

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тихоокеанский государственный университет»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

К ИЗУЧЕНИЮ КУРСА И КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЕ ДЛЯ СТУДЕНТОВ
ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»

Сост. Воронина Н.В., Гришина Н.А.

для направлений подготовки **080200.62** **МЕНЕДЖМЕНТ**
(КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ) "БАКАЛАВР") **БМЕН** в области
экономики и управления

Хабаровск 2016

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧАЕМОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовый анализ» входит в состав профилирующего блока дисциплин учебного плана по направлению 080200 «Менеджмент».

Целью преподавания и изучения дисциплины является овладение методами финансового анализа и оценкой финансового состояния предприятия.

Задачи изучения дисциплины – дать студентам необходимые знания, умения и навыки, в том числе:

- уметь разрабатывать рекомендации по методике финансового анализа с учётом специфики анализируемого объекта и поставленных перед аналитиком задач;
- приобрести навыки использования технических приёмов финансового анализа в области управления деятельностью предприятия с целью повышения её эффективности
- иметь практику использования методов ведения анализа финансовой отчётности для объективной оценки текущего финансового состояния предприятия.

ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ, СОДЕРЖАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Для достижения поставленной цели в процессе изучения дисциплины на лекционных, практических и самостоятельных занятиях студент **должен**

- **знать:** структуру годовых финансовых отчётов и определять аналитическую ценность каждого из них;

законодательные и нормативные правовые акты, регламентирующие порядок формирования бухгалтерской отчётности.

уметь: работать с совокупностью аналитических показателей для оценки ликвидности, финансовой устойчивости, платёжеспособности и деловой активности компании; использовать те или иные группы оценочных показателей для решения конкретной задачи с учётом специфики

анализируемого предприятия; учитывать фактор времени для приведения поступлений и платежей к единому моменту времени;

- **владеть:** навыками расчёта показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, системой ранжирования компаний, основанной на финансовых показателях; специальной терминологией и лексикой данной дисциплины.

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Методологические основы анализа финансовой отчётности

1.1. Введение в сравнительный анализ и анализ текущих тенденций на базе финансовой отчётности (показателей компании с показателями конкурентов, потенциальных партнёров, среднеотраслевыми данными). Минимизация информационных рисков как результат выявления изменений финансового состояния компании, прогнозирования финансовых результатов и оценки её финансовой устойчивости. Выделение специфических объектов анализа в субъектах хозяйствования разного профиля и организационно-правовых форм.

1.2. Мотивационная основа финансового анализа компании. Ограниченность функционально-ориентированных структур. Приобретение студентами навыка чтения информации, представленной в финансовых отчётах даёт возможность организовать эффективное взаимодействие финансовых и коммерческих служб компании; проводить анализ эффективности работы компании в целом и подразделений с последующим обсуждением полученных результатов и корректировкой прогнозов и стратегических разработок; использовать финансовый анализ в качестве инструмента предварительной проверки при выборе направления инвестирования; использовать анализ прогнозной отчётности с целью оценки эффективности принятых управленческих решений.

Тема 2. Методика финансового анализа

2.1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений. Эволюция систематизированного экономического анализа. Отличие

финансового анализа от других видов аналитической работы (оперативного, статистического анализа). Оценка финансового состояния компании на базе фактической и прогнозной отчётности. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа. Пользователи информации как субъекты финансового анализа. Классификация основных групп пользователей финансовыми отчётами (стейкхолдеров), заинтересованных в деятельности компании непосредственно или опосредованно. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей (собственников, кредиторов, менеджеров и др.).

Сущность и основные задачи финансового анализа. Основные источники информации: бухгалтерская отчётность, источники нормативно-правового характера, вне учётные данные. Основные разделы финансового анализа. Проблема выбора оценочных показателей. Возможности использования сбалансированной системы показателей (Balanced Scorecards) для оценки эффективности деятельности компании.

