроль при чтении лекции и проведении практического

(анализ актива баланса)						занятия, устный опрос, задания
4.Анализ эффективности использования капитала	11/1	Практикум. Решение текстовых задач –1 ч.	-	1	10	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, задания
5.Анализ финансовой устойчивости предприятия	14/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	12	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, задания
6.Анализ платежеспособности и предприятия	14/2	Практикум. Решение текстовых задач – 1 ч.	1	1	12	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, задания
7.Анализ вероятности банкротства	17/2	Ролевая (Деловая) игра – 1 ч.	1	1	15	Контроль при проведении практического занятия, устный опрос, дискуссия в ходе деловой игры, тест
8.Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	11/	-	-		11	-
Итого:	108/12	6	6	6	96	Зачет

Структурные параметры формирования у студентов комплекса общекультурных и профессиональных компетенций

Тема	Количество часов очно/заочно (лекц., практ., СРС)	Коды компетенций
1.Предмет и методы анализа финансовой отчетности	11 / 11 1,4,6 / 1,-,10	ОК-3,4,5,7; ОПК-1: ПК-2.
2.Анализ источников формирования капитала (анализ пассива баланса)	15 / 15 2,5,8 / 1,1,13	ОК-3; ОПК-1,2,3; ПК-2,4,5,7,11
3. Анализ имущественного состояния организации (анализ актива баланса)	15 / 15 2,5,8 / 1,1,13	ОК-3; ОПК-1,2,3; ПК-2,4,5,7,11
4 Анализ эффективности использования	11 / 11	ОК-3; ОПК-1,2,3;

капитала	1,4,6 / -,1,10	ПК-2,4,5,7,11
5. Анализ финансовой устойчивости предприятия	14 / 14 2,4,8 / 1,1,12	ОК-3; ОПК-1,2,3; ПК-2,4,5,7,8,9,11
6. Анализ платежеспособности предприятия	14 / 14 2,4,8 / -,1,13	ОК-3; ОПК-1,2,3; ПК-2,4,5,7,8,9,11
7. Анализ вероятности банкротства	16 / 16 2,6,8 / -,2,14	ОК-3; ОПК-1,2,3; ПК-2,4,5,7,8,9,11
8. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	12 / 12 -,4,8 / -,1,13	ОК-3; ОПК-1,2,3; ПК-2,4,5,7,11

4.1. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Предмет и метод финансового анализа.

Конечная и локальные цели финансового анализа. Задачи финансового анализа. Пользователи, объекты и субъекты финансового анализа. Направления анализа, интересы отдельных пользователей и субъектов. Виды финансового анализа, их классификация. Задачи и особенности внутреннего и внешнего анализа.

Роль финансового анализа в системе управления организацией

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия как информационная база финансового анализа. Бухгалтерский баланс, его сущность и порядок отражения в нем хозяйственных операций. Отчет о прибылях и убытках как источник информации для оценки финансовых результатов предприятия, характеристика его структуры и статей.

Отчет о движении денежных средств как отражение денежного потока организации.

Пояснительная записка к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, ее рекомендуемая структура. Учет инфляции при подготовке данных к анализу.

Стандартные приемы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый, факторный и др. Методы статистики в финансовом анализе: сводка, группировка, средние величины, ряды динамики и др. Анализ и интерпретация финансовых коэффициентов.

Тема 2. Анализ источников формирования капитала организации (анализ пассива баланса)

Задачи и источники информации для анализа капитала организации. Анализ состава, структуры и динамики капитала организации. Преимущества и ограниченность формирования капитала за счет собственных и заемных источников. Анализ собственного капитала и источников его формирования. Темп роста собственного капитала и факторы его роста. Анализ состава, структуры и динамики заемного капитала, характеристика его отдельных элементов. Оценка стоимости капитала организации. Модель WACC для определения средневзвешенной цены капитала.

