



Вищий навчальний заклад
«НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ УПРАВЛІННЯ»
Факультет економіки та інформаційних технологій
Кафедра фінансів, обліку та фундаментальних економічних дисциплін

ЗАТВЕРДЖЕНО

Декан факультету економіки та
інформаційних технологій



Ю.М. Неговська

РОБОЧА ПРОГРАМА

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

(назва навчальної дисципліни)

підготовки

другий (магістерський)

(назва рівня вищої освіти)

галузі знань

07 «Управління та адміністрування»

(шифр і назва галузі знань)

Спеціальності

072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

(код і найменування спеціальності)

освітньо-професійної програми

«Фінанси, банківська справа та страхування»

(найменування освітньої програми)

тип дисципліни

вибіркова дисципліна загальної підготовки

2019 рік

ПОГОДЖЕНО:

Гарант освітньої програми


(підпис)

С.А. Єрохін
(прізвище, ініціали)

РЕКОМЕНДОВАНО:

Кафедрою фінансів, обліку та
фундаментальних економічних дисциплін
протокол № 1 від «03» вересня 2019 року

Завідувач кафедри


(підпис)

Т.М. Сугак
(прізвище, ініціали)

Розробники:

Чередніченко Юрій Васильович, кандидат економічних наук, доцент,
доцент викладач кафедри фінансів, обліку та фундаментальних економічних
дисциплін

1. Опис навчальної дисципліни

Мова навчання: *українська*

Статус дисципліни: *вибіркова дисципліна загальної підготовки*

Передумови вивчення навчальної дисципліни: «Фінансовий аналіз» доцільне після оволодіння здобувачами вищої освіти знаннями з таких дисциплін як мікроекономіка, макроекономіка, маркетинг, менеджмент, математика, статистика, економіка і фінанси підприємства, бухгалтерський облік, теорія економічного аналізу тощо.

Предметом вивчення навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» є методика і організація фінансового аналізу в умовах ринкової економіки.

Інформаційний обсяг навчальної дисципліни. На вивчення навчальної дисципліни відводиться 90 годин 3 кредити ECTS

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою викладання навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» є поглиблення спеціальних знань з фінансового аналізу, оволодіння методикою і організацією аналізу фінансово-господарської діяльності суб'єктів економіки, формування і розвиток умінь використовувати теоретичні знання у практичній діяльності, виходячи з концептуальних основ ринкової економіки.

Основними завданнями навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» є вивчення організаційних форм фінансового аналізу і використання його інформації в управлінні підприємствами; вивчення методики та організації внутрішнього і зовнішнього фінансового аналізу платоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості, грошових коштів та їх потоків, ефективності використання капіталу підприємства.

3. Компетентності та заплановані результати навчання

Дисципліна «Фінансовий аналіз» забезпечує набуття здобувачами вищої освіти **компетентностей**:

Інтегральна компетентність. Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у процесі професійної, навчальної й дослідницької діяльності у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що характеризуються невизначеністю умов.

Загальні компетентності: здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу; здатність спілкуватися іноземними мовами у професійній діяльності.

Спеціальні (фахові, предметні): здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання; Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен:

знати: теоретичні основи фінансового аналізу та його інформаційну базу; порядок проведення зовнішнього та внутрішнього фінансового аналізу на підприємстві; методику проведення фінансового аналізу підприємницької діяльності.

вміти: виконувати розрахунки та робити відповідні висновки із загальної оцінки фінансового стану підприємства за даними балансу; досліджувати фінансову стійкість, ліквідність, платоспроможність, грошові кошти і грошові потоки підприємства за обліковими та звітними даними; визначати й аналізувати показники ефективності використання ресурсів та капіталу підприємства під час внутрішнього та зовнішнього фінансового аналізу; оцінювати дію фінансового левериджу; оцінювати ділову активність, інвестиційну привабливість і кредитоспроможність підприємства; визначати напрями

поліпшення платоспроможності, запобігання банкрутству підприємств, зниження фінансового ризику підприємницької діяльності; прогнозувати фінансовий стан підприємства.

володіти: працювати в умовах ринкових відносин, жорсткої конкуренції на внутрішньому ринку суб'єктів діяльності усіх організаційно – правових форм власності залежить передусім від рівня компетентності, творчої ініціативи, активності майбутніх економістів, фінансистів. Оволодіння методами комплексного, системного фінансово-економічного аналізу, показниками за допомогою яких забезпечується належна оцінка фінансового стану суб'єктів діяльності. Оволодіння науковим фінансовим інструментарієм завдяки якому виявляються шляхи й резерви в зв'язку з генезисом, розподілом та витрачанням фінансових ресурсів на усіх рівнях діяльності.

