

Образовательное учреждение профсоюзов  
 высшего образования  
 «Академия труда и социальных отношений»  
 Курганский филиал

Кафедра «Финансы и кредит»  
 (наименование)

Утверждаю:  
 Председатель Ученого Совета  
 Курганского филиала  
 ОУП ВО «АТиСО»  
  
 В.Г.Роговая  
 протокол № 3 от 27.11.15.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

### Финансовый анализ деятельности корпораций (наименование дисциплины)

Направление подготовки : 38.03.01 « Экономика», профиль «Финансы и кредит»

Форма обучения: очная

(очная, заочная.)

Цикл дисциплин **Б1. В. ОД 19**

Трудоемкость дисциплины (з.е./ ч.) 3 / 108

Вид учебной работы	Часы	Семестры							
		4 курс							
		8	9						
<b>Аудиторные занятия (всего), в том числе:</b>	54	54							
Лекции	36	36							
Лабораторные работы									
Практические занятия:	18	18							
Из них: текущий контроль (тестирование, коллоквиум) (ТК)									
% интерактивных форм обучения от аудиторных занятий по дисциплине	15%	15%							
<b>Самостоятельная работа (всего), в том числе:</b>	54	54							
Курсовая работа: (КР)									
Курсовой проект: (КП)									
Контрольная работа									
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен):</b>	Зачет	Зачет							
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	108/ 3	108/ 3							

## СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ

Рабочая программа утверждена на 2015/2016 учебный год со следующими изменениями:

Программа переработана  
в связи с приложением ФГОС ВО  
38.03.01 "Экономика"

Протокол заседания кафедры № 6 от «14» сентября 2015 г.  
Заведующий кафедрой

Тереховцева Г.И. / Генф /

Рабочая программа утверждена на 2016/2017 учебный год со следующими изменениями:

Программа пересмотрена и утверждена на  
2016-2017 учебный год в связи с применением  
новых дополнительных литератур

Протокол заседания кафедры № 1 от «1» сентября 2016 г.  
Заведующий кафедрой

Тереховцева Г.И. / Генф /

Рабочая программа утверждена на 20\_\_ / 20\_\_ учебный год со следующими изменениями:

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.  
Заведующий кафедрой

/ \_\_\_\_\_ /

Рабочая программа составлена:

- с учётом требований Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования к минимуму содержания и уровню подготовки выпускников по направлению «Экономика»;
- на основании учебного плана подготовки бакалавров по данному направлению, профилю «Финансы и кредит»

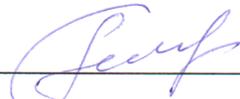
Рабочую программу разработал:



| Рушкова С.П. |

Программа утверждена на заседании кафедры

Протокол № 6 « 14 » 01 2016 г.

Заведующий кафедрой  | Г.И. Терехова |

## **1 Место дисциплины в структуре ООП ВО:**

*Дисциплина «Финансовый анализ деятельности корпораций» относится к обязательным дисциплинам вариативной части подготовки бакалавров по направлению «Экономика», профилю «Финансы и кредит». При освоении этой дисциплины студентам необходимы знания таких дисциплин, как «Корпоративные финансы», «Экономический анализ», «Экономическая теория» и «Экономика организации».*

## **2 Цели и задачи освоения дисциплины**

*Целью изучения дисциплины «Финансовый анализ деятельности корпораций» является формирование теоретических знаний в области финансового анализа деятельности корпораций и овладение методами современного финансового анализа, способствующему повышению эффективности деятельности корпораций в условиях нарастающей неопределенности.*

*Задачами освоения дисциплины являются:*

*1 Изучить сущность и значение финансового анализа деятельности корпораций и диагностики их финансового потенциала.*

*2 Овладеть методами и методиками финансового анализа деятельности корпорации*

*3 Развить аналитические знания и умения в области оценки структуры финансовых ресурсов корпорации и направления их использования.*

*4 Освоить методики анализа: активов, финансового потенциала, результатов деятельности, финансового потока, производства и продаж продукции, кредитной деятельности, инвестиционной привлекательности, резервов повышения эффективности производства, рыночной и деловой активности, доходности, ожидаемой собственниками корпораций, а также прогнозного финансового анализа и его разработки.*

*4 Уметь анализировать и оценивать инвестиционные инновационные проекты.*

## **3 Требования к результатам освоения дисциплины:**

**В результате освоения данной дисциплины студент должен обладать следующими компетенциями:**

- способностью использовать основы философских знаний для формирования мировоззренческой позиции (ОК-1);

- способностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия (ОК-4);

- способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);

- способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);

- способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);

- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);

- способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления (ПК-21);

#### **4 Образовательные результаты освоения дисциплины, соответствующие определенным профессиональным компетенциям (ПК):**

**В результате освоения дисциплины каждый студент должен**

***знать:***

Код компетенции	Образовательный результат
ОК-1	-основы политических и экономических знаний для формирования мировоззренческой позиции; - основные методики финансового анализа деятельности корпораций; - цели анализа деятельности корпораций и выбор путей их достижения
ОК - 4	- способы и особенности коммуникаций в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия
ОК-6	- содержание законодательных актов в области корпоративных финансов; постановлений правительства по финансовым и налоговым вопросам; нормативных актов, инструктивных материалов, регламентирующих корпоративную финансовую деятельность
ПК-3	- основные методы анализа финансовой информации; - принципы и методы финансового планирования и организации деятельности финансовой службы; - расчет финансовых показателей деятельности корпораций
ПК-4	- инструментальные средства для обработки финансовой информации - интерпритацию финансовых показателей деятельности корпораций
ПК-7	- методы и механизмы формирования аналитического отчета и информационного обзора деятельности корпораций
ПК - 21	- методику составления финансовых планов организации, особенности осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления

***уметь:***

Код компетенции	Образовательный результат
ОК-1	- анализировать цели взаимодействия экономики и политики; - формировать цели и задачи по повышению эффективности деятельности корпорации
ОК - 4	- устанавливать коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия

ОК-6	- подбирать и использовать законодательные акты и источники информации для нахождения необходимого решения
ПК-3	рассчитать финансовые показатели бизнес-планов
ПК-4	- анализировать финансовую отчетность деятельности корпораций; - использовать экономико-математические модели
ПК-7	- использовать источники информации готовить аналитический отчет и информационный обзор
ПК-21	- составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления

***владеть:***

Код компетенции	Образовательный результат
ОК-1	- навыками достижения насеченных целей деятельности корпорации на основе результатов проведенного финансового анализа
ОК - 4	- способностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия - приемами ведения дискуссий и результативной работы в группе
ОК-6	механизмом поиска и использования нормативно-правовых актов деятельности корпораций
ПК-3	методиками расчета финансовых показателей деятельности корпорации; - способностью представлять результаты анализа с необходимым обоснованием
ПК-4	Методами прогнозирования финансовых показателей деятельности корпораций
ПК-7	Методикой сбора, обработки и анализа информации о деятельности корпораций
ПК - 21	- способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления

## 5 Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины и формируемых в них профессиональных и общекультурных компетенций

Шифр раздела дисциплины	Наименование раздела дисциплины	Общее количество часов	Компетенции							общее количество компетенций
			общекультурные			профессиональные				
			ОК-1	ОК-4	ОК-6	ПК-3	ПК-4	ПК-7, ПК- 21		
P1	Теория финансового анализа деятельности корпораций.	24	0,05	0,09	0,06	0,1	0,21	0,16	0,67	
P2	Методика финансового анализа деятельности корпораций.	60	0,15	0,21	0,19	0,3	0,48	0,33	1,66	
P3	Методика проведения финансовой диагностики деятельности корпораций	24	0,06	0,09	0,05	0,12	0,19	0,16	0,67	
Итого	Итого	108	0,26	0,39	0,3	0,52	0,88	0,65	3	

## 6 Тематическое планирование

### 6.1 Распределение учебных занятий по разделам

Шифр раздела, темы дисциплины	Наименование раздела, темы дисциплины	Количество часов по видам учебных занятий		
		лекции	практические занятия	самостоятельная работа
P1	Теория финансового анализа деятельности корпораций.	8	2	14
P2	Методика финансового анализа деятельности корпораций.	20	12	28
P3	Методика проведения финансовой диагностики деятельности корпораций	8	4	12
	Итого	36	18	54

## **6.2 Содержание лекционных занятий**

### **Раздел 1. Теория финансового анализа деятельности корпораций.**

#### **Тема 1. Сущность и значение финансового анализа деятельности корпораций; диагностика финансового потенциала корпораций.**

Объективные предпосылки формирования и развития финансового анализа деятельности корпораций, его сущность и содержание. Предмет, объекты, цель и задачи финансового анализа. Роль финансового анализа в управлении деятельностью корпораций. Планирование и последовательность проведения финансового анализа. Информационное обеспечение. Документальное оформление результатов финансового анализа. Методологические основы финансового анализа деятельности корпораций, приемы и методы используемые в нем.

