

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Департамент бизнес-аналитики
Факультет налогов, аудита и бизнес-анализа

Королёв О.Г.

Анализ финансовой отчетности

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.01 «Экономика»
направленность программ магистратуры
«Бухгалтерский учёт и правовое обеспечение бизнеса»

Москва 2022

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Департамент Бизнес-аналитики
Факультет налогов, аудита и бизнес-анализа

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной
и методической работе
_____ Е.А.Каменева
«19» мая 2022 г.

Королёв О.Г.

Анализ финансовой отчетности

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.01 «Экономика»
направленность программы магистратуры
«Бухгалтерский учёт и правовое обеспечение бизнеса»

*Рекомендовано Ученым советом Факультета налогов, аудита
и бизнес-анализа
(протокол № 19 от 17 мая 2022 г.)
Одобрено заседанием учебно-научного Департамента бизнес-аналитики
(протокол № 10 от 11 мая 2022 г.)*

Москва 2022

УДК 657.1(073)

ББК 65.052.206(073)

К 68

Рецензент: Никифорова Е.В., д.э.н., профессор, заместитель руководителя Департамента бизнес-аналитики Финансового университета

Королёв О.Г.

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности» входит в модуль дисциплин по выбору направленности программы магистратуры «Бухгалтерский учёт и правовое обеспечение бизнеса» направления подготовки 38.04.01 «Экономика» – очная форма обучения.

Рабочая программа содержит: перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине, место дисциплины в структуре образовательной программы, содержание дисциплины, семинаров, практических занятий, перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» ресурсов, необходимых для освоения дисциплины и т.д..

Учебное издание
Королёв Олег Геннадиевич

«Анализ финансовой отчетности»

Компьютерный набор, верстка: Королёв О.Г.
Гарнитура Times New Roman 14

© Королёв О.Г., 2022 г.

© Финансовый университет, 2022 г.

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	6
5.1. Содержание дисциплины	6
5.2. Учебно-тематический план.....	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	10
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	11
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	13
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	18
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	19
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	20
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	21
11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения	21
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	21
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	22
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	22

1. Наименование дисциплины

Учебная дисциплина «Анализ финансовой отчетности».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (знания и умения), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ДКН-1	Способность составлять и представлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность экономического субъекта и консолидированную отчетность группы; управлять этими процессами.	1. Демонстрирует знание Законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете и консолидированной финансовой отчетности, судебную практику по вопросам бухгалтерского учета и налогообложения, Международные стандарты финансовой отчетности, методы финансового анализа, современные технологии автоматизированной обработки информации (в т.ч. цифровые), отечественный и зарубежный опыт в области управления процессом формирования информации в системе бухгалтерского учета экономического субъекта.	1.Знать: требования к организации аналитической работы в организации. Уметь: осуществлять анализ и обработку релевантной информации стандартными методами анализа.
		2. Организует процесс ведения бухгалтерского учета в экономических субъектах (в т.ч. имеющих обособленные подразделения).	2.Знать: методику финансового анализа состояния предприятия (в т.ч. имеющего обособленные подразделения). Уметь: дать оценку, интерпретацию, выявить проблемы по полученным результатам анализа.
		3. Организует и ко-	3.Знать:

		ординирует процесс составления бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта и консолидированной финансовой отчетности группы.	Знать: методы формирования бухгалтерских оценок (оценочных профессиональных суждений). Уметь: Формировать, представлять и анализировать показатели финансовой отчетности с целью формирования и корректировки оценочных профессиональных суждений.
--	--	--	---

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Анализ финансовой отчетности» является дисциплиной модуля дисциплин по выбору, углубляющих освоение программы магистратуры «Бухгалтерский учёт и правовое обеспечение бизнеса» направления подготовки 38.04.01 «Экономика».