4. Структура навчальної дисципліни

| Назви змістових модулів і тем | Обсяг у годинах | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------|--------------|-----------|----------|----------|-----------|--------------|--------------|------------|----------|----------|-------------|
| | денна форма | | | | | | заочна форма | | | | | |
| | усього | у тому числі | | | | | усього | у тому числі | | | | |
| | | л | сем | пз | ла б | с. р | | л | сем | пз | ла б | с. р |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| Змістовий модуль 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ | | | | | | | | | | | | |
| Тема 1. Фінансовий аналіз в системі менеджменту діяльності суб'єкта ринкової економіки | 10 | 1 | 0,5 | - | - | 8,5 | 10 | 0,25 | 0,12 | - | - | 9,63 |
| Тема 2. Методичний інструментарій фінансового аналізу | 10 | 1 | 0,5 | - | - | 8,5 | 10 | 0,25 | 0,13 | - | - | 9,62 |
| Тема 3. Види фінансового аналізу | 5 | 1 | 1 | - | - | 3 | 5 | 0,25 | 0,25 | - | - | 4,5 |
| Тема 4. Інформаційна база фінансового аналізу | 5 | 1 | 1 | - | - | 3 | 5 | 0,25 | 0,25 | - | - | 4,5 |
| Тема 5. Аналіз кількісних параметрів фінансового аналізу | 10 | 2 | 1 | - | - | 7 | 10 | 0,5 | 0,25 | - | - | 9,25 |
| Тема 6. Аналіз якісних параметрів фінансового аналізу | 10 | 2 | 1 | - | - | 7 | 10 | 0,5 | 0,25 | - | - | 9,25 |
| Разом за змістовим модулем 1 | 50 | 12 | 5 | - | - | 37 | 50 | 2 | 1,25 | - | - | 46,75 |
| Змістовий модуль 2. АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ СУБ'ЄКТА РИНКОВОЇ ЕКОНОМІКИ | | | | | | | | | | | | |
| Тема 7. Аналіз грошових потоків підприємства | 10 | 2 | 1 | - | - | 7 | 10 | 0,5 | 0,25 | - | - | 9,25 |
| Тема 8. Аналіз фінансових результатів діяльності суб'єкта ринкової економіки | 10 | 2 | 1 | - | - | 7 | 10 | 0,5 | 0,25 | - | - | 9,25 |
| Тема 9. Аналіз інвестиційної діяльності | 10 | 2 | 1 | - | - | 7 | 10 | 0,5 | 0,25 | - | - | 9,25 |
| Тема10. Аналітичне забезпечення антикризового менеджменту | 5 | 1 | 1 | - | - | 3 | 5 | 0,25 | 0,25 | - | - | 4,5 |
| Тема 11. Аналіз ділової та ринкової активності | 5 | 1 | 1 | - | - | 3 | 5 | 0,25 | 0,25 | - | - | 4,5 |
| Разом за змістовим модулем 2 | 40 | 8 | 5 | - | - | 23 | 40 | 2 | 1,25 | - | - | 36,75 |
| Усього годин | 90 | 20 | 10 | - | - | 60 | 90 | 4 | 2,5 | - | - | 83,5 |

5. Зміст програми навчальної дисципліни

Змістовний модуль 1. Теоретичні основи фінансового аналізу

Тема 1. Фінансовий аналіз в системі менеджменту діяльності суб'єктів ринкової економіки

Зміст і основні характеристики фінансового аналізу. Наукові параметри фінансового аналізу. Основні принципи фінансового аналізу: системність, комплексність, об'єктивність, динамічність, точність, оперативність, ефективність, прогресивність. Принципова

характеристика компонентів фінансового аналізу: предмет, завдання, об'єкти, джерела інформації, користувачі, принципи, методи, інструментарій, вихідна інформація.

Критерії аналітичного забезпечення фінансового менеджменту. Становлення і розвиток фінансового аналізу в Україні.

Місце фінансового аналізу в комплексному економічному аналізі і системі інших наук.

Тема 2. Методичний інструментарій фінансового аналізу

Класифікація методів і прийомів фінансового аналізу. Формалізовані і неформалізовані методи фінансового аналізу.

Основні типи моделей фінансового аналізу: описові, предикативні, нормативні.

Основні типи детермінованих моделей факторного аналізу: Методи факторного фінансового аналізу. Логіка факторного аналізу. Детерміновані моделі факторного аналізу: адитивні, мультиплікативні, кратні, змішані.

Стохастичні моделі факторного аналізу.

Неформалізовані методи аналізу. Розробка системи показників. Побудова аналітичних таблиць. Прийом деталізації. Методи фінансових коефіцієнтів.

Елементарні методи мікроекономічного аналізу: метод балансового пов'язування; метод процентних чисел.

Традиційні методи економічної статистики. Математично-статистичні методи дослідження зв'язків: кореляційно-регресійний аналіз; дисперсійний аналіз; кластерний аналіз.

Методи інтегральної оцінки. Методи теорії прийняття рішень: метод побудови дерева рішень; лінійне програмування. Методи фінансових обчислень.

Тема 3. Види фінансового аналізу

Зміст і процедури фінансового аналізу. Класифікаційні ознаки видів фінансового аналізу: часова форма, просторова форма, зміст аналізу, періодичність аналізу, організаційна форма, рівень охоплення об'єкта. Зовнішній і внутрішній фінансовий аналіз. Комплексний і тематичний фінансовий аналіз. Одноразовий і динамічний фінансовий аналіз. Горизонтальний, вертикальний, коефіцієнтний фінансовий аналіз, порівнювальний, факторний, декомпозиційний.

Експрес-аналіз фінансового стану. Дискримінантний аналіз фінансового стану. Застосування SWOT-аналізу в оцінках фінансового стану. Оцінка сильних і слабких сторін, можливостей і загроз підприємства.

Тема 4. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу

Інформаційне забезпечення системи управління підприємством як база для виконання аналітичних процедур. Класифікація економічної інформації. Основні джерела інформації для фінансового аналізу та їх класифікація.

Фінансова звітність підприємства: значення, зміст, структура. Основні принципи складання фінансової звітності. Загальні вимоги до фінансової звітності.

Баланс підприємства: призначення, структура, аналітичні можливості.