Тема 3. Анализ имущественного состояния организации (анализ актива баланса)

Задачи и источники информации для анализа активов организации. Различные способы группировки активов: по степени ликвидности, по форме функционирования и др. Анализ и оценка структуры и динамики активов организации. Анализ внеоборотных активов, в том числе - анализ основных средств. Анализ оборотных активов и их отдельных элементов: производственных запасов, дебиторской задолженности, денежных средств. Оборачиваемость оборотных активов и способы ее количественной оценки. Операционный и финансовый цикл. Пути ускорения оборачиваемости активов и сокращения финансового цикла.

Тема 4. Анализ эффективности использования капитала организации.

Оборачиваемость как критерий интенсивности использования капитала. Показатели, применяемые для оценки эффективности использования капитала организации: ROA, RI, ROE, EPS и др. Факторные модели для анализа показателей рентабельности капитала. Оценка эффективности использования заемного капитала с помощью эффекта финансового рычага. Факторная модель анализа ЭФР.

Тема 5 Анализ финансовой устойчивости предприятия.

Различные подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия. Показатели, характеризующие структуру капитала организации: коэффициент финансовой автономии, коэффициент зависимости, коэффициенты долгосрочной и краткосрочной задолженности, коэффициент финансового левереджа и др. Агрессивный, умеренный и консервативный подходы к финансированию активов. Модель для определения оптимальной структуры капитала для данной организации. Операционный левередж и оценка степени производственного риска. Определение запаса финансовой прочности. Анализ и оценка финансовой устойчивости с помощью балансовой модели (соотношения между отдельными группами активов и пассивов). Показатели, характеризующие равновесие между активами и пассивами. Четыре типа финансовой устойчивости предприятия. Пути повышения уровня финансовой устойчивости предприятия.

Тема 6. Анализ платежеспособности предприятия.

Понятие ликвидности активов и ликвидности баланса предприятия. Соотношение понятий «ликвидность» и «платежеспособность». Методика оценки ликвидности баланса с помощью абсолютных показателей. Коэффициентный анализ ликвидности баланса. Денежный поток организации и его структура. Совокупный чистый денежный поток. Форма № 4 «Отчет о движении денежных средств». Методы расчета денежного потока: прямой и косвенной, преимущества и ограниченность того и другого. Обеспечение сбалансированности денежного потока: способы ускорения притока денежных средств и замедления денежных выплат.

Тема 7. Анализ вероятности банкротства.

Нормативно-правовые акты, регулирующие проблемы несостоятельности (банкротства) предприятия. Сущность, причины и признаки несостоятельности (банкротства) предприятия. Процедуры банкротства: внешнее наблюдение, внешнее управление, финансовое оздоровление, мировое соглашение, конкурсное производство. Показатели, используемые для оценки и прогнозирования банкротства. Скорринговый анализ. Многомерный рейтинговый анализ. Мультипликативный дискриминантный анализ (модель Альтмана). Стратегия и тактика финансового оздоровления предприятия.

Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

Значение прибыли и рентабельности в оценке эффективности хозяйствующего субъекта. Задачи и источники анализа прибыли.

Система показателей прибыли. Анализ состава, структуры и динамики прибыли до налогообложения. Факторный анализ прибыли от продаж. Маржинальный анализ. Анализ операционных доходов и расходов, внереализационных результатов, чрезвычайных доходов и расходов.

Анализ распределения и использования прибыли. Влияние учетной политики на финансовые результаты.

Показатели рентабельности и их характеристика. Методика анализа различных показателей рентабельности и факторов, влияющих на изменение уровня рентабельности.

Пути максимизации прибыли.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий.

Все лекции имеют компьютерные презентации с использованием мультимедиа, ПК и компьютерного проектора.

При проведении практических занятий используются активные и интерактивные формы проведения занятий (Ролевая (деловая) игра, решение текстовых задач, практикумы).

Самостоятельная работа студентов предназначена как для овладения дисциплиной, так и для формирования навыков самостоятельной работы в учебной, научной, профессиональной деятельности, способности принимать на себя ответственность, самостоятельно решить проблему, находить конструктивные решения, выход из кризисной ситуации.