2.2. Стандартные приёмы анализа финансовой отчётности (АФО). Классификация методов АФО по степени их формализации: формализованные методы (математические, статистические, эконометрические и др.) и неформализованные методы (экспертные оценки, метод сценариев). Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приёмов обработки финансовой информации: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный анализ. Дополнительные аналитические приёмы: сравнения (внутрихозяйственные, межхозяйственные), косвенные свидетельства, построение прогнозных моделей.

2.3. Методика финансового анализа. Классификация видов финансового анализа по способу его организации: внутренний и внешний анализ. Виды анализа по степени глубины проработки проблемы и целей ведения исследовательской работы: экспресс-анализ и детализированный анализ финансового состояния компании и её деловой активности. Основные разделы финансового анализа: анализ финансовой отчётности, инвестиционный анализ, количественные методы финансового анализа, анализ ситуации на рынке ценных бумаг, формирование прогнозной

отчётности и др. Анализ финансовой отчётности как одно из ключевых направлений финансового анализа: анализ и оценка ликвидности компании и её активов; анализ движения денежных средств (оценка платёжеспособности); анализ и оценка финансовой устойчивости; анализ и оценка деловой активности компании. Этапы ведения АФО: подготовительный этап, этап «экономического чтения» отчётности, подготовка аналитического заключения (выводы и рекомендации).

Тема 3. Финансовая отчётность предприятия (8 часов)

3.1. Финансовая отчётность – основной источник информации для оценки финансового состояния компании. Информационная ограниченность данных бухгалтерского учёта. Качественные характеристики информации, содержащиеся в финансовых отчётах предприятия, в соответствии с требованиями SFAC: уместность, достоверность, прогнозная ценность, полнота представления, нейтральность, сопоставимость. Принципы бухгалтерского учёта. Международные и национальные стандарты отчётности, влияние их изменения на содержание ключевых финансовых отчётов. Формы раскрытия информации, содержание и аналитическая ценность примечаний к финансовой отчётности.

3.2. Состав годового отчёта: отчёт о прибылях и убытках, баланс, отчёт о движении денежных средств, отчёт об акционерном капитале, примечания к финансовой отчётности. Логическая и информационная взаимосвязь показателей финансовой отчётности. Сопоставимость финансовой информации.

Тема 4. Основы раздела анализа финансовой отчётности

4.1. Экспресс-анализ бухгалтерского баланса: подготовительный этап, предварительный обзор баланса, построение сравнительного аналитического баланса, выявление скрытых и “больных” статей баланса, общая оценка имущественного и финансового положения предприятия. Формулировка выводов о наличии «узких мест» в деятельности компании.

4.2. Детализированный анализ финансовой отчётности. Основные задачи анализа и оценки имущественного потенциала компании. Классификация активов по степени их ликвидности; выявление динамики

доли труднореализуемых активов в валюте баланса. Критерии оценки изменения структуры активов компании. Признаки удовлетворительности структуры баланса. Анализ ликвидности и платёжеспособности. Основные направления анализа ликвидности компании. Критерии абсолютной ликвидности баланса. Система показателей ликвидности: коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Способы расчёта коэффициентов. Экономическая интерпретация динамики ключевых оценочных показателей. Расчёт и анализ динамики промежуточных показателей: рабочего капитала, чистых активов. Взаимосвязь и взаимоограничение показателей (рабочий капитал и ликвидность). Управление рабочим капиталом. Финансовый и операционный цикл. Пути сокращения финансового цикла.

4.3. Анализ структуры капитала. Оценка текущей финансовой устойчивости предприятия. Основные направления анализа финансовой устойчивости компании. Типы финансовой устойчивости предприятия: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое положение. Значение анализа структуры капитала. Целевая направленность оптимизации структуры капитала в балансе компании. Система показателей финансовой устойчивости: коэффициент концентрации собственного капитала, коэффициент манёвренности собственного капитала, коэффициент соотношения заёмных и собственных средств. Расчёт скорректированных значений собственного и заёмного капитала. Рациональная политика использования заёмных средств, эффект финансового рычага (FinancialLeverage). предприятия.