#### **Тема 2. Комплексный анализ, как инструмент контроля и управления деятельностью корпораций.**

Метод и методика комплексного финансового анализа деятельности корпораций. Организация и информационное обеспечение финансового анализа деятельности корпораций. Система финансовых показателей и способы обработки финансовой информации при анализе деятельности корпораций.

#### **Тема 3. Факторный анализ.**

Сущность факторного анализа, его типы. Понятие фактора. Систематизация факторов в финансовом анализе и ее способы. Способы измерения влияния факторов.

#### **Тема 4. Маржинальный анализ.**

Задачи, возможности и методика маржинального анализа. Маржинальная прибыль, аналитический способ нахождения точки безубыточности. Методика обоснования управленческих решений на основе маржинального анализа.

#### **Тема 5. Функционально-стоимостной анализ.**

Сущность, задачи и основные идеи ФСА. Алгоритм, принципы организации и последовательность проведения ФСА.

### **Раздел 2. Методика финансового анализа деятельности корпораций.**

#### **Тема 1. Оценка структуры источников финансовых ресурсов и направления их использования.**

Показатели, характеризующие структуру источников средств корпорации. Оценка эффективности использования собственных средств. Эмиссия корпоративных акций и облигаций Анализ состава и структуры

заемных и привлеченных средств и оценка эффективности их использования.

## **Тема 2. Анализ использования оборотного и основного капитала.**

Основные задачи анализа использования оборотного капитала. Анализ материальных ресурсов. Анализ дебиторской задолженности. Анализ движения денежных средств. Показатели эффективности использования оборотного капитала. Анализ обеспеченности корпорации оборотным капиталом. Стратегия в области финансирования оборотного капитала. Анализ рыночной и деловой активности корпораций.

Основные направления финансового анализа основного капитала корпорации. Показатели состояния и эффективности использования основного капитала (капиталоотдача, капиталоемкость, капиталорентабельность, капиталовооруженность). Анализ использования производственных мощностей.

## **Тема 3. Анализ финансового потенциала корпорации.**

Сущность финансового потенциала корпораций. Состав и структура финансов корпорации. Анализ производственного и финансового левериджа. Анализ финансовой отчетности корпорации. Прогнозный финансовый анализ и разработка прогнозного баланса корпорации.

## **Тема 4. Комплексный финансовый анализ по прогнозу банкротства корпорации.**

Методы диагностики вероятности банкротства. Анализ системы критериев и признаков банкротства. Зарубежные и отечественные модели вероятности банкротства. Пути финансового оздоровления корпорации.

## **Тема 5. Анализ финансовых результатов деятельности корпорации.**

Понятие финансовых результатов деятельности корпораций. Основные задачи анализа состава и динамики прибыли. Модель факторного анализа прибыли. Индекс объема продаж. Анализ ценовой политики в корпорации и уровня средневзвешенных цен. Анализ рентабельности корпорации. Модель факторного анализа рентабельности. Анализ использования прибыли, факторы, влияющие на формирование прибыли корпорации. Дивидендная политика корпорации. Анализ доходности ожидаемой собственниками корпорации. Современные методы управления финансовыми результатами.

## **Тема 6. Финансовый анализ затрат корпорации.**

Модель факторного анализа затрат на производство и продажу продукции. Использование маргинально и функционально-стоимостного анализе затрат. Методика определения финансовых резервов по

снижению себестоимости продукции. Современные методы управления затратами.

#### **Тема 7. Анализ финансового потока в корпорации.**

Структура и движение денежных средств. Методы анализа движения денежных средств по видам деятельности корпорации.

#### **Тема 8. Анализ производства и продажи продукции в корпорации.**

Задачи анализа и показатели производства продажи продукции. Анализ ассортимента и структуры продукции. Показатели качества и конкурентоспособности продукции. Анализ факторов и финансовых резервов увеличения выпуска и продажи продукции в корпорации.

#### **Тема 9. Анализ и оценка инвестиционных стратегий, связанных с созданием и реализацией инноваций в корпорации.**

Анализ инвестиционной привлекательности корпорации. Бизнес-планирование и финансовый анализ деятельности корпораций, как основа привлечения финансовых ресурсов.

### **Раздел 3. Методика проведения финансовой диагностики деятельности корпораций**

#### **Тема 1. Структура и содержание финансовой диагностики деятельности корпорации.**

Цели, задачи, принципы и предмет финансовой диагностики. Структура, содержание и элементы финансовой диагностики. Организация финансовой диагностики деятельности корпораций и использование ее результатов.