Звіт про фінансові результати: призначення, структура, аналітичні можливості.

Звіт про рух грошових коштів: призначення, структура і аналітичні можливості.

Звіт про власний капітал: призначення, структура і аналітичні можливості.

Призначення і склад приміток до фінансових звітів.

Система інформації рахунків бухгалтерського обліку. Інші джерела комплексного фінансового аналізу. Побудова бази даних фінансового аналізу при застосуванні сучасних інформаційних технологій. Управлінська інформація в системі інформаційного забезпечення фінансового аналізу.

Організація аналітичного забезпечення фінансового аналізу. Організаційно-інформаційна модель фінансового аналізу підприємства.

Тема 5. Аналіз кількісних параметрів фінансового стану

Фінансовий стан підприємства, його характеристика і оцінка.

Аналіз активів. Класифікація активів за ступенем ліквідності. Поточні активи. Майновий потенціал підприємства. Горизонтальний і вертикальний аналіз активів підприємства. Аналіз обсягу, складу і структури необоротних активів. Аналіз обсягу, складу і структури оборотних

активів підприємства. Класифікація оборотних активів за категоріями ризику: мінімальним, малим, середнім, високим ступенем. Аналіз власних оборотних активів.

Аналіз пасивів. Класифікація пасивів. Поточні пасиви. Горизонтальний і вертикальний аналіз власного і залученого капіталу. Оцінка джерел утворення власного капіталу. Аналіз зобов'язань підприємства. Аналіз кредиторської заборгованості.

Тема 6. Аналіз якісних параметрів фінансового стану

Поняття фінансової стійкості. Типи фінансової стійкості. Аналіз фінансової стійкості підприємства: система показників; алгоритми розрахунку та критерії оцінки коефіцієнтів фінансової стійкості. Оцінка запасу фінансової стійкості. Інтегральна оцінка фінансової стійкості підприємства.

Поняття платоспроможності і ліквідності підприємства. Аналіз платоспроможності і ліквідності підприємства: система показників; алгоритми розрахунку та критерії оцінки коефіцієнтів платоспроможності і ліквідності. Аналіз ліквідності балансу підприємства. Експрес-аналіз ліквідності. Аналіз оборотності активів і капіталу: система показників; алгоритми розрахунку.

Змістовий модуль 2. Аналіз діяльності суб'єкта ринкової економіки

Тема 7. Аналіз грошових потоків підприємства

Грошові потоки підприємства: додатний грошовий потік, від'ємний грошовий потік, чистий грошовий потік. Основні інструменти планування і прогнозування грошових потоків.

Етапи аналізу грошових потоків. Аналіз руху грошових потоків. Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної, фінансової діяльності підприємства.

Коефіцієнтний метод як інструмент аналізу грошових потоків: коефіцієнт достатності чистого грошового потоку; коефіцієнт ліквідності грошового потоку; коефіцієнт ефективності грошового потоку; коефіцієнт реінвестування чистого грошового потоку; коефіцієнт рентабельності позитивного грошового потоку; коефіцієнт рентабельності середнього залишку грошових коштів; коефіцієнт рентабельності чистого грошового потоку.

Аналіз динаміки і факторів зміни обсягів грошових потоків.

Тема 8. Аналіз фінансових результатів діяльності суб'єкта ринкової економіки

Система показників оцінки фінансових результатів діяльності. Економічний зміст доходів, витрат і прибутку підприємства. Аналіз і оцінка складу, структури і динаміки доходів та витрат.

Аналіз формування чистого прибутку підприємства. Аналіз фінансових результатів від операційної діяльності. Факторний аналіз прибутку від операційної діяльності. Аналіз безбитковості підприємства. Ефект фінансового важеля. Фінансовий леверидж. Диференціал фінансового важеля. Коефіцієнт фінансового важеля.

Аналіз фінансових результатів від інвестиційної діяльності. Аналіз фінансових результатів від фінансової діяльності. Факторний аналіз чистого прибутку підприємства. Аналіз розподілу та ефективності використання прибутку. Аналіз рентабельності підприємства.

Тема 9. Аналіз інвестиційної діяльності

Сутність інвестицій та пріоритетні завдання аналізу інвестиційної діяльності підприємства. Характеристика окремих напрямків інвестиційної діяльності підприємства. Класифікація інвестицій. Реальні(капітальні) і фінансові інвестиції. Інновації.

Етапи реального інвестування. Методи і способи фінансування окремих інвестиційних програм і проектів.

Компоненти фінансового аналізу інвестиційного проекту. Врахування фактора часу при обґрунтуванні інвестиційних вкладень. Процеси нарощення і дисконтування. Схема простих процентів. Схема складних процентів.

Основні методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Система показників оцінки ефективності інвестицій: чистий приведений дохід, індекс рентабельності, внутрішня норма доходу, термін окупності.

Аналіз обсягу, структури та ефективності фінансових інвестицій. Оцінка вартості цінних паперів.

Порівняльний аналіз проектів різної тривалості: методика аналізу, система показників, критерії оцінки. Оптимізація розподілу інвестицій за кількома проектами. Просторова оптимізація портфелю інвестиційних проектів: методика, система показників, критерії оптимізації. Оптимізація розподілу інвестицій у часі: методика, система показників, критерії оптимізації

Тема 10. Аналітичне забезпечення антикризового менеджменту

Внутрішні і зовнішні причини банкрутства. Основні показники задовільної структури балансу підприємства: поточної ліквідності, відновлення платоспроможності, забезпеченості власними оборотними коштами.

