

**УЧЕБНИКИ, ДИПЛОМЫ, ДИССЕРТАЦИИ -**

полные тексты

На сайте электронной библиотеки

[www.учебники.информ2000.рф](http://www.учебники.информ2000.рф)

**НАПИСАНИЕ на ЗАКАЗ:**

1. Диссертации и научные работы
2. Дипломы, курсовые, рефераты, чертежи...
3. Школьные задания

Онлайн-консультации

ЛЮБАЯ тематика, в том числе ТЕХНИКА

Приглашаем авторов

**Семушкина Н.В.**

**Руководство по изучению  
дисциплины  
«Финансовый анализ»**

**[Рерайт \(переделка\) готовых дипломных и курсовых работ](#)**

---

**[Вернуться в каталог учебников](#)**

**[Сайт-визитка - лучший старт интернет-бизнеса](#)**

**[Дистанционное обучение созданию сайтов](#)**

**Москва 2001**

**Статьи по экономике и менеджменту:**  
- для повышения квалификации преподавателей;  
- для рефератов и контрольных;  
- для самообразования топ-менеджеров.

Семушкина Н.В. Руководство по изучению дисциплины “Финансовый анализ” / Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, М., 2001 – 23 с.

© Семушкина Н.В., 2001

© Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, 2001

© Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права, 2001

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Основные сведения об авторах .....	4
2.	Цели и задачи дисциплины.....	4
3.	Перечень основных тем и подтем.....	4
3.1	Тема 1. Содержание и методы финансового анализа. ....	4
3.2	Тема 2. Общий анализ финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности. ....	5
3.3	Тема 3. Углубленный анализ финансового состояния предприятия. ....	8
3.4	Тема 4. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. ....	12
3.5	Тема 5. Способы применения аналитических показателей в финансовом анализе.....	16
3.6	Тема 6. Методы прогнозирования финансового анализа.....	18
3.7	Тема 7. Анализ влияния инфляции на принятие решений финансового характера.....	20
3.8	Тема 8. Международные аспекты финансового анализа.....	21
3.9	Тема 9. Применение программных средств в финансовом анализе.....	22
4.	Тематика контрольных работ.....	23

## 1. Основные сведения об авторах

**ФИО:** Семушкина Н.В.

**Ученая степень:** кандидат экономических наук

**Звание:** ст.преподаватель

## 2. Цели и задачи дисциплины

**Цели:** Дисциплина “Финансовый анализ” призвана формировать у студентов фундаментальные теоретические знания в области основных категорий и методов финансового анализа и практические навыки по их применению.

**Задачи:** в результате изучения дисциплины студенты должны уметь производить анализ всех аспектов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также осуществлять финансовое планирование и прогнозирование такой деятельности. Дисциплина “Финансовый анализ” призвана формировать у студентов фундаментальные теоретические знания в области основных категорий и методов финансового анализа и практические навыки по их применению.

**Сфера профессионального использования:** финансовый анализ деятельности предприятий, контроллинг.

Для изучения данной дисциплины студенты должны обладать теоретическими и практическими знаниями по смежным дисциплинам: бухгалтерский учет, статистика, экономика, экономико-математические методы.

## 3. Перечень основных тем и подтем

### 3.1 Тема 1. Содержание и методы финансового анализа.

**Цель изучения:** получить исходные знания о предмете “Финансовый анализ”, используемой информации, пользователях, характеристика принципов и методов.

Финансы предприятий как объект финансового анализа.

Раскрывается понятие финансов и важность их анализа для эффективного функционирования предприятия, понятие финансового анализа, его целей, задач.

Информационная база финансового анализа.

Дается классификация источников информации для проведения финансового анализа и характеристика их использования (нормативных документов, бухгалтерской отчетности, статистической информации, несистемных данных).

Внешний и внутренний финансовый анализ.

Дается характеристика внешнего и внутреннего анализа, используемой информации, пользователей результатов.

Принципы и методы финансового анализа.

Приводится классификация и характеристика принципов финансового анализа, количественных и качественных методов, применяемых при его проведении.

***Изучив данную тему студент должен:***

- ***знать*** основные понятия предмета финансовый анализ, основные отличия внешнего и внутреннего финансовый анализ, классификацию групп пользователей результатов анализа, иметь представление об основных принципах и методах финансового анализа.