#### **Тема 2. Методика и инструментарий финансовой диагностики деятельности корпораций.**

Методы и методика проведения финансовой диагностики корпорации. Разработка прогнозов и оценка рисков

### **6.3 Содержание практических занятий**

#### **Раздел 1. Теория финансового анализа деятельности корпораций.**

##### **Тема 1. Сущность и значение финансового анализа деятельности корпораций; диагностика финансового потенциала корпораций.**

Объективные предпосылки формирования и развития финансового анализа деятельности корпораций, его сущность и содержание. Предмет, объекты, цель и задачи финансового анализа. Роль финансового анализа в

управлении деятельностью корпораций. Планирование и последовательность проведения финансового анализа. Информационное обеспечение. Документальное оформление результатов финансового анализа. Методологические основы финансового анализа деятельности корпораций, приемы и методы используемые в нем.

## **Тема 2. Комплексный анализ, как инструмент контроля и управления деятельностью корпораций.**

Метод и методика комплексного финансового анализа деятельности корпораций. Организация и информационное обеспечение финансового анализа деятельности корпораций. Система финансовых показателей и способы обработки финансовой информации при анализе деятельности корпораций.

## **Тема 3. Факторный анализ.**

Сущность факторного анализа, его типы. Понятие фактора. Систематизация факторов в финансовом анализе и ее способы. Способы измерения влияния факторов.

## **Тема 4. Маржинальный анализ.**

Задачи, возможности и методика маржинального анализа. Маржинальная прибыль, аналитический способ нахождения точки безубыточности. Методика обоснования управленческих решений на основе маржинального анализа.

## **Тема 5. Функционально-стоимостной анализ.**

Сущность, задачи и основные идеи ФСА. Алгоритм, принципы организации и последовательность проведения ФСА.

## **Раздел 2. Методика финансового анализа деятельности корпораций.**

### **Тема 1. Оценка структуры источников финансовых ресурсов и направления их использования.**

Показатели, характеризующие структуру источников средств корпорации. Оценка эффективности использования собственных средств. Эмиссия корпоративных акций и облигаций Анализ состава и структуры заемных и привлеченных средств и оценка эффективности их использования.

### **Тема 2. Анализ использования оборотного и основного капитала.**

Основные задачи анализа использования оборотного капитала. Анализ материальных ресурсов. Анализ дебиторской задолженности. Анализ движения денежных средств. Показатели эффективности использования

оборотного капитала. Анализ обеспеченности корпорации оборотным капиталом. Стратегия в области финансирования оборотного капитала. Анализ рыночной и деловой активности корпораций.

Основные направления финансового анализа основного капитала корпорации. Показатели состояния и эффективности использования основного капитала (капиталоотдача, капиталоемкость, капиталорентабельность, капиталовооруженность). Анализ использования производственных мощностей.

### **Тема 3. Анализ финансового потенциала корпорации.**

Сущность финансового потенциала корпораций. Состав и структура финансов корпорации. Анализ производственного и финансового левериджа. Анализ финансовой отчетности корпорации. Прогнозный финансовый анализ и разработка прогнозного баланса корпорации.

### **Тема 4. Комплексный финансовый анализ по прогнозу банкротства корпорации.**

Методы диагностики вероятности банкротства. Анализ системы критериев и признаков банкротства. Зарубежные и отечественные модели вероятности банкротства. Пути финансового оздоровления корпорации.

### **Тема 5. Анализ финансовых результатов деятельности корпорации.**

Понятие финансовых результатов деятельности корпораций. Основные задачи анализа состава и динамики прибыли. Модель факторного анализа прибыли. Индекс объема продаж. Анализ ценовой политики в корпорации и уровня средневзвешенных цен. Анализ рентабельности корпорации. Модель факторного анализа рентабельности. Анализ использования прибыли, факторы, влияющие на формирование прибыли корпорации. Дивидендная политика корпорации. Анализ доходности ожидаемой собственниками корпорации. Современные методы управления финансовыми результатами.

### **Тема 6. Финансовый анализ затрат корпорации.**

Модель факторного анализа затрат на производство и продажу продукции. Использование маргинально и функционально-стоимостного анализе затрат. Методика определения финансовых резервов по снижению себестоимости продукции. Современные методы управления затратами

### **Тема 7. Анализ финансового потока в корпорации.**

Структура и движение денежных средств. Методы анализа движения денежных средств по видам деятельности корпорации.

### **Тема 8. Анализ производства и продажи продукции в корпорации.**

Задачи анализа и показатели производства продажи продукции. Анализ ассортимента и структуры продукции. Показатели качества и конкурентоспособности продукции. Анализ факторов и финансовых резервов увеличения выпуска и продажи продукции в корпорации.