Етапи аналізу неплатоспроможності підприємства: аналіз фінансових результатів діяльності неплатоспроможного підприємства; аналіз фінансового стану неплатоспроможного підприємства; оцінка взаємозв'язку неплатоспроможності підприємства із заборгованістю держави перед ним.

Методи інтегральної оцінки загрози банкрутства. Прогнозування потенційного банкрутства підприємства.

Використання системи формалізованих і неформалізованих критеріїв оцінки можливого банкрутства. Вибір і обґрунтування стратегії підприємства у подоланні кризових явищ.

Аналіз і оцінка кредитних відносин. Аналіз і управління розрахунками.

Методи попередження і прогнозування банкрутства, що базуються на використанні фінансових коефіцієнтів. Модель Спрингейта.

Тема 11. Аналіз ділової та ринкової активності

Аналіз параметрів економічного зростання.

Методика аналізу ринкової активності підприємства. Аналіз і оцінка дивідендного доходу на одну акцію. Прибуток на акцію. Загальна дохідність звичайних акцій.

Методика комплексної оцінки інтенсифікації та ефективності діяльності підприємства.

Система показників ділової активності підприємства. Якісні критерії ділової активності: ширина ринків збуту, репутація підприємства, конкурентоспроможність, наявність стабільних постачальників і споживачів, стійкість зв'язків з клієнтами. Кількісні критерії ділової активності: ступінь виконання плану за основними показниками і забезпечення заданих темпів зростання; рівень ефективності використання ресурсів підприємства.

Аналіз активності на фінансовому ринку. Рейтингова оцінка фінансового стану, ділової та ринкової активності підприємства

6. Теми лекцій

| № з/п | Назва теми | Обсяг у годинах | |
|---------------------|--|-----------------|--------------|
| | | Денна форма | Заочна форма |
| 1 | Місце і роль аналізу господарської діяльності в інформаційній системі управління | 1 | 0,25 |
| 2 | Методичний інструментарій фінансового аналізу | 1 | 0,25 |
| 3 | Види фінансового аналізу | 1 | 0,25 |
| 4 | Інформаційна база фінансового аналізу | 1 | 0,25 |
| 5 | Аналіз кількісних параметрів фінансового аналізу | 2 | 0,5 |
| 6 | Аналіз якісних параметрів фінансового аналізу | 2 | 0,5 |
| 7 | Аналіз грошових потоків підприємства | 2 | 0,5 |
| 8 | Аналіз фінансових результатів діяльності суб'єкта ринкової економіки | 2 | 0,5 |
| 9 | Аналіз інвестиційної діяльності | 2 | 0,5 |
| 10 | Аналітичне забезпечення антикризового менеджменту | 1 | 0,25 |
| 11 | Аналіз ділової та ринкової активності | 1 | 0,25 |
| Усього годин | | 20 | 4 |

7. Теми практичних занять

Не передбачено навчальним планом

8. Теми семінарських занять

| № з/п | Назва теми | Обсяг у годинах | |
|--------------|--|-----------------|--------------|
| | | Денна форма | Заочна форма |
| 1 | Місце і роль аналізу господарської діяльності в інформаційній системі управління | 0,5 | 0,12 |
| 2 | Методичний інструментарій фінансового аналізу | 0,5 | 0,13 |
| 3 | Види фінансового аналізу | 1 | 0,25 |
| 4 | Інформаційна база фінансового аналізу | 1 | 0,25 |
| 5 | Аналіз кількісних параметрів фінансового аналізу | 1 | 0,25 |
| 6 | Аналіз якісних параметрів фінансового аналізу | 1 | 0,25 |
| 7 | Аналіз грошових потоків підприємства | 1 | 0,25 |
| 8 | Аналіз фінансових результатів діяльності суб'єкта ринкової економіки | 1 | 0,25 |
| 9 | Аналіз інвестиційної діяльності | 1 | 0,25 |
| 10 | Аналітичне забезпечення антикризового менеджменту | 1 | 0,25 |
| 11 | Аналіз ділової та ринкової активності | 1 | 0,25 |
| Усього годин | | 19 | 2,5 |

9. Самостійна робота

| № з/п | Назва теми | Обсяг у годинах | |
|--------------|--|-----------------|--------------|
| | | Денна форма | Заочна форма |
| 1 | Місце і роль аналізу господарської діяльності в інформаційній системі управління | 8,5 | 9,63 |
| 2 | Методичний інструментарій фінансового аналізу | 8,5 | 9,62 |
| 3 | Види фінансового аналізу | 3 | 4,5 |
| 4 | Інформаційна база фінансового аналізу | 3 | 4,5 |
| 5 | Аналіз кількісних параметрів фінансового аналізу | 7 | 9,25 |
| 6 | Аналіз якісних параметрів фінансового аналізу | 7 | 9,25 |
| 7 | Аналіз грошових потоків підприємства | 7 | 9,25 |
| 8 | Аналіз фінансових результатів діяльності суб'єкта ринкової економіки | 7 | 9,25 |
| 9 | Аналіз інвестиційної діяльності | 7 | 9,25 |
| 10 | Аналітичне забезпечення антикризового менеджменту | 3 | 4,5 |
| 11 | Аналіз ділової та ринкової активності | 3 | 4,5 |
| Усього годин | | 60 | 83,5 |

ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ

ВАРІАНТ 1

Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)

Проаналізувати динаміку фінансової стійкості підприємства та зробити відповідні висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

