

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Національний авіаційний університет
Факультет економіки та бізнес-адміністрування
Кафедра обліку та аудиту

ЗАТВЕРДЖУЮ
Ректор

«___» _____ 2019 року



Система менеджменту якості

НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА

**навчальної дисципліни
«Фінансовий аналіз»**


Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітньо-професійна програма «Фінанси і кредит»

Курс – 4 Семестр – 7

Аудиторні заняття – 34 Диференційований залік – 7 семестр
Самостійна робота – 71
Усього (годин/кредитів ECTS) – 105 (3.5)

Індекс НБ-6-072/16-3.29

СМЯ НАУ НП 11.01.04-01-2019

	Система менеджменту якості. Навчальна програма навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз»	Шифр документа	СМЯ НАУ НП 11.01.04 – 01-2019
		стор. 2 з 8	

Навчальну програму дисципліни «Фінансовий аналіз» розроблено на основі освітньо-професійної програми та навчального плану № НБ-6-072/16 підготовки здобувачів вищої освіти освітнього ступеня «Бакалавр» за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» освітньо-професійної програми «Фінанси і кредит» та відповідних нормативних документів

Навчальну програму розробила:

доцент кафедри
обліку та аудиту _____ Т. Щепіна

Навчальну програму обговорено та схвалено на засіданні кафедри обліку та аудиту, протокол № 13 від «28» серпня 2019 р.

Т.в.о. завідувача кафедри _____ О. Попович

Навчальну програму обговорено та схвалено на засіданні випускової кафедри спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування», освітньо-професійної програми «Фінанси і кредит» - кафедри фінансів, банківської справи та страхування, протокол № від « » _____ 2019 р.

Завідувач кафедри _____ Н. Соловей

Навчальну програму обговорено та схвалено на засіданні науково-методично-редакційної ради ФЕБА, протокол № від « » _____ 2019 р.

Голова НМРР _____ А. Гофанчук

УЗГОДЖЕНО

Декан ФЕБА


_____ С. Петровська

« » _____ 2019 р.

Рівень документа – 3б

Плановий термін між ревізіями – 1 рік

Контрольний примірник

	Система менеджменту якості. Навчальна програма навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз»	Шифр документа	СМЯ НАУ НП 11.01.04 – 01-2019
		стор. 3 з 8	

1. ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

Навчальна програма навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» розроблена на основі «Методичних вказівок до розроблення та оформлення навчальної та робочої навчальної програм дисциплін», введених в дію розпорядженням від 16.06.2015 р. № 37/роз.

Дана навчальна дисципліна є теоретичною та практичною основою сукупності знань та вмінь, що формують профіль фахівців в галузі економіки та підприємництва.

Метою викладання дисципліни є формування у студентів теоретичних знань та практичних навичок проведення фінансового аналізу підприємств, розробки обґрунтованих висновків, визначення напрямів поліпшення їхнього фінансового стану та фінансових результатів.

Завданнями вивчення навчальної дисципліни є:

- засвоєння організаційних форм фінансового аналізу та використання його інформації в управлінні підприємствами;
- вивчення методики та організації внутрішнього та зовнішнього фінансового аналізу платоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності, грошових коштів та їх потоків, ефективності використання капіталу підприємства.
- набуття практичних навичок проведення аналізу фінансового стану підприємства.

У результаті вивчення даної навчальної дисципліни студент повинен:

Знати:

- порядок та методи аналізу стану та використання оборотних коштів підприємства;
- методичні принципи оцінювання прибутковості, рентабельності, кредитоспроможності, фінансової стійкості та ділової активності;
- методи комплексного оцінювання фінансового стану підприємства;
- методи оцінки інвестиційних проектів.

Вміти:

- проводити аналіз стану та використання оборотних коштів підприємства;
- проводити аналіз прибутковості, рентабельності, фінансової стійкості, кредитоспроможності та ділової активності підприємства;
- проводити аналіз інвестиційної активності підприємства.