### **Тема 9. Анализ и оценка инвестиционных стратегий, связанных с созданием и реализацией инноваций в корпорации.**

Анализ инвестиционной привлекательности корпорации. Бизнес-планирование и финансовый анализ деятельности корпораций, как основа привлечения финансовых ресурсов.

## **Раздел 3. Методика проведения финансовой диагностики деятельности корпораций**

### **Тема 1. Структура и содержание финансовой диагностики деятельности корпорации.**

Цели, задачи, принципы и предмет финансовой диагностики. Структура, содержание и элементы финансовой диагностики. Организация финансовой диагностики деятельности корпораций и использование ее результатов.

### **Тема 2. Методика и инструментарий финансовой диагностики деятельности корпораций.**

Методы и методика проведения финансовой диагностики корпорации. Разработка прогнозов и оценка рисков

## **6.4 Содержание лабораторных занятий *нет***

## **6.5 Содержание самостоятельной работы студентов**

Шифр СРС	Виды самостоятельной работы студентов (СРС)	Наименование и содержание	Трудовая нагрузка, часы	Виды контроля СРС
С1	Углубленное изучение разделов, тем дисциплины лекционного курса: - подготовка к практическим занятиям - подготовка к семинарам - написание рефератов - выполнение заданий по проведению анализа финансового состояния корпораций	С1.Р1 Поиск нормативно-правовой и учебно-методической литературы, работа с лекционным материалом, подготовка к семинару	0,11/4	Выступление в ходе семинарских занятий
		С 1.Р2 Изучение нормативно-правовой и учебно-методической литературы, работа с лекционным материалом, подготовка к семинару и	0,17/6	Выступление в ходе семинарских занятий, защита реферата на

		практическим занятиям		семинарских, выполнение практических заданий
		С 1.Р3 Работа с лекционным материалом, подготовка к семинару, подготовка к практическим занятиям, написание реферата	0,17/6	Выступление в ходе семинарских занятий
С2	Изучение разделов, тем дисциплины не вошедших в лекционный курс	С2.Р2 Основы управления рисками С2.Р2 Особенности проведения анализа деятельности корпорации на основе отчетности по МСФО	0,11/4	Выступление в ходе семинарских занятий
С3	Подготовка к аудиторным занятиям (практические занятия, текущий контроль)	С3.Р3 анализ финансового состояния корпорации	0,11/4	Практические занятия по анализу финансового состояния
С4	Выполнение контрольной работы	С4.Р1-Р3	0,33/12	Защита контрольной работы
С5	Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине	С5.Р1-Р6 Подготовка к зачету	0,34/18	зачет
Итого:			1,5 / 54	

### 6.5.1 Домашние задания, типовые расчеты и т.п.

- Основы управления рисками
- Дивидендная политика
- Особенности проведения анализа деятельности корпорации на основе отчетности по МСФО
- Разработка плана финансирования инвестиционного портфеля корпорации

## 7. Фонд оценочных средств

### 7.1. Система балльно-рейтинговой оценки работы студентов по дисциплине

№ п/п	Наименование	Содержание					
1	Распределение баллов за семестр по видам учебной работы	Распределение баллов за семестр					Про межуто чная аттеста ция
		Учебная деятельность				НИРС	Экземе н
		50 баллов				20 баллов	30 бал лов
		Посеще ние лекций	Посеще ние практи ческих занятий	Контроль ные работы, тесты	Выступле ние с докла дом (сооб щением)	- реферат; -выступле ние на конферен ции; - научная статья	
		2 балла за 1 пару занятий	1 балл за 1 пару занятий	4 контроль- ные работы: 1 до 4 баллов за каждую работу	От 1 до 3 баллов за сообщение (доклад)	Реферат-3 балла; выступде ние на конферен ции – 6 баллов; научная статья – 10 баллов	До 30 баллов
		Максимальное количество баллов					
	9	22,5	16	40	20		
2	Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и экзамена	85 и более баллов – оценка «Зачтено»					
3	Критерий допуска к промежуточной аттестации по дисциплине (зачет), возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине	Для допуска к промежуточной аттестации (зачету) студент должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 60 баллов. Для получения зачета студенту необходимо набрать за семестр не менее 85 баллов.					
4	Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) студентов для получения недостающих баллов в конце семестра	В случае если к промежуточной аттестации набрана сумма менее 50 баллов, студенту необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. При этом необходимо проработать материал всех пропущенных практических работ. Формы дополнительных заданий (назначаются преподавателем): - выполнение и защита отчетов по пропущенным практическим занятиям; - прохождение рубежного контроля. Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.					