***При изучении темы 1 необходимо:***

- обратить внимание на основные различия между внешним и внутренним финансовым анализом, внешней и внутренней бухгалтерской информацией, внешними и внутренними пользователями результатов;

- знать состав и структуру бухгалтерской отчетности предприятия, способы взаимосвязи ее статей и их групп;

- смотреть кн.Шеремет А.Д., Негашев Е.В. “Методика финансового анализа” стр.29-31 характеристику методов финансового анализа, описание количественных и качественных методов

### **3.2 Тема 2. Общий анализ финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности.**

***Цель изучения:*** приобретение знание об структуре и основных этапах проведения общего анализа финансового состояния.

Этапы экспресс-анализа бухгалтерской отчетности

Дается характеристика этапов экспресс-анализа бухгалтерской отчетности: подготовительного, предварительного и основного.

Баланс-нетто. Горизонтальный и вертикальный анализ.

Представлены правила преобразования статей бухгалтерской отчетности при формировании баланса-нетто предприятия, принципы агрегирования и исключения статей бухгалтерского баланса, особенности проведения горизонтального и вертикального анализа.

Сравнительный аналитический баланс-нетто: построение и анализ.

Приводятся правила построения сравнительного аналитического баланса-нетто, характеристика используемых показателей и применение их при анализе финансового состояния предприятия.

***Изучив данную тему студент должен:***

- ***знать*** основные этапы методики экспресс-анализа бухгалтерской отчетности;

- ***уметь*** на основе данных внешней бухгалтерской отчетности предприятия провести ее экспресс-анализ;

- **приобрести навыки** построения и анализа сравнительного аналитического баланса-нетто.

***При изучении темы необходимо:***

- обратить внимание на основные этапы построения баланса-нетто, состав и порядок исключения статей, завышающих валюту баланса, принципы агрегирования статей бухгалтерского баланса предприятия;
- обратить внимание на пример вертикального и горизонтального анализа, представленного в работе Вакуленко Т.Г., Фоминой Л.Ф. “Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений” – стр.23-25 и 27-28.

***План семинарского занятия:***

1. Разбор основных понятий предмета “Финансовый анализ”: финансы, финансовый анализ, внешний и внутренний финансовый анализ, пользователи результатов финансового анализа.
2. Сравнительная характеристика внешнего и внутреннего анализа по следующим параметрам:
  - используемая информация;
  - используемые единицы измерения;
  - степень формализуемости;
  - пользователи результатов
  - длительность и трудоемкость;
3. Проведение экспресс-анализа бухгалтерской отчетности предприятия:
  - предварительный анализ отчетности
  - построение сравнительного аналитического баланса-нетто, на основе следующей таблицы:

Сравнительный аналитический баланс-нетто

Показатели	Абс.величины		Удельный вес		Изменения			
	на начало периода	на конец периода	На начало периода	на конец периода	в абс.величинах	в удельных величинах	в % к величинам на начало года	в % к изменению ито-га баланса
Актив								
1. Внеоборотные активы								
2. Оборотные активы, в т.ч.: запасы								
- дебиторская задолженность и прочие оборотные активы								
- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения								
<b>БАЛАНС</b>			100	100		-		-
Пассив								
1. Собственный капитал								
2. Заемный капитал: долгосрочные пассивы								
краткосрочные пассивы, в т.ч.: краткосрочные кредиты и займы кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы								
<b>БАЛАНС</b>			100	100		-		-

7

-

- горизонтальный и вертикальный анализ сравнительного аналитического баланса-нетто
- составление аналитической записки, содержащей:
  - а) характеристику структуры и динамики средств предприятия и источников их формирования
  - б) предварительные выводы по результатам экспресс-анализа

### 3.3 Тема 3. Углубленный анализ финансового состояния предприятия.

**Цель изучения:** приобрести знания об основных задачах углубленного анализа финансового состояния, используемых показателях методах их оценки.

**Анализ имущественного положения предприятия**

Дается характеристика основных задач оценки имущественного положения предприятия, используемых показателей, методов их оценки.

**Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия**

Дается характеристика понятий ликвидности и платежеспособности предприятия, показателей, применяемых для характеристики ликвидности предприятия, правила построения баланса ликвидности, приводятся основные показатели, характеризующие платежеспособность предприятия (к-ты абсолютной ликвидности, ликвидности, покрытия).

**Анализ финансовой устойчивости**

Приводится характеристика показателей, определяющих типы финансовой ситуации на предприятии, а также способы расчета и анализа коэффициентов финансовой устойчивости.

**Изучив данную тему студент должен:**

- **знать** структуру и состав основных показателей финансового состояния предприятия, методы их оценки.
- **уметь** на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия и рассчитанных значений финансовых показателей оценить имущественное положение, ликвидность баланса, уровень платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.
- **приобрести навыки** оценки финансового состояния предприятия и выработки рекомендаций по его улучшению.

**При изучении темы необходимо:**

- обратить внимание на источники информации, используемые для анализа указанных сторон финансового состояния предприятия
- обратить внимание на важность применения данных внутреннего бухгалтерского учета при анализе ликвидности предприятия (оборотности отдельных групп активов и пассивов предприятия, состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности)



- обратить внимание на расчет и анализ к-тов соотношения заемных и собственных средств, автономии, маневренности, обеспеченности собственными средствами, обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования.
- см. в кн. Вакуленко Т.Г., Фоминой Л.Ф. “Анализ бухгалтерской (Финансовой) отчетности для принятия управленческих решений” сводные таблицы показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости и их рекомендуемые значения на стр.40-42 и 57-58.
- см. В кн. Ефимовой О.В. “Финансовый анализ” методику анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия на основе применения данных внутреннего бухгалтерского учета – стр.49-61.
- См. В кн.Ковалева В.В. “Финансовый анализ” характеристику типов финансовой ситуации на предприятии - стр.118-120.

### *План семинарских занятий*

#### **Занятие 1. Анализ имущественного положения предприятия.**

- анализ основных средств предприятия. Расчет показателей и заполнение таблицы:

№п/п	Показатель	Усл. об-е	Норм. зн-е	Значение		Изменение
				На начало периода	На конец периода	
1	К-т реальной стоимости имущества	Ки1	0.5			
2	Ср./год.остаток ОС	Ки2	-			
3	К-т износа	Ки3	≤ 50%			
4	К-т годности	Ки4	≥ 50%			
5	Абс.прирост ОС	Ки5	-			
6	Относит.прирост ОС	Ки6	-			
7	Темп роста	Ки7	-			
8	К-т обновления	Ки8	-			
9	К-т выбытия	Ки9	-			

- анализ нематериальных активов предприятия (их наличия, состава, динамики)
- анализ состояния запасов и затрат предприятия (структуры и динамики запасов предприятия)
- формирование аналитического заключения по итогам анализа имущества предприятия.

## **Занятие 2. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия предприятия:**

- расчет на основе данных баланса-нетто предприятия основные коэффициенты платежеспособности:

№ п/п	Показатель	Усл. об-е	Норм. зн-е	Значение		Изменение
				На начало периода	На конец периода	
1	К-т абс. ликвидности	Кал	$\geq 0.2$			
2	К-т ликвидности	Кл	0.8-1			
3	К-т покрытия	Кп	2-3			
4	Коэффициент функционирующего капитала	Кфк	-			
5	Коэффициент маневренности функционирующего капитала	Кмфк	-			

- анализ полученных значений, их динамики, сравнение с нормативными значениями

- анализ ликвидности баланса:

Активы	На нач. пери-ода	На кон. пери-ода	Пассивы	На нач. пери-ода	На кон. пери-ода	Платежный излишек/ недостаток	
						На нач. периода	На кон. периода
1. Наиболее ликвидные активы (А1)			1. Наиболее срочн. обязательства (П1)				
2. Быстрореализуемые активы (А2)			2. Краткосрочные пассивы (П2)				
3. Медленнореализуемые активы (А3)			3. Долгосрочные пассивы (П3)				
4. Труднореализуемые активы (А4)			4. Постоянные пассивы (П4)				

- анализ ликвидности предприятия на основе таблицы
- составление аналитического заключения по платежеспособности и ликвидности предприятия