В процессе преподавания «Анализ финансовой отчетности» самостоятельная работа реализуется:

- непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических и семинарских занятиях;

- в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.;

- в библиотеке при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Внеаудиторная СРС студентов разнообразна и представлена выполнением следующих видов заданий:

- подготовка и написание рефератов, докладов, эссе и других письменных работ на заданные темы. При этом студенту предоставлено право выбора темы;

- выполнение домашних заданий: решение задач, подбор и изучение литературных источников; разработка и составление различных схем и др.;

- выполнение индивидуальных заданий, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы;

- подготовка к участию в научно-теоретических конференциях и др.

Самостоятельная работа студентов также обеспечивается методическими рекомендациями, учебной и дополнительной литературой, официальными, справочно-библиографическими и специализированными периодическими изданиями, доступом к электронно-библиотечной системе.

5.1. Содержание практических занятий

Тема 1. Предмет и методы финансового анализа

Вопросы для обсуждения:

1. Финансовая отчетность, ее место и роль в системе финансового менеджмента.
2. Содержание и функции финансовой отчетности предприятия.
3. Нормативное регулирование финансовой отчетности в России.
4. Специфика представления сведений об организации в России и в странах с развитой рыночной экономикой.

Дополнительные проблемные вопросы:

1. Какие основные группы пользователей финансовой отчетности и аналитических материалов можно выделить?
2. Каковы основные требования аналитиков к финансовой отчетности?

3. Существуют ли различия в целях предоставления информации об организации в России и в странах с развитой рыночной экономикой? Если есть, то в чем они заключаются?

4. Аналитику важно знать, какими статьями баланса и отчета о прибылях и убытках наиболее часто манипулируют. На какие статьи вы будете обращать особое внимание?

5. Какие нормативные документы лежат в основе регулирования бухгалтерской и финансовой отчетности в России?

Тема 2. Анализ источников формирования капитала организации

Вопросы для обсуждения:

1. Каковы цели, задачи и информационное обеспечение анализа пассивов организации?

2. Назовите основные источники формирования капитала предприятия. Охарактеризуйте методику их анализа.

3. Для чего и как определяются цена различных элементов капитала предприятия и его средневзвешенная стоимость?

Практическая работа

Используя данные финансовой отчетности конкретного предприятия выполнить следующие практические задания:

- *проанализировать* состав, структуру и динамику капитала предприятия, данные представить в виде таблицы, оценить преимущества и недостатки структуры, сделать соответствующие выводы;

- *изучить* состав, структуру и динамику собственного капитала предприятия; рассчитать показатели, характеризующие скорость увеличения собственного капитала, проанализировать факторы, влияющие на темп изменения СК, сделать соответствующие выводы;

- *проанализировать* состав, структуру и динамику заемного капитала предприятия;

- *определить цену* отдельных элементов капитала предприятия и его средневзвешенную стоимость.

Результаты расчетов обобщить в виде аналитических таблиц.

Тема 3. Анализ имущественного состояния организации

Вопросы для обсуждения:

1. Каково значение, объекты и информационное обеспечение анализа имущественного положения предприятия?

2. Охарактеризуйте методику анализа структуры и динамики:

- внеоборотных активов предприятия;

- оборотного капитала в запасах, дебиторской задолженности, денежной наличности.

3. Что такое «финансовый цикл», какова его структура и пути сокращения?

Практическая работа

Используя данные финансовой отчетности конкретного предприятия выполнить следующие практические задания:

- *проанализировать* состав, структуру и динамику активов предприятия, оценить изменения, произошедшие в структуре, оцените влияние инфляции на изменение стоимости активов предприятия;

- *изучите* состав, структуру и динамику внеоборотных активов. Особое внимание уделите основным средствам, выясните причины изменения стоимости основных средств;

- *проанализируйте* состав, структуру и динамику оборотных активов предприятия, оцените произошедшие изменения, сделайте выводы;

- *проанализируйте* отдельные элементы оборотных активов: запасы, дебиторскую задолженность, денежные средства; рассчитайте длительность оборота отдельных элементов оборотных активов, сделайте соответствующие выводы;

- *определите* продолжительность операционного и финансового циклов, оцените их изменение;

- результаты расчетов представить в виде аналитических таблиц, сделать соответствующие выводы.