Тема 5. Анализ банкротства предприятия

Понятие, виды и причины банкротства. Внешние и внутренние причины. Основные методы диагностики вероятности банкротства. Показатели диагностики вероятности банкротства: коэффициент текущей ликвидности, обеспеченности собственным оборотным капиталом и восстановления (утраты) платёжеспособности. Совокупность критериев (внутренних и внешних) оценки неудовлетворительной структуры баланса.

Понятия несостоятельности и абсолютной неплатёжеспособности организации. Методы прогнозирования банкротства. Модели Э. Альтмана, рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру, система показателей Бивера. Направления анализа неплатёжеспособного финансового состояния. Пути финансового оздоровления субъекта хозяйствования.

Задания для контрольной работы студентов заочной формы обучения

Контрольная работа по курсу «Финансовый анализ» включает 10 заданий, при решении которых студент должен отразить все необходимые для расчёта формулы, привести решение и сделать выводы. Выбор варианта решения соответствует последней цифре зачётки студента (для заданий, предполагающих вариативность выполнения).

Задание 1. Изучить порядок и правила выбора показателей для мониторинга финансов компании. На основе таблицы «Показатели коэффициентного анализа» сформировать перечень показателей для мониторинга финансов по соответствующим направлениям деятельности.

Показатели коэффициентного анализа

№ п/п	Название коэффициента	Формула расчёта	Интерпретация результата

Задание 2. Приведены следующие данные из баланса компании «В» за отчетный и предшествующий годы, в тыс. руб. Номер варианта соответствует последней цифре зачетной книжки студента.

Вариант 1

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	561	387
2. Дебиторская задолженность	1963	2870
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	581	230
5. Основные средства	2600	4200
6. Краткосрочные кредиты банка	551	1416
7. Кредиторская задолженность	1862	2944
8. Долгосрочные кредиты банка	500	1000
9. Уставный капитал	4000	3000
10. Резервные фонды	223	1940

Вариант 2

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	112	77
2. Дебиторская задолженность	393	574
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	116	46
5. Основные средства	520	840
6. Краткосрочные кредиты банка	110	283
7. Кредиторская задолженность	372	589
8. Долгосрочные кредиты банка	100	200
9. Уставный капитал	800	600
10. Резервные фонды	45	388

Вариант 3

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	1683	1161
2. Дебиторская задолженность	5889	8610
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	1743	690
5. Основные средства	7800	12600
6. Краткосрочные кредиты банка	1653	4248
7. Кредиторская задолженность	5586	8832
8. Долгосрочные кредиты банка	1500	3000
9. Уставный капитал	12000	9000

10. Резервные фонды	669	5820
---------------------	-----	------

Вариант 4

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	898	619
2. Дебиторская задолженность	3141	4592
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	930	368
5. Основные средства	4160	6720
6. Краткосрочные кредиты банка	882	2266
7. Кредиторская задолженность	2979	4710
8. Долгосрочные кредиты банка	800	1600
9. Уставный капитал	6400	4800
10. Резервные фонды	357	3104

Вариант 5

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	398	271
2. Дебиторская задолженность	1374	2009
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	407	161
5. Основные средства	1820	2940
6. Краткосрочные кредиты банка	386	991
7. Кредиторская задолженность	1303	2061
8. Долгосрочные кредиты банка	350	700
9. Уставный капитал	2800	2100
10. Резервные фонды	156	1358

Вариант 6

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	1234	851
2. Дебиторская задолженность	43187	6314
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	1278	506
5. Основные средства	5720	9240
6. Краткосрочные кредиты банка	1212	3115
7. Кредиторская задолженность	4096	6477
8. Долгосрочные кредиты банка	1100	2200