**Занятие 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия.**

- определение типа финансовой ситуации на предприятии на основе следующей таблицы:

Показатели	Усл. обозн-е	На начало периода	На конец периода	Измене-ния за период
1. Источники формирования собственных оборотных средств	$I_c$			
2. Внеоборотные активы	$F$			
3. Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2)	$E_c$			
4. Долгосрочные пассивы	$K_T$			
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.3+стр.4)	$E_T$			
6. Краткосрочные заемные средства	$K_t$			
7. Общая величина источников формирования запасов (стр.5+стр.6)	$E_{\Sigma}$			
8. Общая величина запасов	$Z$			
9. Излишек (+) / недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3-стр.8)	$\pm E_c$			
10. Излишек (+) / недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5-стр.8)	$\pm E_T$			
11. Излишек (+) / недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр.7-стр.8)	$\pm E_{\Sigma}$			
12. Тип финансовой ситуации на предприятии	$\pm E_c$ $\pm E_T$ $\pm E_{\Sigma}$			

- анализ типа финансовой ситуации на предприятии и динамики факторов, влияющих на него за отчетный период
- расчет на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия показателей финансовой устойчивости:

№ п/ п	Показатель	Усл. об-е	Норм. зн-е	Значение		Изменение
				На начало периода	На конец периода	
1	К-т соотношения заемн.и собств. ср-в	Кз/с	1			
2	К-т автономии	Ка	>0.5			
3	К-т фин.незави- симости	Кфн	-			
4	К-т маневренности	Км	opt 0.5			
5	К-т обеспеченност и собств.ср-ми	Косс	>0.1			
6	К-т обеспеченност и запасов и затрат собств.источни ками формирования	Коси	0.6- 0.8			

- анализ динамики рассчитанных значений и сравнение с выводам, полученными при определении типа финансовой ситуации на предприятии.
- формирование общего аналитического заключения по финансовой устойчивости предприятия
- сравнение выводов, полученных при анализе платежеспособности и ликвидности предприятия с выводами, полученными при анализе финансовой устойчивости предприятия.

### **3.4 Тема 4. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.**

**Цель изучения:** приобрести знания об основных показателях оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия и методах их оценки.

Анализ абсолютных показателей финансово-хозяйственной деятельности

Представлена последовательность формирования различных видов прибыли на предприятие, способы анализа показателей выручки, себестоимости, других доходов и расходов, различных видов прибыли,

определения степени их влияния на величину прибыли отчетного года, чистой прибыли. Представлена характеристика факторов, влияющих на прибыль предприятия.

#### Анализ деловой активности

Представлены группы показатели оборачиваемости как основной характеристики деловой активности предприятия, анализируется взаимосвязь показателей оборачиваемости, способы их оценки и применения.

#### Анализ эффективности управления предприятием

Дается характеристика основных показателей, характеризующих рентабельность предприятия, сравнительный анализ групп показателей рентабельности.

Факторные модели характеристики эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Описываются основные факторные модели, позволяющие оценить различных факторов на рентабельность предприятия и взаимосвязь цены, себестоимости и количества выпускаемой продукции и т.д.

#### ***Изучив данную тему студент должен:***

- **знать** основные показатели эффекта и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия и способы их оценки
- **уметь** на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия рассчитать необходимые показатели и оценить результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия
- **приобрести навыки** оценки финансовых результатов деятельности предприятия и выработки рекомендаций по их улучшению.

#### ***При изучении темы необходимо:***

- см. в кн.Ефимовой О.В. “Финансовый анализ” описание анализа деловой активности (оборотности средств) предприятия стр.122-142
- см. в кн. Ковалева В.В. “Финансовый анализ” пример анализа рентабельности предприятия, а также описание факторного анализа эффективности функционирования предприятия на основе методики фирмы “Дюпон” - стр.110-111, 124-127
- см. в кн.Шеремета А.Д., Негашева Е.В. “Методика финансового анализа” факторные модели анализа эффективности функционирования предприятия стр.82-97.
- обратить внимание на взаимосвязь коэффициентов рентабельности предприятия, на взаимосвязь коэффициентов деловой активности предприятия

**План семинарского занятия:**

1. Анализ этапов формирования различных видов прибыли предприятия на основе формы №2 “Отчета и прибылях и убытках”, выявление групп пользователей, наиболее заинтересованных в том или иной виде прибыли предприятия.