## **7.2 Оценочные средства**

### **7.2.1 Темы рефератов:**

- 1 Оценка структуры источников финансовых ресурсов и направления их использования.
- 2 Анализ использования оборотного и основного капитала.
- 3 Анализ финансового потенциала корпорации.
- 4 Комплексный финансовый анализ по прогнозу банкротства корпорации.
- 5 Анализ финансовых результатов деятельности корпорации.
- 6 Финансовый анализ затрат корпорации.
- 7 Анализ финансового потока в корпорации.
- 8 Анализ производства и продажи продукции в корпорации.
- 9 Анализ инвестиционной привлекательности корпорации.
- 10 Факторный анализ рентабельности активов.
- 11 Факторный анализ рентабельности собственного капитала.
- 12 Привлечение долгосрочных источников финансирования корпорации.
- 13 Бизнес-планирование и финансовый анализ деятельности корпораций, как основа привлечения финансовых ресурсов.
- 14 Эмиссия корпоративных акций и облигаций. Организация депозитарного обслуживания корпораций.
- 15 Анализ резервов повышения эффективности производства корпораций.
- 16 Современные методы управления и контроля затратами и результатами деятельности корпораций.
- 17 Анализ доходности ожидаемой собственниками корпорации.
- 18 Анализ рыночной и деловой активности корпораций.
- 19 Методы комплексного финансового анализа деятельности корпораций.
- 20 Прогнозный финансовый анализ и разработка прогнозного баланса корпорации.
- 21 Анализ и оценка инвестиционных стратегий, связанных с созданием и реализацией инноваций в корпорации.

### **7.2.2. Тесты для текущего контроля**

1. За счёт каких источников необходимо финансировать внеоборотные активы, чтобы не была нарушена финансовая устойчивость организации:
  - а) за счёт собственного капитала и краткосрочных кредитов и займов
  - б) за счёт прибыли и краткосрочных кредитов и займов
  - в) за счёт собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов
- 2 Не может быть:
  - а) собственные оборотные средства > оборотных активов
  - б) собственные оборотные средства = оборотным активам

в) собственные оборотные средства < оборотных активов

3 Замедление оборачиваемости активов приводит к :

- а) уменьшению остатков в активе баланса
- б) росту остатков в активе баланса
- в) уменьшению валюты баланса

4 Оценить уровень ликвидности организации на основании данных баланса

Годовой баланс ОАО «Прометей»

АКТИВ, тыс.р.		ПАССИВ, тыс.р.	
Основные активы	3 500	Собственные средства	2000
Запасы сырья	400	Резервы	1 000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2000
Запасы готовой продукции	600	Краткосрочная банковская задолженность	1 000
Дебиторская задолженность	1 800	Кредиторская задолженность	1 200
Денежные средства	200		
Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
БАЛАНС	7200		7200

а) текущая ликвидность невысокая, срочная и абсолютная ликвидность в норме

б) текущая ликвидность высокая, срочная ликвидность в норме, абсолютная ликвидность низкая

в) текущая ликвидность в норме, срочная ликвидность низкая, абсолютная ликвидность высокая

5 К группе показателей финансовой устойчивости относятся:

- а) коэффициенты оборачиваемости
- б) коэффициенты ликвидности
- в) коэффициенты рентабельности

6 Какой показатель бухгалтерского баланса характеризует стоимость имущества организации:

- а) основные средства
- б) валюта баланса
- в) денежные средства организации

7 Каковы величина собственных оборотных средств и уровень финансово-эксплуатационных потребностей организации.

Годовой баланс ОАО «Прометей»

АКТИВ, тыс.р.		ПАССИВ, тыс.р.	
Основные активы	3 500	Собственные средства	2000
Запасы сырья	400	Резервы	1 000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2000
Запасы готовой продукции	600	Краткосрочная банковская задолженность	1 000
Дебиторская задолженность	1 800	Кредиторская задолженность	1 200
Денежные средства	200		
Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
БАЛАНС	7200		7200

- а) 1500, 1800
- б) 1500, -1500
- в) 2000, 700
- г) 3000, 600

8 Анализ баланса, заключающийся в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными показателями динамики, называется:

- а) горизонтальным
- б) вертикальным
- в) качественным

9 Чистая выручка ОАО «Прометей» - 15 000 тыс. р. Себестоимость проданной продукции - 10 000 тыс. р. Оценить уровень деловой активности.

Баланс ОАО «Прометей»

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные активы	3 500	Собственные средства	2 000
Запасы сырья	400	Резервы	1 000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2000
Запасы готовой продукции	600	Краткосрочная банковская задолженность	1 000
Дебиторская задолженность	1 800	Кредиторская задолженность	1 200
Денежные средства	200		
Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
БАЛАНС	7200		7200

- а) невысокий уровень деловой активности
- б) достаточно высокий уровень деловой активности

в) довольно низкий уровень деловой активности

10 Является ли для организации, данные о которой приведены ниже, приемлемым инвестиционный проект со ставкой рентабельности 37%.