Тема 4. Анализ эффективности использования капитала организации

Вопросы для обсуждения:

1. Назовите основные показатели эффективности использования капитала организации. Какова методика их расчета и анализа?

2. Какие показатели используются для оценки интенсивности использования капитала? Какова методика их оценки и анализа?

3. В чем выражается и как определяется экономический эффект от ускорения оборачиваемости капитала?

4. Как определяется и от чего зависит эффект от использования заемного капитала?

5. Как рассчитывается и от каких факторов зависит эффективность использования собственного капитала предприятия?

Практическое занятие

Используя данные финансовой отчетности предприятия выполнить следующие практические задания:

- *рассчитайте* показатели эффективности использования капитала организации, объясните их экономический смысл, оцените динамику.

- используя метод цепных подстановок, *проанализируйте* влияние факторов на рентабельность совокупного капитала предприятия, сделайте выводы, результаты представьте в таблице;

- *выполните* факторный анализ рентабельности собственного капитала. По результатам сделайте вывод о возможностях компании по повышению эффективности использования собственного капитала;

- *оцените* эффективность использования заемного капитала с помощью эффекта финансового рычага. Выполните факторный анализ ЭФР.

- *сформулируйте* предложения по повышению эффективности использования капитала компании;

- результаты расчетов представьте в виде аналитических таблиц, сделайте соответствующие выводы.

Тема 5. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Вопросы для обсуждения:

1. Что понимается под финансовой устойчивостью предприятия? От каких факторов она зависит?

2. Как оценить уровень финансовой устойчивости на основе анализа структуры капитала предприятия?

3. Операционный левередж и его использование для оценки финансовой устойчивости.

4. Оценка финансовой устойчивости на основе равновесия между активами и пассивами баланса.

5. Оценка запаса финансовой прочности предприятия.

Практическое занятие

Используя данные финансовой отчетности предприятия выполнить следующие практические задания:

- рассчитайте финансовые коэффициенты, характеризующие структуру капитала; оцените произошедшие изменения. Какой подход к финансированию активов использует предприятие (агрессивный, умеренный, консервативный)?
- рассчитайте коэффициент операционного левереджа. Объясните его экономический смысл? Как следует оценить финансовый риск в этом случае?
- используя дополнительные данные о продажах и затратах, рассчитайте точку безубыточности и запас финансовой прочности для данного предприятия;
- рассчитайте трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости, на основании чего определите тип финансовой устойчивости.
- рассчитайте финансовые коэффициенты, характеризующие равновесие между активами и пассивами. Какие оценки можно дать на их основе?
- каковы способы укрепления финансовой устойчивости предприятия?
- результаты расчетов представьте в виде аналитических таблиц.

Тема 6. Анализ платежеспособности предприятия

Вопросы для обсуждения:

1. Что понимается под платежеспособностью предприятия? Что может явиться причиной нарушения платежеспособности?
2. Какую роль играет ликвидность для обеспечения платежеспособности предприятия? Дайте характеристику балансовой модели для оценки ликвидности.
3. Коэффициентный метод для оценки ликвидности активов.
4. Денежный поток организации, его структура и методы изучения.
5. Какие мероприятия разрабатываются для оптимизации денежного потока?

Практическая работа

Используя данные финансовой отчетности предприятия выполнить следующие *практические задания*:

- оцените платежеспособность предприятия с помощью балансовой модели. Для этого сгруппируйте активы по степени ликвидности, а пассивы - по степени их срочности; проведите соответствующие сравнения, сделайте выводы;
- рассчитайте коэффициенты ликвидности, сравните фактические значения с нормативными, оцените их динамику, сделайте соответствующие выводы;
- используя данные ф№4 «Отчет о движении денежных средств» охарактеризуйте денежный поток организации; рассчитайте ЧДП по каждому виду деятельности и совокупный ЧДП. Как вы оцениваете платежеспособность предприятия на основе этой информации?
- сформулируйте ваши предложения, направленные на оптимизацию денежного потока организации.