Анализ абсолютных показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия:

Показатели	Базисный период		Отчетный период		Отклонения	
	Сумма	в % к итогу	сумма	в % к итогу	сумма	в % к итогу
1	2	3	4	5	6	7
1. Прибыль от реализации						
2. Проценты к получению						
3. Проценты к уплате						
4. Прочие операционные доходы						
5. Прочие операционные расходы						
6. Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности						
7. Прочие внереализационные доходы						
8. Прочие внереализационные расходы						
<b>ИТОГО валовая прибыль</b>		100.00		100.00		

Анализ деловой активности предприятия:

- расчет общих показателей оборачиваемости:

Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Отклонения
1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг, т.р.			
2. Ср. остатки всех оборотных средств, т.р.			
3. К-т оборачиваемости (обороты)			
4. Длительность одного оборота (дн.)			
5. К-т закрепления оборотных средств			

- анализ и экономическая интерпретация полученных значений показателей

- расчет показателей оборачиваемости по видам средств предприятия и источникам формирования этих средств:

№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Отклонения
1	<i>Фондоотдача</i>			
2	Оборачиваемость инвестированного капитала в оборотах			
3	Оборачиваемость совокупного капитала в оборотах			
4	Оборачиваемость собственного капитала в оборотах			
5	Оборачиваемость запасов в оборотах			
6	Оборачиваемость запасов в днях			
7	Оборачиваемость дебиторской задолженности в оборотах			
8	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях			
9	Оборачиваемость денежных средств в оборотах			
10	Оборачиваемость денежных средств в днях			
11	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях			
12	Продолжительность операционного цикла			
13	Продолжительность финансового цикла			

- анализ полученных значений с учетом выводов о имущественном положении предприятия, платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости;
  - анализ абсолютной экономии (высвобождения) оборотного капитала предприятия;
  - анализ влияния оборотного капитала на рост прибыли.
- Анализ эффективности функционирования предприятия:
- расчет и анализ общих показателей рентабельности предприятия:
    - а) коэффициента генерирования доходов
    - б) рентабельность совокупного капитала
    - в) рентабельность собственного капитала
  - расчет частных показателей рентабельности:

№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Отклонения
1	<i>Рентабельность активов</i>			
2	Рентабельность собственного капитала			
3	Рентабельность основной деятельности			
4	Рентабельность производства			
5	Рентабельность реализованной продукции			
6	Рентабельность объема продаж			
7	Рентабельность всех видов деятельности			

- анализ изменений показателей рентабельности по сравнению с предыдущим периодом деятельности

Факторный анализ показателей рентабельности:

- оценка рентабельности объемов продаж и расчет факторов, влияющих на ее состояние
- исследование взаимосвязи между показателями рентабельности активов, оборачиваемости активов и рентабельности реализованной продукции
- анализ факторов, влияющих на рентабельность собственного капитала (методика фирмы Дюпон)

### **3.5 Тема 5. Способы применения аналитических показателей в финансовом анализе.**

**Цели изучения:** получить знания о возможностях применения показателей финансового анализа для оценки тех или иных сторон деятельности предприятия на примере задач анализа безубыточности, кредитоспособности, вероятности банкротства.

Анализ безубыточности: переменные и постоянные издержки, определение точки безубыточности.

Раскрывается методика определения объема продаж, при котором предприятие смогло бы самостоятельно покрывать свои расходы не получая прибыли. Постоянные и переменные расходы предприятия, определение точки безубыточности.

Анализ кредитоспособности заемщика: классы кредитоспособности, методы оценки кредитоспособности.

Представлена характеристика аналитических методов, применяемых заимодавцами в отношении заемщиков. Рассмотрение понятия классов кредитоспособности, факторы, влияющие на отнесение предприятия к тому или иному классу кредитоспособности, документы, на основании которых производится оценка кредитоспособности предприятия.



### Оценка вероятности банкротства.

Рассматриваются причины банкротства, механизм проведения процедуры банкротства, нормативно-правовая база, методика установления неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий, методы прогнозирования возможного банкротства предприятий.