Для изучения дисциплины «Анализ финансовой отчетности» магистрант должен:

знать принципы экономической теории, институциональной экономики, менеджмента, бухгалтерского учета;

уметь применять знания, полученные в процессе изучения дисциплины «Экономика развития»;

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	6 модуль (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Контактная работа - Аудиторные занятия	30	30
<i>Лекции</i>	6	6
<i>Семинары, практические занятия</i>	24	24
Самостоятельная работа	78	78
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Информационная база анализа финансовой отчетности. Состав, содержание и порядок формирования финансовой отчетности хозяйствующими субъектами. Достаточность и достоверность информационной базы анализа

Цель, задачи финансовой отчетности и её соответствие информационным запросам пользователей. Основные требования к составу финансовой (бухгалтерской) отчетности. Характеристика состава и содержания отчетности, представляемой в соответствии с российскими стандартами и МСФО.

Изменения в регулировании бухгалтерского учета и финансовой отчетности российских организаций в связи со сближением РСБУ с МСФО: признание для применения на территории РФ МСФО и разъяснений к ним, составление консолидированной отчетности, значение закона о бухгалтерском учете, изменения в ПБУ и новые ФСБУ, формы отчетности, их состав и содержание.

Тема 2. Интерпретация данных отчетности с целью оценки финансового положения и финансовых результатов экономического субъекта. Различия в подходах к интерпретации отчетных данных с позиций собственников, кредиторов и инвесторов. Взаимосвязь основных отчетных форм

Содержание, виды и приемы анализа финансовой отчетности.

Интерпретация и анализ данных бухгалтерского баланса. Экономическая интерпретация динамики ключевых оценочных показателей, в т. ч. оборотного капитала, чистых активов.

Интерпретация и анализ данных отчета о финансовых результатах.

Интерпретация и анализ данных отчета об изменениях капитала.

Анализ отчета о движении денежных средств. Характеристика аналитической ценности отчетов о движении денежных средств, составленных прямым и косвенным методами.

Характеристика пояснений к отчетности.

Тема 3. Подходы и методики оценки финансового состояния и эффективности деятельности компаний

Использование различных групп показателей в процессе анализа финансового состояния и оценки эффективности деятельности экономических субъектов:

- ликвидности и платежеспособности (Основные показатели платежеспособности. Условия абсолютной ликвидности баланса. Система показателей ликвидности: коэффициенты текущей ликвидности (покрытия), быстрой ликвидности, абсолютной ликвидности. Экономическая интерпретация совокупности коэффициентов. Чистый оборотный капитал, собственные оборотные средства. Взаимосвязь и взаимоограничения показателей);
- деловой активности и оборачиваемости (Качественные и количественные критерии оценки деловой активности предприятия. Показатели эффективности использования ресурсов. Длительность операционного цикла. Влияние динамики и соотношения дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое положение. Оценка рыночной устойчивости организации);
- финансовой устойчивости (Анализ структуры капитала. Оценка текущей финансовой устойчивости предприятия. Типы финансовой устойчивости предприятия: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое положение. Система показателей финансовой устойчивости: коэффициенты концентрации собственного и заемного капитала, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициенты соот-

ношения собственных и заемных средств. Рациональная политика использования заемных средств, эффект финансового рычага.);

- доходности и рентабельности (Рентабельность средств, рентабельность продаж. Оценка рентабельности авансированного капитала, собственного капитала. Оценка доходности с точки зрения менеджеров и с точки зрения собственников). Факторный анализ рентабельности капитала по модели ДюПон (DuPont Analysis), позволяющий идентифицировать и оценить степень воздействия ключевых факторов на итоговый результат. Модификации факторной модели ДюПон.;

- особенности и границы использования отдельных показателей эффективности деятельности (EBITDA, EVA, ROE, ROI, ROIC, ROCE, FCF). Оценка эффективности инвестиций в капитал компании с учетом показателей денежных потоков.

5.2. Учебно-тематический план

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Трудоемкость в часах
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самост оятельная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Практические занятия		
1	Информационная база анализа фи- нансовой отчет- ности. Состав, содержание и по- рядок формиро- вания финансо- вой отчетности хозяйствующими субъектами. До- статочность и до- стоверность ин- формационной базы анализа	28	6	2	4	22	Научная дис- куссия
2	Интерпретация данных отчетно- сти с целью оцен- ки финансового положения и фи- нансовых резуль- татов экономиче-	34	12	2	10	22	Дискуссия Анализ ситу- аций