Наименование источника средств	Средняя стоимость данного источника средств, %	Удельный вес данного источника средств
Привилегированные акции	30	0,1
Обыкновенные акции	40	0,5
Заемные средства	25	0,4

а) нет, так как средневзвешенная стоимость капитала выше ставки рентабельности проекта

б) да, так как средневзвешенная стоимость капитала ниже ставки рентабельности проекта

в) нет, так как средневзвешенная стоимость капитала ниже ставки рентабельности проекта

г) да, так как средневзвешенная стоимость капитала выше ставки рентабельности проекта

11 Оценить ситуацию по данным: объём продаж в отчётном году составил 85тыс.р., в предыдущем-76тыс.р., а среднегодовая стоимость активов соответственно 98тыс.р. и 94тыс.р.

а) эффективность использования активов возросла

б) эффективность использования активов снизилась

в) эффективность использования активов не изменилась

12 Коэффициент финансовой активности характеризует:

а) доля собственных оборотных средств в общей сумме капитала

б) доля обязательств в общей сумме собственного капитала

в) доля собственного капитала в общей сумме капитала

13 Как определяется величина остатков оборотных средств по данным баланса за анализируемый период:

а) по средней арифметической простой

б) по средней арифметической взвешенной

в) по средней хронологической

14 Определить оборачиваемость (количество оборотов) кредиторской задолженности за отчётный квартал, если объём продаж составил 75тыс.р., а продолжительность одного оборота кредиторской задолженности 15 дней:

а) 4

б) 5

в) 6

15 Статьи актива агрегированного баланса группируются по признаку:

- а) принадлежности к капиталу
- б) срочности оплаты
- в) степени ликвидности

### **7.3 Контрольные оценочные средства**

#### **Вопросы к зачету:**

1. Роль финансового анализа в управлении деятельностью корпораций.
2. Планирование, информационное обеспечение и проведение финансового анализа.
3. Методические основы финансового анализа деятельности корпораций.
4. Методика комплексного финансового анализа деятельности корпораций.
5. Сущность факторного анализа, его типы. Понятие фактора и измерение влияния фактора.
6. Методика маржинального анализа. Точка безубыточности.
7. Методика обоснования управленческих решений на основе маржинального анализа.
8. Сущность, задачи и алгоритм проведения ФСА.
9. Показатели, характеризующие структуру источников финансовых ресурсов корпорации.
10. Оценка эффективности использования собственных, заемных и привлеченных финансовых ресурсов.
11. Анализ состава и структуры заемных и привлеченных средств.
12. Анализ использования оборотного капитала.
13. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
14. Анализ дебиторской задолженности.
15. Анализ движения денежных средств.
16. Методы оптимизации величина оборотных средств корпорации.
17. Показатели эффективности использования оборотного капитала.
18. Показатели состояния и эффективности использования основного капитала.
19. Влияние амортизационной политики на финансовый результат.
20. Анализ финансовой отчетности корпорации.
21. Прогнозный финансовый анализ и разработка прогнозного баланса корпорации.
22. Анализ производственного и финансового леввериджа.
23. Методы диагностики вероятности банкротства, Зарубежные и отечественные модели вероятности банкротства.

24. Пути финансового оздоровления корпорации.
25. Модель факторного анализа прибыли корпорации.
26. Анализ эффективности использования прибыли.
27. Современные методы управления финансовыми результатами.
28. Модель факторного анализа затрат на производство и продажу продукции.
29. Современные методы управления затратами.
30. Использование маржинального и функционально-стоимостного анализа в управлении затратами.
31. Методы анализа движения денежных средств по видам деятельности корпорации.
32. Анализ факторов и финансовых резервов увеличения выпуска и продажи продукции
33. Анализ ассортимента, структуры и конкурентоспособности продукции.
34. Анализ инвестиционной привлекательности корпорации.
35. Цели, задачи, структура и содержание финансовой диагностики.
36. Организация финансовой диагностики деятельности корпораций
37. Методы и методика проведения финансовой диагностики корпорации.
38. Разработка прогнозов и оценка рисков

## 8 Образовательные технологии

Шифр раздела, темы дисциплины	Наименование раздела, темы дисциплины	Активные и интерактивные методы и формы обучения (Указываются методы, применяемые при проведении учебных занятий в интерактивных формах. Например проблемная лекция, лекция-провокация, семинар-диспут и тд. )	Трудоемкость, асы (кол-во часов по разделу (теме) отводимое на занятия в интерактивной форме)
P1	Теория финансового анализа деятельности корпораций.	Семинар – диспут	2
P2	Методика финансового анализа деятельности корпораций.	Семинар – диспут	4
P3	Методика проведения финансовой диагностики деятельности корпораций	Семинар – диспут, разбор конкретных ситуаций	2
Итого:			8
Интерактивных занятий от объема аудиторных занятий %			15%

## **9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:**

### **9.1 Основная литература:**

1. Корнева, Г.В. Экономический анализ [Текст]: учеб. пособие / Г.В. Корнева, А.Н. Яринич. - М.: ИД АТИСО, 2012.- 155 с.: ил.
2. Любушин Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учеб. пособие.-М.:Юнити-Дана,2012.-424с.– Режим доступа:<http://www.biblioclub.ru>.
3. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия [Электронный ресурс]: учеб. для вуза.- М.:Юнити-Дана,2012.- 424с.–Режим доступа:<http://www.biblioclub.ru>.
4. Романовский М.В. Корпоративные финансы/ под ред. М.В. Романовского, А. И.Вострокнутовой. –СПб.: Питер. 2014.
5. Ковалева В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели.- М.:Прспект,2012 .- 880с.
6. Теплова Т.В. Корпоративные финансы: учеб. для бакалавров. - М.: ЮРАЙТ ,2013.- 655с.

### **9.2 Дополнительная литература**

1. Алексеева А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности.- М.: КНОРУС, 2011.
2. Артюшин В.В., Финансовый анализ. Инструментарий практика.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
3. Банк В.Р. Финансовый анализ.- М.: Прспект, 2009.
4. Басовская Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности.- М.: ИНФРА-М, 2010.
5. Васильева Л.С. Финансовый анализ.- М.: КНОРУС, 2010.
6. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности.- М.: Вузовский учебник, 2009.
7. Вахрушина А.М. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности.- М.: Вузовский учебник, 2009.
8. Войтоловский Н.В. Комплексный экономический анализ предприятия.- СПб.: Питер, 2010.
9. Войтоловский Н.В. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации.- М.: Юрайт, 2010.
10. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика производственной деятельности предприятий (теория, методика, ситуации, задания). - 4-е изд., перераб. и доп.- М.:КНОРУС, 2008.
11. Губина О.В., Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия: практикум.- М.: ИД "Форум", 2009.
12. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: практикум.- М.: Дело и сервис, 2009.
13. Дыбаль С.В. Финансовый анализ в концепции контроллинга.- СПб.: Бизнес-пресса, 2009.

14. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика.- СПб.: Бизнес-пресса, 2009.
15. Ендовицкий Д.А. Экономический анализ слияний, поглощений компаний.- М.: КНОРУС.
16. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия эконом. решений.- М.: Омега-Л, 2010.
17. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка + (СД).- М.: Омега-Л, 2010.
18. Илышева Н.Н. Анализ и управление финансовым состоянием коммерческой организации.- М.: Финансы и статистика, 2011.
19. Казакова Н.А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности.- М.: Финансы и статистика, 2009.
20. Казакова Н.А., Экономический анализ в оценке бизнеса и управление инвестиционной привлекательностью компании.- М.: Финансы и статистика, 2009.
21. Когденко В.Г. Экономический анализ.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.
22. Любушин Н.П. Экономический анализ.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
23. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ.- М.: КНОРУС, 2009.
24. Одинцов В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.- М.: Академия, 2008.
25. Орлова Т.М. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности.- М.: КНОРУС, 2010.
26. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий.- М.: КНОРУС, 2009.
27. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности.- М.: КНОРУС, 2010.
28. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности.- М.: Академия, 2009.
29. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия.- М.: Инфра-М, 2008.
30. Черненко А.Ф. Анализ финансовой отчетности.- Ростов-н/Д.: Феникс, 2010.
31. Чернов В.А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристский бизнес.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.
32. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.- М.: ИНФРА-М, 2010.

### **9.3 Нормативные правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации в последней редакции.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации в последней редакции.
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации в последней редакции.
4. Закон РФ «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996, в последней редакции.
5. Закон РФ «О несостоятельности (банкротстве)» № 127-ФЗ от 26.10.2002, в последней редакции.

6. Закон РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ, в последней редакции.

7. Закон РФ «О финансовой аренде (лизинге)» №164-ФЗ от 29.10.1998, в последней редакции.

**10 Материально-техническое обеспечение дисциплины:**

*Компьютер; наборы слайдов; демонстрационные приборы.*