#### ***Изучив данную тему студент должен:***

- ***знать*** способы применения финансовых показателей при анализе различных сторон деятельности предприятия
- ***уметь*** применять финансовые показатели для анализа безубыточности, кредитоспособности и вероятности банкротства предприятия

#### ***При изучении темы необходимо:***

- см. в кн. Вакуленко Т.Г., Фими́на Л.Ф. “Анализ бухгалтерской (Финансовой) отчетности для принятия управленческих решений” методику определения класса кредитоспособности предприятия – стр.76-80, обратить внимание на источники информации, используемые для такого рода анализа;
- см. в кн. Шеремета А.Д., Негашева Е.В. “Методика финансового анализа” классификацию издержек предприятия, примеры определения точки безубыточности предприятия – стр. 60-64
- обратить внимание на основные различия и виды постоянных и переменных расходов предприятия;
- см. в кн. Ковалева В.В. “Финансовый анализ” характеристику зарубежных методик оценки вероятности банкротства стр.139-140, обратить внимание на описание неформализованных критериев свидетельствующих о возможном банкротстве предприятия, стр.140-141
- см. в кн. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. “Анализ бухгалтерской (Финансовой) отчетности для принятия управленческих решений” критерии оценки удовлетворительности структуры баланса на стр.87-91;
- обратить внимание на отличия российских и зарубежных методик определения вероятности банкротства предприятия, их преимущества и недостатки

#### ***План семинарского занятия:***

1. Решение задач на определение точки безубыточности для предприятия, построение графиков зависимости финансовых результатов от объема производства и реализации продукции;
2. Разбор показателей, по которым производится отнесение предприятия к тому или иному классу кредитоспособности;
3. Расчет показателей, позволяющих оценить структур баланс предприятия и определить вероятность его банкротства:

- по российской методике: расчет коэффициента текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами, сравнение их с критериальными значениями и формирование выводов на основе следующей таблицы:

Результаты анализа структуры баланса предприятия	Анализ реальных возможностей восстановления (утраты) платежеспособности предприятия	Результаты анализа реальных возможностей восстановления (утраты) платежеспособности предприятия	
		Удовлетворительные	Неудовлетворительные
Значения Ктл и Косс не меньше критериальных	Расчет к-та восстановления платежеспособности и	Решение об отложении признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным на срок до 6 месяцев	Решения о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным
Значение хотя бы один из коэффициентов Ктл и Косс меньше критериального	Расчет к-та утраты платежеспособности и	Решение о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным не может быть принято	В виду угрозы утраты предприятием платежеспособности оно становится на соответствующий учет в ФУ по делам о несостоятельности (банкротстве)

- анализ вероятности банкротства предприятия на основе двухфакторной и пятифакторной моделей Альтмана
- разбор преимуществ и недостатков российских и зарубежных методик определения вероятности банкротства.

### 3.6 Тема 6. Методы прогнозирования финансового анализа.

**Цель изучения:** получить представление о возможностях применения экономико-математических методов для прогнозирования финансового состояния предприятия.

Экономико-математических методы прогнозирования финансового состояния предприятия и их роль в финансовом анализе.

Раскрывается важность применения экономико-математических методов для прогнозирования динамики показателей финансового состояния предприятия, составления прогнозной отчетности.

Методы анализа и моделирования взаимосвязей финансовых показателей.

Дается классификация экономико-математических методов, используемых для моделирования показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия и способы их применения.

Прогнозирование финансовой отчетности.

Раскрывается основные способы прогнозирования финансовой отчетности предприятия: анализ движения денежных средств, прогноз

результатов деятельности предприятия. Дается характеристика источников информации для прогнозирования финансовой отчетности предприятия, способы составления прогнозного отчета о прибылях и убытках, баланса предприятия.

***Изучив данную тему студент должен:***

- ***знать*** основные экономико-математические методы прогнозирования финансового состояния предприятия
- ***уметь*** прогнозировать финансовое состояние предприятия на основе применения различных экономико-математических методов.