Тема 7. Анализ вероятности банкротства

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность, причины и формы проявления несостоятельности (банкротства) предприятия.
2. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства) предприятия.
3. Процедуры банкротства.
4. Современные подходы к диагностике вероятности банкротства.

Деловая игра

Используя данные финансовой отчетности предприятия выполнить следующие *практические задания*:

- дайте оценку вероятности банкротства, используя показатели, рекомендованные Федеральной службой по финансовому оздоровлению и банкротству; сделайте выводы;
- проанализируйте вероятность банкротства, используя методику, основанную на оценке структуры баланса предприятия;

- дайте оценку вероятности банкротства с помощью модели Альтмана.
- изменения в наличии и составе источников средств предприятия;
- цену отдельных источников и средневзвешенную цену капитала;
- изменения в наличии, составе и качестве активов предприятия;
- показатели эффективности и интенсивности использования капитала и факторы изменения их уровня;
- коэффициенты финансовой устойчивости;
- коэффициенты обеспеченности собственным капиталом и факторы изменения его уровня;
- коэффициенты ликвидности;
- вероятность банкротства.

Показатели и коэффициенты рассчитать за 2 года, результаты представить в табличной форме. На основе полученных данных дать оценку финансового состояния предприятия и вероятности банкротства.

Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Вопросы для обсуждения:

1. Система показателей прибыли и механизм их формирования.
2. Методика анализа финансовых результатов деятельности предприятия.
3. Концепция безубыточности производства.

Практическая работа

Используя данные финансовой отчетности предприятия выполнить следующие *практические задания*:

- проанализируйте состав, структуру и динамику финансовых результатов деятельности предприятия;
- выполните факторный анализ прибыли от основной деятельности. Какие причины обусловили изменение прибыли в отчетном году? Какие рекомендации в связи с этим можно сделать для максимизации прибыли?
- проанализируйте распределение и использование прибыли на предприятии.

Концепция безубыточности и ее практическое применение: решение задач и ситуационный анализ.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

В течение преподавания учебной дисциплины во время экзаменационных сессий в качестве форм текущего контроля успеваемости студентов используются такие формы как:

- контроль при чтении лекции,
- устный опрос,
- выполнение реферата,
- экспресс – контрольная работа,
- тестирование.

Форма промежуточной аттестации - экзамен.

Критерии оценивания знаний, умений, навыков обучающихся

Знания, умения и навыки обучающихся на экзаменах определяются оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Повышенный уровень, оценка «Отлично» – если обучающийся глубоко и прочно усвоил весь программный материал, полно, последовательно, грамотно его излагает, тесно увязывает с задачами и деятельностью учреждений и органов, исполняющих наказания, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с решением задач и выполнением практических заданий, умеет самостоятельно обобщать и анализировать материал, не допуская ошибок.

Средний уровень, оценка «Хорошо» – если обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий.

Пороговый уровень, оценка «Удовлетворительно» – если обучающийся усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности в формулировках, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

Уровень не сформирован, оценка «Неудовлетворительно» – если обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки в его изложении, с большими затруднениями выполняет практические задания и решает задачи.

6.1. Оценочные средства по дисциплине

Оценочные средства для текущего контроля и промежуточной аттестации, а также критерии их оценивания представлены в фонде оценочных средств по дисциплине.