	ского субъекта. Различия в подходах к интерпретации отчетных данных с позиций собственников, кредиторов и инвесторов. Взаимосвязь основных отчетных форм						
3	Подходы и методики оценки финансового состояния и эффективности деятельности компаний	46	12	2	10	34	Анализ ситуаций
	Итого	108	30	6	24	78	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %	100	27	5	22	72	

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
Информационная база анализа финансовой отчетности. Состав, содержание и порядок формирования финансовой отчетности хозяйствующими субъектами. Достаточность и достоверность информационной базы анализа	Обсуждение изменений в РСБУ в связи с процессами сближения с МСФО. Оценка факторов обеспечения достаточности и достоверности данных финансовой отчетности как информационной базы анализа финансового состояния экономического субъекта. Различия видов отчетности экономических субъектов и их характеристика. Раздел 8, источники 1-4. Раздел 9, источники 1-9	Научная дискуссия
Интерпретация данных отчетности с целью оценки финансового положения и финансовых результатов экономического субъекта. Различия в подходах к интерпретации отчетных данных с позиций соб-	Возможности и ограничения интерпретации данных бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, приложений и пояснений. Раздел 8, источники 1, 2, 3 Раздел 9, источники 1-9	Научная дискуссия Анализ ситуаций

<p>ственников, кредиторов и инвесторов.</p> <p>Взаимосвязь основных отчетных форм</p>		
<p>Подходы и методики оценки финансового состояния и эффективности деятельности компаний</p>	<p>Критерии и индикаторы оценки финансового состояния и финансовой результативности экономических субъектов.</p> <p>Раздел 8, источники 1-4</p> <p>Раздел 9, источники 1-9</p>	<p>Дискуссия, анализ ситуаций, выполнение аналитических заданий</p>

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
<p>Информационная база анализа финансовой отчетности. Состав, содержание и порядок формирования финансовой отчетности хозяйствующими субъектами. Достаточность и достоверность информационной базы анализа</p>	<p>Проверка достоверности данных финансовой отчетности. Отраслевая специфика компаний и её отражение в финансовой отчетности.</p>	<p>Работа с рекомендованной литературой. Выполнение домашних заданий. Поиск информации в Интернете по заданной теме.</p>
<p>Интерпретация данных отчетности с целью оценки финансового положения и финансовых результатов экономического субъекта. Различия в подходах к интерпретации отчетных данных с позиций собственников, кредиторов и инвесторов. Взаимосвязь основных отчетных форм</p>	<p>Анализ информационных потребностей пользователей информации о степени устойчивости и эффективности бизнеса. Оценка возможности и степени удовлетворения данных потребностей.</p>	<p>Работа с рекомендованной литературой. Выполнение домашних заданий. Поиск информации в Интернете по заданной теме.</p>
<p>Подходы и методики оценки финансового состояния и эффективности деятельности компаний</p>	<p>Особенности оценки финансового состояния и эффективности с позиции разных групп стейкхолдеров бизнеса. Конфликты интересов при создании добавленной стоимости и её распределении между</p>	<p>Работа с рекомендованной литературой. Выполнение домашних заданий. Поиск информации в Интернете по заданной теме.</p>

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Учебным планом дисциплины предусмотрено выполнение контрольной работы по комплексному анализу эффективности компании на основе предложенных методических рекомендаций. Работа выполняется в течение всего модуля.

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы предлагаются студентам. Цель данной работы – углубить знания студентов (магистрантов) в области анализа финансовой отчетности, сформировать профессиональные навыки работы с финансовой отчетностью и ее аналитической интерпретации, подготовки аналитического заключения, а также самостоятельной работы с поиском необходимой информации.

Для проведения анализа студент (магистрант) самостоятельно выбирает одну из российских или зарубежных компаний. Для проведения сравнительного анализа также самостоятельно выбирается одна или несколько компаний конкурентов. С этой целью рекомендуется воспользоваться аналитическими системами «Блумберг», «Томсон рейтер», «СПАРК», а также ресурсами ИНТЕРНЕТ в отношении сведений о компании и отрасли, к которой она относится.

Аналитическая работа должна заканчиваться выводами, характеризующими ее макроокружение, оценку финансового состояния и эффективности бизнеса, предложению рекомендаций по обеспечению его устойчивого развития.