***При изучении темы необходимо:***

- см. в кн. Ковалева В.В. “Финансовый анализ” характеристику экономико-математических методов прогнозирования – описание экономико-математических методов прогнозирования значений финансовых показателей - стр.132-134.
- см. в кн. Вакуленко Т.Г., Фими́на Л.Ф. “Анализ бухгалтерской (Финансовой) отчетности для принятия управленческих решений” характеристику особенностей построения прогнозного отчета о прибылях и убытках и баланса предприятия – стр.134-146, обратить внимание на представленные примеры прогнозной отчетности.

***План практического занятия:***

1. Отработка навыков применения экономико-математических и статистических методов для прогнозирования показателей финансового состояния на основе:
  - метода экспертных оценок. Определение оптимального значения показателя на основе опроса ряда экспертов и обработки полученных результатов.
  - методы обработки различного рода совокупностей. Разбор на примере применения методов регрессионного и корреляционного анализа
  - методы динамического анализа. Анализ финансового показателя на основе средних по предприятию и по отрасли значений
  - методы ситуационного анализа и прогнозирования. Разбор метода на примере модели фирмы “Дюпон”.
2. Разбор на примере порядка построения прогнозного отчета о прибылях и убытках и баланса предприятия.

### **3.7 Тема 7. Анализ влияния инфляции на принятие решений финансового характера.**

**Цель изучения:** приобрести знания о влиянии инфляции на результаты финансового анализа и способах устранения такого влияния

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия в условиях инфляции.

Характеристика особенностей проведения финансового анализа в условиях инфляции, причин возможных искажений получаемых результатов.

Методы анализа и устранения влияния инфляции.

Рассматривается классификация методов учета и анализа влияния инфляции (индексы цен и их виды), способы ее устранения (пересчет по отношению к стабильной валюте, GPL, ССА и др.).

Финансовые решения в условиях инфляции.

Представлены причин применения тех или иных методов устранения влияния инфляции при анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия, возможных проблем, связанных с их применением .

**Изучив данную тему студент должен:**

- **знать** основные особенности проведения финансового анализа в условиях инфляции и методы устранения влияния инфляции;
- **уметь** применять методы устранения влияния инфляции в зависимости от макро- и микроэкономических условий функционирования предприятия.

**При изучении темы необходимо:**

- см. в кн. Ковалева В.В. “Финансовый анализ” характеристику искаженных оценок, возникающих при анализе финансовой отчетности в условиях инфляции – стр.127-128.

- См. в кн. Шеремета А.Д., Негашева Е.В. “Методика финансового анализа” методы устранения влияния инфляции – стр.135-138.

- обратить внимание на проблемы, возникающие при применении того или иного способа снижения влияния инфляции

**План семинарского занятия:**

1. Разбор преимуществ и недостатков применения методов переоценки показателей отчетности предприятия применительно к условиям российской экономики.
2. Рассмотрение на примерах способы анализа и устранения влияния инфляции на отчетность предприятия, изменение результатов финансового анализа.

### 3.8 Тема 8. Международные аспекты финансового анализа.

**Цель изучения:** показать основные особенности финансового анализа отчетности зарубежных компаний.

Особенности финансовой деятельности зарубежных компаний.

Характеристика особенностей финансово-хозяйственной деятельности зарубежных предприятия, целей и задач бухгалтерского учета за рубежом.

Источники информации для финансового анализа.

Дается характеристика моделей финансового учета, отчетности зарубежных компаний и принципов ее формирования.

Международные учетные стандарты: основные понятия и особенности.

Приводится характеристика международных учетных стандартов, затрагивающих структуру и состав финансовой отчетности, определения выручки, чистой прибыли и убытков предприятия и др.

Особенности анализа отчетности зарубежных компаний.

Дается характеристика финансового анализа деятельности зарубежных компаний. Рассматривается состав шести групп показателей, описывающих финансово-хозяйственную деятельность предприятий за рубежом (ликвидность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность, положение на рынке ценных бумаг) и способы их оценки.

**Изучив данную тему студент должен:**

- **знать** основные особенности финансовой отчетности зарубежных компаний;
- группы показателей, применяемых для характеристики финансово-хозяйственной деятельности зарубежных предприятий
- **уметь** сформулировать основные отличия между российской и зарубежной системой финансовых показателей и способами их применения.