тис. грн.

| Найменування показника | На початок року | На кінець року |
|---|-----------------|----------------|
| Активи – всього | 192580 | 204116 |
| 2. Необоротні активи – разом | 32008 | 37245 |
| у тому числі: основні засоби | 27280 | 32370 |
| 3. Витрати майбутніх періодів | 34 | 52 |
| 3. Власний капітал | 82920 | 102745 |
| 4. Забезпечення наступних витрат і платежів | 1290 | 1043 |
| 4. Довгострокові зобов'язання | 650 | 1140 |
| 5. Доходи майбутніх періодів | 72 | 89 |
| Довідково: нарахована амортизація | 11020 | 12507 |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

1. Доходність активів характеризується відношенням ...
2. Чистий прибуток підприємства визначається як алгебраїчна сума...
3. Коефіцієнт оборотності активів обчислюється як відношення....

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

- 1) Які фактори обумовлюють рентабельність капіталу підприємства?
 - а) Залишкова вартість основних засобів підприємства.
 - б) Доход від реалізації продукції.
 - в) Собівартість реалізованої продукції.
 - г) Чистий прибуток.
- 2) Який коефіцієнт швидкої ліквідності заслуговує на найвищу оцінку?
 - а) 40%.
 - б) 58%.
 - в) 69%.
 - г) 83%.
- 3) Який показник обчислюється як питома вага залишкової вартості основних засобів у сукупних активах підприємства?
 - а) Коефіцієнт оновлення основних засобів.
 - б) Коефіцієнт реальної вартості основних засобів.
 - в) Коефіцієнт здатності основних засобів.
 - г) Коефіцієнт оборотності основних засобів.

ВАРІАНТ 2**Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)**

Обчислити показники ділової активності підприємства, оцінити їх динаміку та зробити висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

| тис. грн. | | |
|---|--------------|-------------|
| Показник | Базисний рік | Звітний рік |
| 1. Доход від реалізації продукції | 22140 | 28028 |
| Середні залишки необоротних активів | 1828 | 1644 |
| у тому числі: основних засобів | 1210 | 1189 |
| 3. Середні залишки оборотних активів | 24466 | 26573 |
| у тому числі: матеріальних активів | 12156 | 11990 |
| дебіторської заборгованості | 692 | 630 |
| 4. Середні залишки власного капіталу | 8258 | 9002 |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

1. До абсолютно ліквідних активів підприємства належать...
2. Рентабельність капіталу обчислюється як відношення ...
3. Інформація про рух капіталу міститься у ...

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

- 1) Який показник обчислюється як відношення власного оборотного капіталу до загальної величини власного капіталу?
 - а) Коефіцієнт автономії.
 - б) Коефіцієнт маневрування.
 - в). Коефіцієнт поточної ліквідності.
 - г) Коефіцієнт питомої ваги власного капіталу в обороті.
- 2) Що характеризує коефіцієнт оборотності активів?
 - а) Рентабельність підприємства.
 - б) Фінансову стійкість.
 - в) Ділову активність.
 - г) Платоспроможність.
- 3) Які методичні прийоми застосовуються у загальному аналізі капіталу ?
 - а) Моделювання.
 - б) Балансове пов'язання.
 - в) Групування.
 - г) Елімінування

ВАРІАНТ 3

Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)

Проаналізувати динаміку платоспроможності підприємства і зробити відповідні висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

тис. грн.

| Найменування показника | На початок року | На кінець року |
|---|-----------------|----------------|
| 1. Необоротні активи - всього | 3390 | 3480 |
| 2. Оборотні активи - всього | 20137 | 20689 |
| у тому числі: запаси | 15240 | 16310 |
| грошові кошти та їх еквіваленти | 2459 | 3127 |
| 3. Витрати майбутніх періодів | 78 | 120 |
| 4. Власний капітал | 3520 | 3672 |
| 5. Забезпечення наступних витрат і платежів | 230 | 214 |
| 6. Довгострокові зобов'язання | 1270 | 1345 |
| 7. Поточні зобов'язання | 18543 | 19001 |
| 8. Доходи майбутніх періодів | 42 | 57 |
| 9. Необоротні активи та групи вибуття | - | - |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

1. Коефіцієнт мультиплікації капіталу характеризує ...
2. Нормативні моделі фінансового аналізу – це.....
3. Майновий потенціал підприємства включає...

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

- 1) Які чинники впливають на величину доходу від реалізації продукції?
 - а) Собівартість реалізованої продукції
 - б) Операційний прибуток.
 - в) Обсяг виробництва.
 - г) Рентабельність продукції.
- 2) Які методичні прийоми застосовуються у загальному аналізі капіталу ?
 - а) Моделювання.
 - б) Балансове пов'язання.
 - в) Групування.
 - г) Елімінування.
- 3) Що характеризується коефіцієнтом оборотності активів?
 - а) Рентабельність підприємства.
 - б) Фінансова стійкість.
 - в) Ділова активність.
 - г) Платоспроможність.

ВАРІАНТ 4

Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)

Проаналізувати динаміку фінансової стійкості підприємства та зробити відповідні висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

тис. грн.

| Найменування показника | На початок року | На кінець року |
|---|-----------------|----------------|
| Активи - всього | 192580 | 204116 |
| 2. Необоротні активи - разом | 32008 | 37245 |
| у тому числі: основні засоби | 27280 | 32370 |
| 3. Витрати майбутніх періодів | 34 | 52 |
| 3. Власний капітал | 82920 | 102745 |
| 4. Забезпечення наступних витрат і платежів | 1290 | 1043 |
| 4. Довгострокові зобов'язання | 650 | 1140 |
| 5. Доходи майбутніх періодів | 72 | 89 |
| Довідково: нарахувана амортизація | 11020 | 12507 |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

1. Економічний потенціал підприємства – це.....