9. Уставный капитал	8800	6600
10. Резервные фонды	491	4268

Вариант 7

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	1009	697
2. Дебиторская задолженность	3533	5166
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	1046	414
5. Основные средства	4680	7560
6. Краткосрочные кредиты банка	992	2549
7. Кредиторская задолженность	2234	5299
8. Долгосрочные кредиты банка	900	1800
9. Уставный капитал	7200	5400
10. Резервные фонды	401	3492

Вариант 8

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	1403	968
2. Дебиторская задолженность	4908	7175
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	1453	575
5. Основные средства	6500	10500
6. Краткосрочные кредиты банка	1378	3540
7. Кредиторская задолженность	4655	7360
8. Долгосрочные кредиты банка	1250	2500
9. Уставный капитал	10000	7500
10. Резервные фонды	558	4850

Вариант 9

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	2244	1548
2. Дебиторская задолженность	7852	11480
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	2324	920
5. Основные средства	10400	16800
6. Краткосрочные кредиты банка	2204	5664
7. Кредиторская задолженность	7448	11776
8. Долгосрочные кредиты банка	2000	4000
9. Уставный капитал	16000	12000
10. Резервные фонды	892	7760

Вариант 10

Наименование показателя	Отчетный год	Предшествующий год
1. Денежные средства	1907	1316
2. Дебиторская задолженность	6674	976
3. Запасы		
4. Нематериальные активы	1975	782
5. Основные средства	8840	14280
6. Краткосрочные кредиты банка	1873	4814
7. Кредиторская задолженность	6331	10009
8. Долгосрочные кредиты банка	1700	3400
9. Уставный капитал	13600	10200
10. Резервные фонды	758	6596

а) Составить агрегированные балансы за отчетный и предшествующий год.

б) Оценить имущественное положение компании «В» при помощи горизонтального и вертикального метода.

Задание 3. Компания имеет:

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Текущие активы, у.е.	82600	16520	247800	132160	57820
Текущие обязательства, у.е.	30245	6049	90735	48392	21172

Показатель	Вариант				
	6	7	8	9	10
Текущие активы, у.е.	181720	148680	206500	330400	280840
Текущие обязательства, у.е.	66539	54441	75613	120980	102833

Определить коэффициент текущей ликвидности и размер чистого оборотного капитала компании. Дать оценку рассчитанных показателей.

Задание 4. Дать иллюстрацию нетрадиционного способа использования коэффициентного метода. Закончите составление баланса по следующим данным:

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
1. Соотношение долгосрочных обязательств и собственного капитала	1:2	1:3	1:1	2:1	3:1
2. Оборачиваемость активов	0,11	0,12	0,13	0,14	0,15
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	95	75	80	100	110
4. Оборачиваемость запасов	0,38	0,24	0,26	0,28	0,32
5. Доля валовой прибыли в выручке от реализации, %	7	8	9	10	7
6. Коэффициент текущей ликвидности	10:3	10:2	10:7	10:4	10:5
Выручка от продаж, тыс.р.	1000	1200	1700	1400	2200

Показатель	Вариант				
	6	7	8	9	10
1. Соотношение долгосрочных обязательств и собственного капитала	5:1	4:1	3:1	2:1	1:1
2. Оборачиваемость активов	0,15	0,14	0,13	0,12	0,11
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	70	80	95	100	105
4. Оборачиваемость запасов	0,32	0,28	0,25	0,24	0,38
5. Доля валовой прибыли в выручке от реализации, %	8	10	9	7	8
6. Коэффициент текущей ликвидности	10:6	10:7	10:8	10:9	10:10
Выручка от продаж, тыс.р.	3200	2500	2700	3000	2300

Задание 5. Усредненные балансовые данные компании «Зет» представлены в агрегированном балансе (тыс. р)

Вариант 1

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
--	--------	---------	--

900	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	950
600	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	150
		3. Краткосрочные обязательства	400
1500	ИТОГО	ИТОГО	1500