Навчальний матеріал дисципліни структурований за модульним принципом і складається з одного навчального модуля, а саме:

- навчального модуля № 1 «Теоретичні та методичні аспекти проведення фінансового аналізу на підприємстві», який є логічно завершеною, відносно самостійною, цілісною частиною навчального плану,



засвоєння яких передбачає проведення модульної контрольної роботи та аналіз результатів її виконання.

Навчальна дисципліна «Фінансовий аналіз» базується на знаннях таких дисциплін, як: «Фінанси», «Гроші і кредит», «Бюджетна система» та є базою для вивчення таких дисциплін, як: «Інвестування», «Актуарні розрахунки у страхуванні» та інших.

2. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

2.1. Модуль № 1 «Теоретичні та методичні аспекти проведення фінансового аналізу на підприємстві».

Тема 1.1. Теоретичні основи фінансового аналізу

Сутність та цілі фінансового аналізу. Етапи проведення фінансового аналізу. Представлення результатів фінансового аналізу в табличному, графічному та текстовому вигляді. Інформаційна база фінансового аналізу за стандартами бухгалтерського обліку в Україні звітного періоду та попередніх років. Коротка характеристика фінансової звітності. Перевірка їх на доброякісність.


Тема 1.2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства

Аналіз активу та пасиву балансу підприємства. Порівняння даних звітного року та попередніх років. Вертикальний та горизонтальний аналіз звітності. Аналіз структури майна та їх джерел. Визначення структури запасів та витрат. Аналіз складу і структури основного і оборотного капіталу. Аналіз дебіторської заборгованості. Основні та оборотні активи. Елементи, що входять до складу оборотних активів. Фінансово-виробничий цикл підприємства, його вплив на склад оборотних активів.

Тема 1.3. Аналіз фінансової стійкості підприємства

Визначення показника «фінансова стійкість». Методики по визначенню фінансової стійкості: їх переваги та недоліки. Аналіз фінансової стійкості на основі визначення залишку або нестачі джерел коштів для формування запасів або витрат. Типи фінансової стійкості за цим аналізом. Формули для розрахунку показників фінансової стійкості.

Тема 1.4. Аналіз платоспроможності, ліквідності та кредитоспроможності підприємства

	Система менеджменту якості. Навчальна програма навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз»	Шифр документа	СМЯ НАУ НП 11.01.04 – 01-2019
		стор. 5 з 8	

Сутність понять платоспроможність і ліквідність. Аналіз ліквідності балансу. Аналіз відносних показників ліквідності. Розподіл активів підприємства за їх ліквідністю. Характеристика коефіцієнтів ліквідності: розрахунки та нормативні значення. Сутність кредитоспроможності підприємства. Необхідність оцінювання кредитоспроможності. Механізм оцінювання кредитоспроможності позичальника. Система показників, що характеризують фінансовий стан позичальника. Критерії оцінювання кредитоспроможності. Визначення імовірності настання банкрутства за певний період та на поточну дату.

Тема 1.5. Аналіз ділової активності та грошових потоків підприємства

Теоретичні аспекти оцінки ділової активності суб'єктів підприємства. Основні напрями оцінки ділової активності підприємства. Методика здійснення аналізу ділової активності підприємства. Сутність грошового потоку та необхідність його аналізу. Інформаційна база аналізу грошових потоків. Коефіцієнтний аналіз грошових потоків підприємства.

Тема 1.6. Аналіз ефективності використання капіталу підприємства


Аналіз прибутковості підприємства. Аналіз ефективності використання оборотних коштів підприємства. Етапи аналізу джерел формування капіталу підприємства. Аналіз рентабельності.

Тема 1.7. Оцінювання виробничо-фінансового левериджу

Види левериджу що застосовуються у фінансовому менеджменті. Їх характеристика. Мета та задачі аналізу виробничо-фінансового левериджу. Характеристика виробничого левериджу. Методику розрахунку показників - ефект операційного левериджу, рівень операційного левериджу та їх характеристика. Сутність фінансового левериджу. Характеристика показників ефект - фінансового левериджу та рівень фінансового левериджу. Недоліки, що притаманні загальноприйнятій методиці обчислення ефекту фінансового левериджу та засоби їх подолання. Методика розрахунку виробничо-фінансового левериджу.

Тема 1.8. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства

Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності. Методологія оцінки реальних інвестицій. Аналіз невизначеності та ризику інвестиційних проектів. Методологія оцінки фінансових інвестицій. Розрахунок показників “чиста поточна вартість проекту”, “внутрішня норма доходності”,

	Система менеджменту якості. Навчальна програма навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз»	Шифр документа	СМЯ НАУ НП 11.01.04 – 01-2019
		стор. 6 з 8	

“співвідношення вигоди/ витрати”, “період окупності інвестицій”. Розрахунок і співвідношення показників “точка беззбитковості” та “порог рентабельності”.

Тема 1.9. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та запобігання їх банкрутству

Фінансовий аналіз за допомогою системи фінансових коефіцієнтів платоспроможності, ліквідності та ділової активності. Визначення ймовірності настання банкрутства за певний період та на поточну дату. Дво- та п'ятифакторна модель Альтмана. Методика поглибленого аналізу фінансово-господарської діяльності неплатоспроможних підприємств.

3. СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ

3.1. Основні рекомендовані джерела

3.1.1. Цал-Цалко Ю. С., Мороз Ю. Ю., Суліменко Л. А. Фінансовий аналіз: підручник/ МОН МС України, Житомирський національний агроекологічний університет – 5-е вид., доп. – Житомир: ПП Рута, 2012. – 609 с.

3.1.2. Шеремет О. О. Фінансовий аналіз: навчальний посібник/ МОН; Національний університет харчових технологій. – Київ: Кондор, 2010. – 194 с.

3.1.3. Економічний аналіз. Навчальний посібник / В.М. Серединська, О.М.Загородна, Р.В.Федорович. –Тернопіль: Видавництво Астон, 2010.–624с.

3.1.4. Андреева Г. І. Економічний аналіз: Навч.-метод. посіб. /Г. І.Андреева.–К.: Знання, 2008. –263 с

3.1.5. Ковальчук К.Ф Аналіз господарської діяльності: теорія, методика, розбір конкретних ситуацій.: навчальний посібник/ К.Ф.Ковальчук - К.: Центр учбової літератури, - 2012. – 326 с.

3.2. Додаткові рекомендовані джерела

3.2.1. Баканів М.І. Фінансовий аналіз: навч. посіб/ М.І. Баканів. - К.: Кондор, 2009 . - 296 с.

3.2.2. Яценко В. М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / В. М. Яценко, О. М. Шинкаренко, Н. М. Бразілій. - Черкаси: ЧДТУ, 2010. - 267 с.

3.2.3. Шкарабан С.І. Організація і методика економічного аналізу (Збірник задач) : для студ. екон. спец. вищ. навч. закл. / С. І. Шкарабан [та ін.]; Тернопільський національний економічний ун-т. Кафедра економічного аналізу. - Т.: ТНЕУ, 2009. - 176 с.



(Ф 03.02 – 04)

АРКУШ РЕЄСТРАЦІЇ РЕВІЗІЇ

№ пор.	Прізвище ім'я по-батькові	Дата ревізії	Підпис	Висновок щодо адекватності

(Ф 03.02 – 03)

АРКУШ ОБЛІКУ ЗМІН

№ зміни	№ листа (сторінки)				Підпис особи, яка внесла	Дата внесення зміни	Дата введення зміни
	Зміненого	Заміненого	Нового	Анульованого			

(Ф 03.02 – 32)

УЗГОДЖЕННЯ ЗМІН

	Підпис	Ініціали, прізвище	Посада	Дата
Розробник				
Узгоджено				
Узгоджено				
Узгоджено				