2. Чистий прибуток підприємства визначається як алгебраїчна сума...
3. Коефіцієнт оборотності активів обчислюється як відношення ...

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

1) Які фактори обумовлюють рентабельність капіталу підприємства?

- а) Залишкова вартість основних засобів підприємства.
 б) Доход від реалізації продукції.
 в) Собівартість реалізованої продукції.
 г) Чистий прибуток.

2) Який коефіцієнт швидкої ліквідності заслуговує на найвищу оцінку?

- а) 40%. б) 58%. в) 69%. г) 83%.

3) Який показник обчислюється як питома вага залишкової вартості основних засобів у сукупних активах підприємства?

- а) Коефіцієнт оновлення основних засобів.
 б) Коефіцієнт реальної вартості основних засобів.
 в) Коефіцієнт здатності основних засобів.
 г) Коефіцієнт оборотності основних засобів.

ВАРІАНТ 5

Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)

Обчислити показники ділової активності підприємства, оцінити їх динаміку та зробити висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

| тис. грн. | | |
|---|--------------|-------------|
| Показник | Базисний рік | Звітний рік |
| 1. Доход від реалізації продукції | 22140 | 28028 |
| Середні залишки необоротних активів | 1828 | 1644 |
| у тому числі: основних засобів | 1210 | 1189 |
| 3. Середні залишки оборотних активів | 24466 | 26573 |
| у тому числі: матеріальних активів | 12156 | 11990 |
| дебіторської заборгованості | 692 | 630 |
| 4. Середні залишки власного капіталу | 8258 | 9002 |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

1. До абсолютно ліквідних активів підприємства належать...
2. Рентабельність капіталу обчислюється як відношення ...
3. Інформація про рух капіталу міститься у ...

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

1) Який показник обчислюється як відношення власного оборотного капіталу до загальної величини власного капіталу?

- а) Коефіцієнт автономії.
 б) Коефіцієнт маневрування.
 в). Коефіцієнт поточної ліквідності.
 г) Коефіцієнт питомої ваги власного капіталу в обороті.

2) Що характеризує коефіцієнт оборотності активів?

- а) Рентабельність підприємства.
 б) Фінансову стійкість.
 в) Ділову активність.
 г) Платоспроможність.

3) Які методичні прийоми застосовуються у загальному аналізі капіталу ?

- а) Моделювання.
 б) Балансове пов'язання.
 в) Групування.
 г) Елімінування.

ВАРІАНТ 6

Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)

Проаналізувати динаміку платоспроможності підприємства і зробити відповідні висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

тис. грн.

| Найменування показника | На початок року | На кінець року |
|---|-----------------|----------------|
| 1. Необоротні активи - всього | 3390 | 3480 |
| 2. Оборотні активи - всього | 20137 | 20689 |
| у тому числі: запаси | 15240 | 16310 |
| грошові кошти та їх еквіваленти | 2459 | 3127 |
| 3. Витрати майбутніх періодів | 78 | 120 |
| 4. Власний капітал | 3520 | 3672 |
| 5. Забезпечення наступних витрат і платежів | 230 | 214 |
| 6. Довгострокові зобов'язання | 1270 | 1345 |
| 7. Поточні зобов'язання | 18543 | 19001 |
| 8. Доходи майбутніх періодів | 42 | 57 |
| 9. Необоротні активи та групи вибуття | - | - |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

1. Коефіцієнт мультиплікації капіталу характеризує ...
2. Власний оборотний капітал підприємства обчислюється як ...
3. Рівень обороту з надходження капіталу – це відношення ...

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

- 1) Які чинники впливають на величину доходу від реалізації продукції?
 - а) Собівартість реалізованої продукції
 - б) Операційний прибуток.
 - в) Обсяг виробництва.
 - г) Рентабельність продукції.
- 2) Які методичні прийоми застосовуються у загальному аналізі капіталу?
 - а) Моделювання.
 - б) Балансове пов'язання.
 - в) Групування.
 - г) Елімінування.
- 3) Що характеризується коефіцієнтом оборотності активів?
 - а) Рентабельність підприємства.
 - б) Фінансова стійкість.
 - в) Ділова активність.
 - г) Платоспроможність.

ВАРІАНТ 7

Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)

Проаналізувати динаміку фінансової стійкості підприємства та зробити відповідні висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

тис. грн.

| Найменування показника | На початок року | На кінець року |
|--|-----------------|----------------|
| Активи - всього | 192580 | 204116 |
| 2. Необоротні активи - разом | 32008 | 37245 |
| у тому числі: основні засоби | 27280 | 32370 |
| 3. Витрати майбутніх періодів | 34 | 52 |
| 3. Власний капітал | 82920 | 102745 |
| 4. Забезпечення наступних витрат і платежів | 1290 | 1043 |
| 4. Довгострокові зобов'язання | 650 | 1140 |
| 5. Доходи майбутніх періодів | 72 | 89 |
| Довідково: нарахована амортизація | 11020 | 12507 |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

1. Чистий прибуток підприємства визначається як алгебраїчна сума...
2. Коефіцієнт оборотності активів обчислюється як відношення ...
3. Витрати майбутніх періодів відображуються у ...