Вариант 2

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
180	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	190
120	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	30
		3. Краткосрочные обязательства	80
300	ИТОГО	ИТОГО	300

Вариант 3

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
2700	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	2850
1800	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	450
		3. Краткосрочные обязательства	1200
4500	ИТОГО	ИТОГО	4500

Вариант 4

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
1440	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	1520
960	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	240
		3. Краткосрочные обязательства	640
2400	ИТОГО	ИТОГО	2400

Вариант 5

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
630	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	665
420	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	105
		3. Краткосрочные обязательства	280
1050	ИТОГО	ИТОГО	1050

Вариант 6

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
1980	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	2090
1320	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	330
		3. Краткосрочные обязательства	880
3300	ИТОГО	ИТОГО	3300

Вариант 7

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
1620	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	1710
1080	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	270
		3. Краткосрочные обязательства	720
2700	ИТОГО	ИТОГО	2700

Вариант 8

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
2250	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	2375
1500	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	375
		3. Краткосрочные обязательства	1000
3750	ИТОГО	ИТОГО	3750

Вариант 9

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
3600	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	3800
2400	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	600
		3. Краткосрочные обязательства	1600
6000	ИТОГО	ИТОГО	6000

Вариант 10

	АКТИВЫ	ПАССИВЫ	
3060	1. Внеоборотные активы	1. Собственный капитал	3230
2040	2. Оборотные активы	2. Долгосрочные обязательства	510
		3. Краткосрочные обязательства	1360
5100	ИТОГО	ИТОГО	5100

Рассчитать коэффициент текущей ликвидности. Предложить способы его повышения при различных условиях.

Задание 6.

Представлена следующая информация о компании «Д» (тыс. р)

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
Выручка от реализации	1400	280	4200	2240	980
Себестоимость реализованной продукции	780	156	2340	1248	546
Налог на прибыль	62	12,4	186	99,2	43,4
Кредиторская задолженность	300	60	900	480	210
Сумма активов	1500	300	4500	2400	1050

Показатель	Вариант				
	6	7	8	9	10
Выручка от реализации	3080	2520	3500	5600	4760
Себестоимость реализованной продукции	1716	1404	1950	3120	2652
Налог на прибыль	136,4	111,6	155	248	210,8
Кредиторская задолженность	660	540	750	1200	1020
Сумма активов	3300	2700	3750	6000	5100

Определить коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности и рентабельность активов компании «Д» по чистой прибыли. Объяснить экономический смысл рассчитанных показателей.

Задание 7. Приведены данные компании «Д» по годовому балансу (тыс.р)

Вариативность выполнения задания достигается умножением исходных данных на коэффициент, где N – номер последней цифры зачетной книжки студента.

Показатель	Сумма
1. Основные средства	283500 + (10*N)
2. Денежные средства	100000 + (12*N)
3. Выручка от реализации	1000000 + (20*N)
4. Чистая прибыль	50000 + (7*N)
5. Коэффициент текущей ликвидности	3,0

6. Коэффициент быстрой ликвидности	2,0
7. Длительность оборота дебиторской задолженности (в днях)	40
8. Рентабельность собственного капитала, (%).	12

Рассчитать величину дебиторской задолженности, краткосрочных обязательств, оборотных активов, собственного капитала, долгосрочных обязательств, а также общую сумму активов и их рентабельность.

Задание 8.

Определить реальную величину собственного капитала компании, если имеется следующая информация (тыс.р):

Показатель	Сумма
Уставный и добавочный капитал	129838 + (20 * N)
Целевое финансирование и поступления	101640+ (20 * N)
Доходы будущих периодов	714314+ (20 * N)
Резервы предстоящих расходов и платежей	470000+ (20 * N)
Задолженность участников по взносам в уставный капитал	23500+ (10 * N)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	3972+ (15 * N)

Вариативность выполнения задания достигается умножением исходных данных на коэффициент, где N – номер последней цифры зачетной книжки студента.