**При изучении темы необходимо:**

- см. в кн.Ковалева В.В. “Финансовый анализ” характеристику годового отчета согласно Международным стандартам – стр.93-94.
- обратить внимание на основные особенности составления финансовой отчетности зарубежных предприятий
- см. описание Международных стандартов бухгалтерского учета по электронному адресу: [www.consulting.ru](http://www.consulting.ru)
- обратить внимание на способы оценки финансовых показателей за рубежом.

### 3.9 Тема 9. Применение программных средств в финансовом анализе.

**Цель изучения:** приобрести теоретические и практические знания в области применения программных средств в финансовом анализе.

Особенности финансового анализа в условиях применения программных средств.

Раскрываются возможности финансового анализа в условиях использования программных продуктов, их преимущества и недостатки.

Основные типы программных средств для финансового анализа.

Дается классификация программных средств для проведения финансового анализа с точки зрения глубины охвата предметной области, представления получаемых результатов, особенностей применения и т.д.

Сравнительная характеристика программных продуктов в области финансового анализа.

Приводится описание и сравнительный анализ основных программных средств в области финансового анализа: БЭСТ-Ф, АудитЭксперт, ОЛИМП:ФинЭксперт и др. Рассматриваются особенности выбора программного средства исходя из индивидуальных особенностей конкретного предприятия.

**Изучив данную тему студент должен:**

- **знать** основные программные средства применяемые в финансовом анализе, их основные особенности;
- **уметь** выбирать программные средства исходя из конкретных особенностей деятельности предприятия;
- **приобрести навыки** использования программных средств для финансового анализа.

**При изучении темы необходимо:**

- см. характеристику наиболее используемых программ финансового анализа по электронному адресу: [www.cfin.ru/software/afs/index.shtml](http://www.cfin.ru/software/afs/index.shtml)
- отработать практические навыки применения программ финансового анализа на основе демонстрационной версии программ БЭСТ-Ф, Аудит Эксперт

**План практических занятий:**

1. Отработка практических навыков работы с демонстрационной версией программы БЭСТ-Ф:

- ввод вручную данные баланса в блоке внешний анализ;
- анализ ликвидность баланса, на основе введенных данных;
- получение баланс нетто, на основе введенных данных;

- анализ финансовой устойчивости предприятия, на основе введенных данных;
- получение баланса в американском стандарте гаар (для данных баланса, введенных ранее).

## 2. Формирование выводов по полученным значениям показателей.

В итоге изучения дисциплины студент должен получить основные теоретические знания в области принципов и методов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, финансового планирования и прогнозирования и практические навыки по их применению.

**Для проведения итогового контроля используются:**

- экзамен устный;
- экзамен письменный;
- тестирование.

## 4. Тематика контрольных работ

1. Построение и анализ сравнительного аналитического баланса-нетто
2. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности предприятия
3. Анализ имущественного положения предприятия
4. Анализ состояния запасов и затрат предприятия
5. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия
6. Анализ дебиторской задолженности предприятия
7. Анализ движения денежных средств на предприятии.
8. Анализ структуры капитала предприятия
9. Анализ кредиторской задолженности предприятия
10. Анализ финансовой устойчивости предприятия
11. Характеристика деловой активности
12. Анализ абсолютных показателей
13. Характеристика эффективности деятельности предприятия
14. Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности предприятия
15. Общая характеристика финансового состояния предприятия
16. Оценка вероятности банкротства

УЧЕБНИКИ, ДИПЛОМЫ, ДИССЕРТАЦИИ -  
полные тексты  
На сайте электронной библиотеки  
[www.учебники.информ2000.pf](http://www.учебники.информ2000.pf)

НАПИСАНИЕ на ЗАКАЗ:  
1. Диссертации и научные работы  
2. Дипломы, курсовые, рефераты, чертежи...  
3. Школьные задания  
Онлайн-консультации  
ЛЮБАЯ тематика, в том числе ТЕХНИКА  
Приглашаем авторов

**Рерайт (переделка) готовых  
дипломных и курсовых работ**

**Курсы по созданию сайтов**

**Вернуться в каталог учебников**

**Статьи по экономике и менеджменту**

**Сайт-визитка - начать бизнес в  
Интернете**