Типовые контрольные задания:

1. В чем отличие понятий «денежные средства организации», «эквиваленты денежных средств», «чистые денежные средства»?
2. В чем сущность анализа динамики прибыли?

3. Дайте определение чистым активам организации. Какие статьи активов и пассивов используются для расчета величины чистых активов?
4. Для чего необходимо следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности?
5. Из чего складываются доходы организации?
6. Как можно рассчитать оборачиваемость средств?
7. В чем отличие понятий «денежные средства организации», «эквиваленты денежных средств»?
8. В чем сущность анализа динамики прибыли?
9. Дайте определение чистым активам организации. Какие статьи активов и пассивов используются для расчета величины чистых активов?
10. Для чего необходимо следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности?
11. Из чего складываются доходы организации?
12. Как можно рассчитать оборачиваемость средств?
13. Каким образом проводится вертикальный анализ отчетности?
14. Каким образом проводится горизонтальный анализ отчетности?
15. Какова связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов?
16. Какова сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?
17. Каковы значение и последовательность расчета финансового цикла?
18. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
19. Какой коэффициент позволяет оценить эффективность использования активов организации?
20. Какую информацию содержит Отчет о движении денежных средств?
21. Назовите показатели состояния и движения основных средств организации.

22. О чем свидетельствует коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансирования?

23. Перечислите показатели финансового состояния, которые можно получить из сравнительного аналитического баланса.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний:

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (знания и умения), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания															
ДКН-1. Способность составлять и представлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность экономического субъекта и консолидированную отчетность группы; управлять этими процессами.	1. Демонстрирует знание Законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете и консолидированной финансовой отчетности, судебную практику по вопросам бухгалтерского учета и налогообложения, Международные стандарты финан-	1.Знать: требования к организации аналитической работы в организации. Уметь: осуществлять анализ и обработку релевантной информации стандартными методами анализа.	Задание 1															
			Рассчитайте по данным таблицы все возможные показатели финансовой устойчивости. Проанализируйте трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости на начало и конец отчётного периода. Сделайте вывод о финансовой устойчивости экономического субъекта на начало и конец отчётного периода.															
			<table><tr><th>Статьи</th><th>на н.г.</th><th>на к.г.</th></tr><tr><td>Нематериальные активы</td><td>-</td><td>14</td></tr><tr><td>Основные средства</td><td>15312</td><td>15204</td></tr><tr><td>Запасы</td><td>416</td><td>298</td></tr><tr><td>Дебиторская задолженность (менее 12 м-цев)</td><td>1270</td><td>1628</td></tr></table>	Статьи	на н.г.	на к.г.	Нематериальные активы	-	14	Основные средства	15312	15204	Запасы	416	298	Дебиторская задолженность (менее 12 м-цев)	1270	1628
			Статьи	на н.г.	на к.г.													
			Нематериальные активы	-	14													
			Основные средства	15312	15204													
Запасы	416	298																
Дебиторская задолженность (менее 12 м-цев)	1270	1628																