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

1) Які фактори обумовлюють рентабельність капіталу підприємства?

- а) Залишкова вартість основних засобів підприємства.
- б) Доход від реалізації продукції.
- в) Собівартість реалізованої продукції.
- г) Чистий прибуток.

2) Який коефіцієнт швидкої ліквідності заслуговує на найвищу оцінку?

- а) 40%.
- б) 58%.
- в) 69%.
- г) 83%.

3) Який показник обчислюється як питома вага залишкової вартості основних засобів у сукупних активах підприємства?

- а) Коефіцієнт оновлення основних засобів.
- б) Коефіцієнт реальної вартості основних засобів.
- в) Коефіцієнт здатності основних засобів.
- г) Коефіцієнт оборотності основних засобів.

ВАРІАНТ 8**Завдання 1. Практичне завдання (14 балів)**

Проаналізувати динаміку платоспроможності підприємства і зробити відповідні висновки. Для розрахунків використати наведені нижче дані:

тис. грн.

| Найменування показника | На початок року | На кінець року |
|---|-----------------|----------------|
| 1. Необоротні активи - всього | 3390 | 3480 |
| 2. Оборотні активи - всього | 20137 | 20689 |
| у тому числі: запаси | 15240 | 16310 |
| грошові кошти та їх еквіваленти | 2459 | 3127 |
| 3. Витрати майбутніх періодів | 78 | 120 |
| 4. Власний капітал | 3520 | 3672 |
| 5. Забезпечення наступних витрат і платежів | 230 | 214 |
| 6. Довгострокові зобов'язання | 1270 | 1345 |
| 7. Поточні зобов'язання | 18543 | 19001 |
| 8. Доходи майбутніх періодів | 42 | 57 |
| 9. Необоротні активи та групи вибуття | - | - |

Завдання 2. Завершити речення (5 балів):

- 1. Коефіцієнт мультиплікації капіталу характеризує ...
- 2. Власний оборотний капітал підприємства обчислюється як ...
- 3. Рівень обороту з надходження капіталу – це відношення ...

Завдання 3. Знайти правильну відповідь (6 балів)

1) Які чинники впливають на величину доходу від реалізації продукції?

- а) Собівартість реалізованої продукції
- б) Операційний прибуток.
- в) Обсяг виробництва.
- г) Рентабельність продукції.

2) Які методичні прийоми застосовуються у загальному аналізі капіталу?

- а) Моделювання.
- б) Балансове пов'язання.
- в) Групування.
- г) Елімінування.

3) Що характеризується коефіцієнтом оборотності активів?

- а) Рентабельність підприємства.
- б) Фінансова стійкість.
- в) Ділова активність.
- г) Платоспроможність.

ПИТАННЯ ДО ЕКЗАМЕНУ

1. Аналіз джерел фінансування підприємства.
2. Аналіз ділової активності підприємства.
3. Аналіз ефективності виробничих інвестицій.
4. Аналіз прибутку від звичайної діяльності підприємства.
5. Аналіз фінансових інвестицій підприємства.
6. Дайте характеристику фінансової звітності підприємства і її аналітичних можливостей.
7. Дати характеристику інформаційної бази фінансового аналізу.
8. Дати характеристику моделей фінансового аналізу.
9. Економічна структура, зміст і аналітичні можливості балансу.
10. Методика аналізу власного капіталу підприємства.
11. Методика аналізу грошових потоків підприємства.
12. Методика аналізу ділової активності підприємства.
13. Методика аналізу економічного потенціалу підприємства.
14. Методика аналізу ефективності виробничих інвестицій.
15. Методика аналізу ефективності господарювання.
16. Методика аналізу зобов'язань підприємства.
17. Методика аналізу інтенсивності використання оборотних активів підприємства.
18. Методика аналізу капіталу підприємства.
19. Методика аналізу кредитоспроможності підприємства.
20. Методика аналізу можливого банкрутства підприємства.
21. Методика аналізу позикового капіталу підприємства.
22. Методика аналізу фінансової стабільності і платоспроможності підприємства.
23. Методика аналізу чистого прибутку підприємства.
24. Методика факторного аналізу чистого прибутку підприємства.
25. Організаційно-інформаційна модель аналізу грошових потоків підприємства.
26. Організаційно-інформаційна модель аналізу інвестиційної діяльності підприємства.
27. Система показників аналізу рентабельності підприємства і методика їх оцінки.
28. Факторний аналіз чистого прибутку підприємства.
29. Характеристика методів фінансового аналізу.

11. Критерії та порядок оцінювання результатів навчання

Контроль знань

Контроль та оцінювання теоретичних знань та практичних навичок здобувачів вищої освіти протягом вивчення дисципліни відбувається за результатами тестування, розв'язання розрахунково-аналітичних завдань, обговорення конкретних ситуацій, а також у процесі контролю самостійної роботи.

Робоча програма передбачає застосування трьох форм контролю знань здобувачів вищої освіти:

- *поточний контроль* проводиться за кожною темою шляхом тестування, перевірки індивідуальних та колективних завдань, обговорення конкретних ситуацій, перевірки завдань для самостійної роботи, кожне з яких оцінюється за відповідними критеріями у балах.
- *модульний контроль* проводиться за певним блоком тем шляхом тестування, виконання контрольної роботи.
- *підсумковий контроль*. Формою підсумкового контролю екзамен.