Вопросы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов

1. Необходимость, цели и задачи финансового анализа.
2. Место финансового анализа в системе управления организацией.
3. Информационное обеспечение финансового анализа. Характеристика основных форм финансовой отчетности предприятия.
4. Стандартные приемы анализа финансовой отчетности.
5. Методы статистики в финансовом анализе.
6. Анализ состава, структуры и динамики капитала организации
7. Анализ собственного капитала организации, его состава и источников формирования.
8. Анализ заемного капитала предприятия.
9. Оценка стоимости капитала организации. Модель WACC для определения средневзвешенной цены капитала.
10. Анализ состава, структуры и динамики активов организации.
11. Анализ внеоборотных активов.
12. Анализ состояния производственных запасов организации.
13. Анализ готовой продукции.
14. Анализ состояния дебиторской задолженности.
15. Анализ остатков денежных средств.
16. Производственный и финансовый цикл: сущность, расчет, пути сокращения.
17. Эффективность использования капитала организации.
18. Эффект финансового рычага и его использование для оценки эффективности использования заемного капитала.
19. Оценка финансовой устойчивости на основе анализа соотношения заемного и собственного капитала;
20. Анализ финансовой устойчивости по функциональному признаку;

21. Анализ безубыточности и запаса финансовой устойчивости.
22. Оценка платежеспособности на основе показателей ликвидности;
23. Оценку платежеспособности на основе анализа денежного потока организации.
24. Сущность, причины и признаки несостоятельности (банкротства) предприятия.
25. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства) предприятия.

Процедуры банкротства.

25. Показатели, используемые для оценки и прогнозирования угрозы банкротства.
26. Интегральные методы оценки угрозы банкротства.
27. Стратегия и тактика финансового оздоровления предприятия.
28. Система показателей прибыли и механизм их формирования;
29. Методика анализа финансовых результатов деятельности предприятия;
30. Анализ финансовых результатов от операционной и внеоперационной деятельности.
31. Анализ распределения и использования прибыли предприятия.
32. Показатели рентабельности и методика их анализа.

6.2. Методические рекомендации по освоению дисциплины

Методические рекомендации по самостоятельному освоению дисциплины размещены в электронной системе «Brainoom». Обучающиеся входят в систему под своим логином и паролем.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

1. Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Илышева Н.Н., Крылов С.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 241 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10491>.— ЭБС «IPRbooks»

Дополнительная литература

1. Гиляровская Л. Т., Вехорева А. А. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. — СПб.: Питер, 2003. — 256 с.: ил. — (Серия «Бухгалтеру и аудитор»).
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ; современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник / О.В. Ефимова. — 2-е изд., стер. — М. ; Издательство «Омега-Л», 2010. — 350 с. : ил., табл. — (Высшее финансовое образование).
3. Жулина Е.Г. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Жулина Е.Г., Иванова Н.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012.— 268 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/5963>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
4. Кирьянова, З. В. Анализ финансовой отчетности : учебник для бакалавров /З. В. Кирьянова, Е. И. Седова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2012. — 428 с. — Серия : Бакалавр. Базовый курс.
5. Макарьева В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. - 2-е изд., перераб. и доп. / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. - М.: Финансы и статистика, 2007. 304 с.
6. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. — 7-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2009. - 264 с.

7. Просветов Г. И. Финансовый анализ: задачи и решения: Учебно-практическое пособие. — М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2008. - 384 с.

Экономические журналы

«Вопросы экономики», «Вестник Московского Университета. Серия «Экономика», «Экономист», «Российский экономический журнал» (РЭЖ), «Общество и экономика», «Мировая экономика и международные отношения» (МЭМО), «Вопросы статистики», «ЭКО», «Деньги и кредит», «Финансы», «Банковское дело», «Рынок ценных бумаг» (РЦБ), «Инвестиции в России», «Право и экономика», «СОЦИС», «Внешнеэкономический бюллетень», «Законодательство и экономика», «Коммерсантъ», «Маркетинг в России и за рубежом», «Менеджмент в России и за рубежом», «Общественные науки и современность», «Риск», «Россия и современный мир», «Страховое дело», «США и Канада: идеология, политика, экономика», «Управление персоналом», «Экономика и математические методы» и другие. А также еженедельные журналы и газеты, например, «Эксперт», «Деньги», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь» и т.д.