	совой отчетно-сти, методы финансового анализа, современные технологии автоматизированной обработки информации (в т.ч. цифровые), отечественный и зарубежный опыт в области управления процессом формирования информации в системе бухгалтерского учета экономического субъекта.		<table><tr><td>Денежные средства</td><td>352</td><td>460</td></tr><tr><td>Уставный капитал</td><td>14000</td><td>14000</td></tr><tr><td>Добавочный капитал</td><td>2440</td><td>2440</td></tr><tr><td>Убытки</td><td>136</td><td>-</td></tr><tr><td>Нераспределенная прибыль отчетного года</td><td>-</td><td>198</td></tr><tr><td>Краткосрочная кредиторская задолженность</td><td>320</td><td>800</td></tr><tr><td>Долгосрочные кредиты и займы</td><td>454</td><td>166</td></tr></table>	Денежные средства	352	460	Уставный капитал	14000	14000	Добавочный капитал	2440	2440	Убытки	136	-	Нераспределенная прибыль отчетного года	-	198	Краткосрочная кредиторская задолженность	320	800	Долгосрочные кредиты и займы	454	166
			Денежные средства	352	460																			
Уставный капитал	14000	14000																						
Добавочный капитал	2440	2440																						
Убытки	136	-																						
Нераспределенная прибыль отчетного года	-	198																						
Краткосрочная кредиторская задолженность	320	800																						
Долгосрочные кредиты и займы	454	166																						
<p>Задание 2</p> <p>Постройте аналитическую модель, отражающую взаимосвязь между показателями рентабельности активов, рентабельности продаж и оборачиваемости активов; Способом цепных подстановок проанализируйте влияние факторов на рентабельность активов, если чистая прибыль по плану 148 тыс. руб., по факту 159 тыс. руб., выручка по плану 1240 тыс. руб., по факту 1540 тыс. руб., среднегодовая стоимость активов по плану 800 тыс. руб., по факту – 850 тыс. руб. Сделайте аналитические выводы.</p>																								
2. Организует процесс ведения бухгалтерского учета в экономических субъектах (в т.ч. имеющих обособленные подразделения).	<p>2.Знать:</p> <p>методику финансового анализа состояния предприятия (в т.ч. имеющего обособленные подразделения).</p> <p>Уметь:</p> <p>дать оценку, интерпретацию, выявить проблемы по полученным результатам анализа.</p>	<p>Задание 1</p> <p>Рассчитайте в таблице все недостающие показатели; определите влияние изменения рентабельности продаж, оборачиваемости активов и мультипликатора собственного капитала на рентабельность собственного капитала. Проанализируйте финансовую устойчивость экономического субъекта, ориентируясь на показатель ROE. В заключении сформулируйте управленческие решения.</p>																						
		<table><tr><td>Показатели</td><td>Преды- дущий год</td><td>Отчет- ный год</td><td>Откло- нение</td></tr><tr><td>1. Чистая прибыль, тыс. руб.</td><td>14 606</td><td>13 441</td><td></td></tr><tr><td>2. Активы экономиче- ского субъ- екта, тыс. руб.</td><td>238 407</td><td>301 056</td><td></td></tr></table>	Показатели	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	1. Чистая прибыль, тыс. руб.	14 606	13 441		2. Активы экономиче- ского субъ- екта, тыс. руб.	238 407	301 056											
Показатели	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение																					
1. Чистая прибыль, тыс. руб.	14 606	13 441																						
2. Активы экономиче- ского субъ- екта, тыс. руб.	238 407	301 056																						

			3. Акционер- ный капитал, тыс. руб.	44 833	30 210	
			4. Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	518 707	806 723	
			5. Рента- бельность продаж			
			6. Оборачи- ваемость ак- тивов			
			7. Мульти- пликатор собственного капитала			
			8. ROE			
			<p align="center">Задание 2</p> <p>По приведенным балансовым данным организации рассчитать следующие ко- эффициенты, характеризующие финан- совую устойчивость, и оценить их дина- мику: финансовой независимости (авто- номии) (Кфн); маневренности собствен- ного капитала (Кман); обеспеченности оборотных активов собственными сред- ствами (Ксос); обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (Кзап). Охарактеризовать финансовое со- стояние организации на отчетную дату и дать оценку его динамики. Сделать про- гноз платежеспособности организации на ближайшие месяцы после отчетной даты, используя для этого соответству- ющие критериальные показатели.</p>			
			Тыс. руб.			
			Показатель	На нача- ло года	На ко- нец года	
			А	1	2	
			1. Внеоборотные ак- тивы	2904	3790	
			2. Оборотные активы	2878	3090	
			3. Запасы	1848	2000	
			4. НДС по приобре- тенным ценностям	190	120	
			5. Дебиторская за-	566	580	