Критерії оцінювання знань

Для визначення ступеня засвоєння навчального матеріалу та поточного оцінювання знань здобувачів вищої освіти враховується їх наступне ранжування:

I рівень знань. Здобувач вищої освіти володіє усім обсягом навчального матеріалу на теоретично-репродуктивному рівні

II рівень знань. Здобувач вищої освіти володіє повним обсягом навчального матеріалу, здатний його аналізувати, але не має достатніх знань для формування висновків, не завжди здатний асоціювати теоретичні знання з практичними прикладами

III рівень знань. Здобувач вищої освіти вільно володіє навчальним матеріалом на підставі вивченої основної та додаткової літератури, аргументовано висловлює власні думки, проявляє творчий підхід до виконання індивідуальних та колективних завдань аудиторної і самостійної роботи

Порядок переведення оцінок у систему ЄКТС

| Сума балів за всі види навчальної діяльності | ОЦІНКА ECTS | ОЦІНКА ЗА НАЦІОНАЛЬНОЮ ШКАЛОЮ | |
|--|-------------|--|---|
| | | для екзамену, курсового проекту (роботи), практики | для заліку |
| 90-100 | A | відмінно | зараховано |
| 82-89 | B | добре | |
| 75-81 | C | | |
| 64-74 | D | задовільно | |
| 60-63 | E | | |
| 35-59 | FX | незадовільно з можливістю повторного складання | не зараховано з можливістю повторного складання |
| 1-34 | F | незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни | не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни |

12. Форми поточного та підсумкового контролю успішності навчання

У процесі вивчення дисципліни «Фінансовий аналіз» викладачем використовуються метод контролю у вигляді написання модуля.

13. Методичне забезпечення

1. Конституція України. Верховна Рада України; Конституція, Закон від 28.06.1996 № 254к/96-ВР. <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/main>
2. Господарський кодекс України. Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 16.01.2003 № 436-IV. <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/main>
3. Податковий кодекс. Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 № 2755-VI. <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/main>
4. Комплекс навчально-методичного забезпечення дисципліни.

14. Рекомендована література

Основна

1. Аналітично-контрольні аспекти регулювання фінансово-господарської діяльності суб'єктів економіки: монографія / за заг. ред.. А.В. Лісового та Е.В. Кондукової; Університет державної фіскальної служби України. Ірпінь, 2017 р. 398 с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. –М.: Финансы и статистика, 2001. – 560с.
3. Костырко Р.А. Финансовый анализ. К.: Фактор. 2007,- 784с.
4. Крамаренко Г.О., Чорна О.С. Фінансовий аналіз. Підручник; К., ЦУЛ, -2008, 392с.
5. Мних Є.В., Барабаш Н.С. Фінансовий аналіз: навч. Посіб. / Є.В.Мних, Н.С. Барабаш. – К.: Київ. Нац.. торг. -екон. ун-т, 2010. – 412с.

Допоміжна

1. Аналіз господарської діяльності: Навч. посіб. / О.О. Адлер, О. Й. Лесько; Вінниц. нац. техн. ун-т. Вінниця: ВНТУ, 2019. 114 с.
2. Кіндрацька Г. І., Загородній А. Г., Кулиняк Ю.І. Аналіз господарської діяльності: Підручник / Г.І. Кіндрацька, А.Г. Загородній, Ю. І. Кулиняк. Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2019. 320 с.Мних Є В. Економічний аналіз діяльності підприємства: Підручник. – К.: КНТЕУ, 2008. – 514 с.
3. Мних Є.В., Бутко А.Д., Большакова О.Ю., Кравченко Г.О. Аналіз і контроль в системі управління капіталом підприємства / За ред. проф. Є.В. Мниха. – К, КНТЕУ, 2005. – 240с.
4. Подольська В.О., Яріш О.В. Фінансовий аналіз: Навч. посібник. – К.: Центр навчальної літератури, 2007. – 488с.
5. Проблеми та перспективи розвитку обліку, оподаткування, аудиту та аналізу в системі інформаційного забезпечення управління суб'єктами господарювання: Колективна монографія / за заг. ред. д.е.н., проф. О.А. Сарапіної; ХНТУ. Херсон: Книжкове видавництво ПП Вишемирський В.С., 2017. 213 с.
6. Аналітично-контрольні аспекти регулювання фінансово-господарської діяльності суб'єктів економіки: монографія / за заг. ред.. А.В. Лісового та Е.В. Кондукової; Університет державної фіскальної служби України. Ірпінь, 2017 р.. 398 с.
7. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: Навч. посіб. - 2-ге вид., випр. і доп. – К.: Знання, 2005. – 662с

Інформаційні ресурси, у т.ч. в мережі Інтернет

1. www.csr.ru – Центр стратегічного розвитку
2. www.ebrd.com – Європейський банк реконструкції та розвитку
3. www.gifa.ru – Гільдія інвестиційних та фінансових аналітиків
4. www.icps.kiev.ua – Міжнародний центр перспективних досліджень
5. www.ics.org.ua – Інститут конкурентного суспільства
6. www.invest.delovoy.com – Інвестиційний експерт
7. www.minfin.gov.ua – Міністерство фінансів України
8. www.mavica.ru – Багатомовний пошуковий каталог
9. www.rada.kiev.ua – Верховна рада України
10. www.ukrstat.gov.ua – Державний комітет статистики
11. www.usfa.kiev.ua – Українське товариство фінансових аналітиків
12. www.fas.com.ua – Фінансовий аналітик-сервіс