Официальные сайты периодической литературы

Название журнала	Официальный сайт
Вопросы экономики	www.vopreco.ru
Экономист	www.economist.com.ru
Российский экономический журнал (РЭЖ)	www.rej.ru http://www.magelan.ru/~rem
Эксперт	www.expert.ru
Внешнеэкономические связи	www.eer-magazine.com
Коммерсант	www.kommersant.ru
Деньги	www.kommersant.ru/k-money/
Проблемы прогнозирования	www.ecfor.ru/fp/index.php?pid=archive
ЭКО	www.econom.nsc.ru/eco
Человек и труд	www.chelt.ru
Финансы	www.df.ru/~finance
Российская экономика. Прогнозы и тенденции.	www.hse.ru
Общество и экономика	www.cemi.rssi.ru/jsae
Экономический анализ. Теория и практика.	www.financepress.ru
Инвестиции в России	www.ivr-news.nm.ru
Проблемы теории и практики управления	www.uptp.ru
Мировая экономика и международные отношения	www.naukaran.ru www.maik.ru
Российский внешнеэкономический вестник	www.vavt.ru
Экономика России - XXI век	www.ruseconomy.ru
Рынок ценных бумаг	www.rcb.ru
Вестник международной аналитической информации	www.itar-tass.ru www.tass-online.ru

Официальные сайты государственных структур РФ

Название	Официальный сайт
Официальный сайт правительства РФ	www.government.ru
Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
Министерство РФ по налогам и сборам	www.nalog.ru
Минфин России	www.minfin.ru
Центральный банк РФ	www.cbr.ru
Министерство экономического развития и торговли	www.economy.gov.ru/wps/portal

Информационно-справочные и поисковые системы

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru>.
2. Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru>.
3. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>.
4. Официальный сайт Минэкономразвития России. <http://www.economy.gov.ru>.
5. Официальный сайт Росстата. <http://www.gks.ru>.
6. Российский экономический Интернет-журнал. <http://www.e-rej.ru>.
7. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». <http://ecsocman.edu.ru/net>.
8. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов».
9. Электронная библиотека экономической и деловой литературы. <http://www.aup.ru/library>.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**Учебная аудитория № 805****Перечень основного оборудования:**

- учебное оборудование: доска меловая, учебные столы, стулья, стол для преподавателя, мягкий стул;
 - технические средства обучения: персональный компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе; мультимедийный проектор, переносной экран.
- Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ.

Перечень учебно-наглядных пособий:

Учебные стенды.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition
MS Office Online
Интернет-браузер Google Chrome

Специализированная аудитория для проведения занятий по информационным технологиям № 837**Перечень основного оборудования:**

- учебное оборудование: компьютерные столы, кресла компьютерные вращающиеся на колёсиках, стол для преподавателя, мягкий стул;
 - технические средства обучения: 25 персональных компьютеров с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе; мультимедийный проектор, экран, многофункциональное устройство.
- Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ

Перечень учебно-наглядных пособий:

Учебные стенды.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition
MS Office Online
Интернет-браузер Google Chrome
Справочная правовая система КонсультантПлюс
1-С Предприятие-8

Специализированная аудитория для проведения занятий по информационным технологиям № 902**Перечень основного оборудования:**

– учебное оборудование: компьютерные столы, кресла компьютерные вращающиеся на колёсиках, стол для преподавателя, мягкий стул;
– технические средства обучения: 15 персональных компьютеров с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе; телевизор, многофункциональное устройство.
Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ

Перечень учебно-наглядных пособий:

Учебные стенды.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition
MS Office Online
Интернет-браузер Google Chrome
Справочная правовая система КонсультантПлюс
1-С Предприятие-8

Аудитория для самостоятельной работы № 906**Перечень основного оборудования:**

– учебное оборудование: учебные столы, стулья, стол для работы с печатными изданиями, стеллажи для печатных изданий;
– технические средства обучения: ноутбуки с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition
MS Office Online
Интернет-браузер Google Chrome
Справочная правовая система (СПС) КонсультантПлюс

Место нахождения:

614002, Пермский край, г. Пермь, Свердловский район, ул. Чернышевского, д. 28