			долженность		
			6. Краткосрочные финансовые вложения	100	120
			7. Денежные средства	174	270
			8. Собственный капитал	2328	3934
			9. Долгосрочные обязательства	650	480
			10. Краткосрочные обязательства	2804	2466
	<p>3. Организует и координирует процесс составления бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта и консолидированной финансовой отчетности группы.</p>	<p>3.Знать: Знать: методы формирования бухгалтерских оценок (оценочных профессиональных суждений).</p> <p>Уметь: Формировать, представлять и анализировать показатели финансовой отчетности с целью формирования и корректировки оценочных профессиональных суждений.</p>	<p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Известны следующие данные: Активы: внеоборотные – 45 687 тыс. руб., запасы и затраты незавершенного производства – 25 553 тыс. руб., дебиторская задолженность -221 266 тыс. руб. и денежные средства и ликвидные финансовые вложения – 1 498 тыс. руб. Пассивы: долгосрочные обязательства – 102 306 тыс. руб., краткосрочные кредиты и займы – 150 088 тыс. руб., кредиторская задолженность – 11 400 тыс. руб., капитал и резервы – 30 210 тыс. руб.</p> <p>Оцените ликвидность баланса и выполнение условий абсолютной, текущей и перспективной ликвидности. Оцените обеспеченность экономического субъекта собственными оборотными средствами. Сделайте выводы.</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Отечественное предприятие серийно производит и реализует компактные стиральные машины эконом – класса по отпускным ценам - 12 тыс. руб. за единицу при себестоимости каждого изделия 10 тыс. руб. Эти изделия отличаются надежностью и традиционно пользуются устойчивым спросом. В ускоряющихся условиях глобализации на рынок стали поступать сопоставимые по качеству импортные стиральные машины по ценам в среднем вышеупомянутых на 10%. Покупатели стали предпочитать изделия зарубежных конкурентов. Чтобы удержаться на рынке, предприятию необходимо снизить цены на свои изделия, однако собственники бизнеса требуют</p>		

			обеспечить сохранение рентабельности продаж по отношению к полной себестоимости продаж на уровне не ниже, чем 20%. При какой целевой себестоимости каждой стиральной машины будут выполнены ценовые требования отечественных покупателей и требования собственников данного предприятия? За счет чего может быть снижена себестоимость стиральных машин без снижения их качества?
--	--	--	---

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Анализ динамики рентабельности собственного капитала коммерческой организации и оценка его результатов. Факторный анализ рентабельности собственного капитала.
2. Анализ показателей деловой активности экономического субъекта и оценка финансовых последствий их изменения
6. Анализ показателей эффективности использования капитала организации.
7. Анализ потребности в источниках финансирования оборотных активов
8. Анализ прогнозирования банкротства в российской практике.
9. Анализ распределения прибыли организации.
10. Анализ сводной системы показателей рентабельности организации.
11. Анализ состава и движения нематериальных активов, основных средств, включая НИОКР и доходные вложения в материальные ценности
12. Анализ состояния и движения дебиторской задолженности организации.
13. Анализ состояния и движения денежных средств организации.
14. Анализ состояния и движения кредиторской задолженности организации.
15. Анализ состояния и использования финансовых вложений организации.

16. Анализ состояния, движения и эффективности использования кредитов и займов организации.

17. Анализ структуры и динамики активов (имущества) организации и источников его формирования.

18. Анализ структуры и динамики финансовых результатов организации.

19. Анализ структуры, состояния и движения капитала организации.

20. Анализ финансовых и нефинансовых факторов в прогнозном периоде.

Моделирование ключевых показателей эффективности

21. Анализ чистых активов организации.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Ефимова, О.В., Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений : учебник / О.В. Ефимова. — Москва : КноРус, 2021. — 320 с. — ISBN 978-5-406-08747-3. — URL:<https://book.ru/book/940504> (дата обращения: 20.05.2022). — Текст : электронный.

2. Кузнецов, С.И., Анализ финансовой отчетности. : учебное пособие / С.И. Кузнецов, О.В. Кайро, Л.К. Плотникова, ; под общ. ред. В.И. Бариленко. — Москва : КноРус, 2021. — 234 с. — ISBN 978-5-406-07937-9. — URL:<https://book.ru/book/938822> (дата обращения: 20.05.2022). — Текст : электронный.

Дополнительная литература:

3. Комплексный стратегический анализ устойчивого развития экономических субъектов : учебник / О.В. Ефимова, М.М. Басова, И.Г. Ушанов [и др.] ; под ред. Е.В. Никифоровой. — Москва : КноРус, 2020. — 160 с. — ISBN 978-5-406-01555-1. — URL:<https://book.ru/book/935688> (дата обращения: 20.05.2022).