Задание 9. Структура баланса компании Y характеризуется следующими данными (%):

Внеоборотные активы – 55

Текущие активы – 45

Баланс – 100

Собственные средства – 60

Заемные средства – 40

Баланс – 100

Дайте экспресс-оценку структуры источников средств представленной компании.

Задание 10.

Рассчитать эффект финансового рычага и ожидаемую рентабельность собственного капитала при различных вариантах структуры капитала:

а) фирма использует $600 \text{ тыс.р} + (20 * N)$ заемных средств в составе всех инвестированных в активы;

б) фирма использует $1100 \text{ тыс.р} + (20 * N)$ заемных средств в составе всех инвестированных в активы.

Известно, что в активы было вложено $1500 \text{ тыс.р} + (20 * N)$, предполагаемая прибыль составляет $300 \text{ тыс.р.} + (10 * N)$. Ставка налога на прибыль – 20%, ставка процента за кредит 12%.

Вариативность выполнения задания достигается умножением исходных данных на коэффициент, где N – номер последней цифры зачетной книжки студента.

Примерный перечень вопросов к экзамену по всему курсу

1. Сущность финансового анализа в условиях рыночной экономики. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений.

2. Система информационного обеспечения финансового анализа.

3. Систематизированная финансовая (бухгалтерская) отчетность и её пользователи.

4. Общие требования, предъявляемые к составу финансовой (бухгалтерской) отчетности и качеству представленной в ней информации.

5. Структура и аналитическая ценность бухгалтерского баланса.

6. Структура и аналитическая ценность отчета о прибылях и убытках.

7. Структура и аналитическая ценность отчета о движении денежных средств.

8. Анализ финансовой отчетности в интересах отдельных групп пользователей.

9. Классификация методов и приемов анализа финансовой отчетности.

10. Структурный анализ финансовой отчетности (горизонтальный и вертикальный).

11. Коэффициентный анализ финансовой отчетности, его достоинства и недостатки.

12. Консолидированная финансовая отчетность.

13. Внутренний и внешний финансовый анализ.

14. Методика анализа финансового состояния компании.
15. Экспресс-анализ финансового состояния компании, его основные этапы.
16. Основные направления углублённого (детализированного) анализа финансового состояния компании.
17. Методика анализа имущественного положения компании. Основные характеристики имущественного положения.
18. Общая оценка динамики и структуры статей актива баланса.
19. Общая оценка динамики и структуры статей пассива баланса.
20. Агрегированный баланс, его структура и назначение.
21. Критерии неудовлетворительной структуры баланса.
22. Балансовый метод обобщения информации. Классификация бухгалтерских балансов. Качественные характеристики финансовой информации, представленной в отчётах.
23. Неформализованные и формализованные методы анализа финансовой отчётности.
24. Построение аналитических таблиц, их структура и назначение.
25. Методика анализа ликвидности компании; источники информации, основные направления анализа.
26. Анализ и оценка платёжеспособности компании, основные оценочные показатели.
27. Внутренний анализ состояния активов компании (порядок формирования аналитических таблиц).
28. Внутренний анализ краткосрочных обязательств (порядок формирования аналитических таблиц).
29. Характеристика показателей оценки ликвидности компании, методика их расчёта.
30. Оценка динамики промежуточных показателей: чистых активов, чистого оборотного капитала (рабочего капитала).
31. Основные предпосылки текущей платёжеспособности компании. Условия абсолютной ликвидности баланса.
32. Основные направления анализа и оценка финансовой устойчивости компании.

33. Методика определения типа финансовой устойчивости компании на базе балансовых показателей.
34. Характеристика системы показателей финансовой устойчивости, методика их расчётов.
35. Методика анализа структуры капитала компании, факторы, оказывающие на неё влияние.
36. Рациональная политика использования заёмных средств. Эффект финансового рычага.
37. Методика анализа деловой активности компании.
38. Качественные и количественные критерии оценки деловой активности.
39. Международные учётные стандарты и финансовый анализ.
40. Анализ движения денежных потоков. Прямой и косвенный методы формирования отчёта о движении денежных средств.
41. Оценка достаточности денежных средств. Порядок составления бюджета денежных средств.
42. Анализ и управление денежными средствами и их эквивалентами.
43. Методика анализа финансового состояния компании на основе показателей денежного потока.
44. Система критериев оценки удовлетворительности структуры баланса.
45. Модель оценки вероятности банкротства Э. Альтмана (Z – счёт Альтмана).
46. Рейтинг показателей банкротства по Сайфулину и Кадыкову.
47. Объективный (Z – score technique) и субъективный (A – score technique) подходы к оценке и прогнозированию вероятности банкротства предприятия.

Список рекомендуемой литературы для изучения курса

1. Абрютинина Марина Сергеевна. Финансовый анализ.: учеб.пособие / Абрютинина Марина Сергеевна. - Москва : Дело и Сервис, 2011 .- 192с. : ил., табл. - ISBN 978-5-8018-0510-8 (в обл.) : 227-85р.; 267-38р.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Под редакцией П.П. Табурчака, В.М. Гумина, М.С. Сапрыкина. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2009. – 352 с.
3. Артюшин Владимир Викторович. Финансовый анализ. Инструментарий практика.: учеб.пособие для вузов (спец. экон. и упр.) / Артюшин Владимир Викторович. - Москва : ЮНИТИ, 2010 .- 120с. - ISBN 978-5-238-01836-2 (в обл.) : 163-80р.; 144-00р.
4. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебник /И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 340 с.
5. Банк Валерий Рафаэлович. Финансовый анализ.: учеб.пособие для вузов / Банк Валерий Рафаэлович, Банк Сергей Валерьевич, Тараскина Анна Владимировна. - М. : Проспект, 2009 .- 352с. : ил., табл. - ISBN 978-5-392-00427-0 (в пер.) : 280р.
6. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: Инфра-М, 2009. – 215 с.
7. Васильева Людмила Сидоровна. Финансовый анализ.: учеб.для вузов (спец. экон.) / Васильева Людмила Сидоровна, Петровская Мария Владимировна. - Москва :КноРус, 2010 .- 880с. - ISBN 978-5-406-0016-5 (в пер.) : 537-00р.
8. Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и не коммерческих организациях: Учеб.пособ.- М.: Маркетинг, 2007. - 320 с.

9. Гашеева Н.П. Что и как проверять в финансовой отчетности. // Финансовый директор. – 2010. - № 2 – С 3-4.
10. Григорьева Татьяна Ивановна. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз .: учеб. для вузов (спец. экон.) / Григорьева Татьяна Ивановна. - Библиогр.: с. 460-462. - Москва : Юрайт, 2011. - 464с. : ил., табл. - ISBN 978-5-9916-1187-9 (в пер.) : 261-47р.; 388-36р.
11. Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Практикум: Учебное пособие: М.: Инфра – М, 2010. – 192 с.
12. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2011. – 368 с.
13. Дыбаль Светлана Васильевна. Финансовый анализ.: теория и практика : учеб. пособие [для вузов] / Дыбаль Светлана Васильевна. - СПб. : Бизнес-пресса, 2009. - 336с. : ил. - ISBN 978-5-951584-013-4 (в обл.) : 296р. 64к.
14. Литовченко Виталий Петрович. Финансовый анализ.: учеб. пособие / Литовченко Виталий Петрович. - М. : Дашков и К°, 2009. - 216с. : ил., табл. - ISBN 978-5-394-00198-7 (в пер.) : 235-76р.; 205-05р.
15. Макарьян С.Э., Герасименко Г.П., Макарьян Э.А. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: КноРус, 2009. – 264 с.
16. Шеремет А.Д. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 456 с.
17. Шишкова Т.В., Козельцева Е.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебник. – М.: Издательство «Эксмо», 2009. - 311 с.