— Текст : электронный.

4. Финансово-аналитические инструменты устойчивого развития экономических субъектов : учебник / М.М. Басова, Е.В. Никифорова, С.В. Музалев [и др.] ; под ред. О.В. Ефимовой. — Москва : КноРус, 2022. — 216 с. — ISBN 978-5-406-09410-5. — URL:<https://book.ru/book/943808> (дата обращения: 20.05.2022). — Текст : электронный.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Информационно-аналитическая система «Блумберг». URL: <https://bloomberg.com>, https://t.me/bloomberg_russian

2. Информационно-аналитическая система «Томсон Рейтер». URL: <https://thomsonreuters.ru>

3. Информационно-аналитическая система «СПАРК-Интерфакс». URL: <https://spark-interfax.ru>

4. Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru>

5. Официальный сайт Минфина РФ. URL: <http://www.minfin.ru>

6. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики (Росстат). URL: <http://www.gks.ru> (Росстат)

7. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ). URL: <http://elib.fa.ru/>

8. Электронно-библиотечная система BOOK.RU. URL: <http://www.book.ru>

9. Электронно-библиотечная система Znanium. URL: <http://www.znanium.com>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе изучения дисциплины студенты должны освоить теоретические и методологические вопросы дисциплины в рамках рабочей программы дисциплины и сформировать целостное понимание по наиболее существенным аспектам анализа корпоративной отчетности экономических субъектов.

Самостоятельная работа студентов (аудиторная и внеаудиторная) обеспечивает возможность расширения приобретенных на лекциях и семинарах знаний, позволяет научиться их прикладному применению и эффективному проведению работы с нормативной базой и научной литературой.

Формы семинарских/практических занятий: дискуссия, проведение занятий с разбором конкретных ситуаций и кейсов является наиболее часто проводимой формой интерактивного занятия со студентами.

Предлагаемая тема обязательно должна быть изучена студентами на лекциях, предшествующих данному занятию. Ситуации представляют собой реальные, практически возможные случаи, имеющие актуальность для практической деятельности студентов. Определяется круг вопросов, подлежащих обязательному выяснению, и формируются небольшие группы студентов для их обсуждения.

Группы могут принять решение по отдельным вопросам или по ситуации в целом. Предлагаемые решения обсуждаются студентами в группах и вырабатываются коллективные заключения, которые оцениваются остальными участниками семинара и в заключение - преподавателем.

Консультации являются одной из основных форм оказания помощи студентам в их самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Самостоятельное изучение дисциплины следует начинать с проработки рабочей программы дисциплины, особое внимание, уделяя целям и задачам, структуре и содержанию курса. Студентам рекомендуется получить в Библио-

течно-информационном комплексе (БИК) университета учебную литературу по дисциплине, необходимую для эффективной самостоятельной работы по изучению дисциплины, или воспользоваться ресурсами БИК Финуниверситета.

Неотъемлемым элементом самостоятельной работы является изучение учебников, книг, монографий, нормативных правовых актов, сбор и обработка статистической информации и т.д.

Для успешного освоения курса студенту предлагается перечень основной и дополнительной учебной литературы, а также список основных интернет-ресурсов.

В рамках самостоятельной работы учебным планом предусмотрено выполнение контрольной работы. В случае пропуска занятий студенту необходимо получить у преподавателя консультацию по подготовке и оформлению отдельных видов заданий.

При изучении дисциплины следует использовать: нормативные правовые акты, действующие в РФ на момент изучения дисциплины; материалы периодической печати; статистическую информацию; материалы научных конференций; Интернет-ресурсы; ресурсы информационно-правовых систем «Гарант», «Консультант Плюс» и др. источники, представленные в п. 8 и 9 настоящей программы.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows, Microsoft Office.
 2. Антивирус Kaspersky
- и др.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информа-

ционные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Информационно-аналитическая система «Bloomberg Terminal»
4. Информационно-аналитическая система «Томсон рейтер»
5. Информационно-аналитическая система «СПАРК»
6. Информационно-аналитическая система «РУСЛАНА»

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Не используются.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса

- компьютерные классы с выходом в Интернет;
- аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения.