Міністерство освіти і науки України

ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД

«КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

імені ВАДИМА ГЕТЬМАНА»

Факультет обліку та податкового менеджменту

Кафедра обліку і оподаткування

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Проректор з науково-педагогічної роботи  
\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.М. Колот

“30”вересня 2019 р.

**МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ**

**з вивчення навчальної дисципліни**

**«Фінансовий аналіз»**

|  |  |
| --- | --- |
| рівень вищої освіти | другий (магістерський) |
| галузь знань | 07 «Управління та адміністрування» |
| спеціальність | 071 «Облік і оподаткування» |
| освітня програма/ | 8О01 «Облік і аудит»/ |
| спеціалізація | «Облік і аудит» |
| освітня програма / | 8О07 «Податковий менеджмент» / |
| спеціалізація | «Податковий менеджмент» |
| тип дисципліни | вибіркова |

|  |  |
| --- | --- |
| Начальник навчально-  методичного відділу  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Котенок Д.М. | **ПОГОДЖЕНО**:  Завідувач кафедри \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Шигун М.М. |

**Київ-2019**

Розробник: Нікітан Н.О., к.е.н., доцент кафедри обліку і оподаткування.

|  |  |
| --- | --- |
| Форма навчання — | денна |
| Семестр — | 2 |
| Кількість кредитів ECTS — | 4 |
| Форма підсумкового контролю — | залік |
| Мови викладання | українська, англійська |

|  |  |
| --- | --- |
| Форма навчання — | заочна |
| Семестр — | 3 |
| Кількість кредитів ECTS — | 4 |
| Форма підсумкового контролю — | залік |
| Мова викладання | українська |

© Нікітан Н.О., 2019

© КНЕУ, 2019

1. **ЗМІСТ**

|  |  |
| --- | --- |
| **ВСТУП………………………………………………………………………………..** | **4** |
| **1. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ТЕМАМИ ……………………..** | **8** |
| ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ………………………………………………………….. | 8 |
| Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу…………………………………... | 8 |
| Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства………………………... | 8 |
| Тема 3. Аналіз фінансової стійкості підприємства………………………………… | 8 |
| Тема 4. Аналіз платоспроможності і ліквідності підприємства………………….. | 9 |
| Тема 5. Аналіз грошових коштів та грошових потоків…………………………… | 9 |
| Тема 6. Аналіз ефективності використання капіталу…………………………….. | 9 |
| ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ………………………………………………………….. | 9 |
| Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства……………………………… | 9 |
| Тема 8. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості  підприємства…………………………………………………………………………. | 10 |
| Тема 9. Оцінка виробничо-фінансового лівериджу у фінансовому аналізі……… | 10 |
| Тема 10. Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства………….. | 10 |
| Тема 11. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та запобігання їхнього банкрутства……………………………………………………. | 11 |
| Тема 12. Стратегічний аналіз фінансового ризику та його зниження……………. | 11 |
| **2. ПОТОЧНА НАВЧАЛЬНА РОБОТА СТУДЕНТІВ ДЕННОЇ ФОРМИ НАВЧАННЯ………………………………………………………………………….** | **11** |
| 2.1. Карта навчальної роботи студента……………………………………... | 11 |
| 2.2. Критерії оцінювання поточних результатів вивчення дисципліни…... | 12 |
| **3. ПОТОЧНА НАВЧАЛЬНА РОБОТА СТУДЕНТІВ ЗАОЧНОЇ ФОРМИ НАВЧАННЯ………………………………………………………………………….** | **13** |
| 3.1. Карта навчальної роботи студента…………………………………….. | 13 |
| 3.2. Критерії оцінювання поточних результатів вивчення дисципліни…... | 14 |
| **4. ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ………………………………………………………………………….** | **15** |
| 4.1. Вимоги до виконання індивідуальних завдань для самостійної роботи……………………………………………………………………………… | 15 |
| 4.2.Критерії оцінювання результатів виконання індивідуальних завдань для самостійної роботи…………………………………………………………… | 16 |
| **5. РЕКОМЕНДОВАНІ ІНФОРМАЦІЙНІ ДЖЕРЕЛА…………………………** | **17** |
| 5.1. Основна література ………………………………………………….. | 17 |
| 5.2. Додаткова література ……………………………………………….. | 17 |

**ВСТУП**

Навчальна дисципліна «Фінансовий аналіз» є однією із складових комплексної підготовки фахівців галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 071 «Облік і оподаткування».

**Анотація навчальної дисципліни:**

Фінансовий аналіз (Financial analysis) – це сукупність принципів, методів, форм, прийомів фінансового аналізу щодо визнання, оцінки, подання та розкриття його елементів з метою поліпшення діяльності суб’єктів господарювання.

**Міждисциплінарні зв’язки** робочої програми навчальної дисципліни: «Фінансовий аналіз» як навчальна дисципліна інтегрує велику кількість базових понять та прийомів загальнотеоретичних і спеціальних дисциплін таких, як: «Фінанси», «Гроші та кредит», «Статистика», «Бухгалтерський облік», «Звітність підприємства», «Облік в зарубіжних країнах», «Облік та фінансова звітність за міжнародними стандартами», «Фондовий ринок», «Міжнародна економіка», «Міжнародні фінанси», «Міжнародна інвестиційна діяльність», «Фінанси міжнародних корпорацій».

**Мета вивчення дисципліни:** на основі останніх досягнень науки у фінансовому аналізі допомогти майбутнім фахівцям опанувати теорію і практику здійснення фінансового аналізу у суб’єктів підприємницької діяльності; сформувати у студентів уміння та навички кваліфіковано проводити фінансовий аналіз підприємства; навчити студентів робити обґрунтовані висновки; допомогти студентам засвоїти вміння розробляти та знаходити шляхи поліпшення фінансового стану підприємства та покращення його фінансових результатів.

**Завдання (навчальні цілі) дисципліни** полягає у формуванні в студентів цілісної системи знань щодо методології оцінювання організації фінансового аналізу. У результаті вивчення дисципліни студенти повинні *засвоїти* елементи дослідницької діяльності, принципи організації, методику й технології процедур фінансового аналізу, форми проведення фінансового аналізу; методику і організацію внутрішнього та зовнішнього фінансового аналізу платоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості, грошових коштів та їх потоків, ефективності використання капіталу підприємства; використання інформації фінансового аналізу в управлінні підприємством. Навчитися проводити авторські дослідження, зокрема, в частині збору інформації для аналізу, правильно і раціонально застосовувати на підприємствах фінансовий аналіз; надати фахівцям вміння застосовувати набуті знання у професійній діяльності з метою прийняття подальших фінансових та інвестиційних рішень, зростання економічних вигід діяльності підприємства.

**Предметом вивчення дисципліни** виступає сукупність теоретичних, методичних та організаційних питань фінансового аналізу діяльності підприємств на основі останніх досягнень науки з урахуванням світового досвіду здійснення фінансово-аналітичних робіт.

***У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен набути такі результати навчання:***

1. **Знання:**

фундаментальних концепцій фінансового аналізу, набутих у процесі навчання та/або професійної діяльності на рівні новітніх досягнень, які є основою для оригінального мислення та інноваційної діяльності, зокрема в контексті дослідницької роботи; критичного осмислення проблем у навчанні та/або професійній діяльності та на межі предметних галузей.

1. **Уміння:**

розв'язувати складні завдання і проблеми, що потребує оновлення та інтеграції знань, часто в умовах неповної/недостатньої інформації та суперечливих вимог провадження дослідницької та/або інноваційної діяльності.

1. **Комунікація:**

здатність працювати у міжнародному та вітчизняному просторі, застосовувати управлінські навички у сфері бухгалтерського обліку, оподаткування, фінансів, банківської справи та страхування, зрозуміле і недвозначне донесення власних висновків, а також знань та пояснень, що їх обґрунтовують, до фахівців і нефахівців, зокрема до осіб, які навчаються.

1. **Автономність та відповідальність:**

продемонструвати розуміння особистої відповідальності за професійні та/або управлінські рішення у складних і непередбачуваних умовах, що потребує застосування нових підходів та прогнозування, за розвиток професійного знання і практик, оцінку стратегічного розвитку команди; здатність до подальшого навчання, яке значною мірою є автономним та самостійним.

1. **Зміст Дисципліи за темами**

**Змістовий модуль 1**

**Тема 1**.**Теоретичні основи фінансового аналізу**

Сутність фінансового аналізу, його історія та роль у сучасних умовах господарювання. Фінансовий аналіз у ринковій економіці як найважливіша функція управління. Фінансовий аналіз підприємства як економічна категорія. Напрямки фінансового аналізу. Предмет і задачі фінансового аналізу.

Метод фінансового аналізу. Класифікація методів фінансового аналізу: неформалізовані методи, які основані на описі аналітичних процедур на логічному рівні і характеризуються визначеним суб’єктивізмом. Основні типи моделей, що використовуються у фінансовому аналізі: детерміновані (адитивні, мультиплікативні, кратні, змішані) та стохастичні (кореляційні). Види фінансового аналізу та його користувачі. Зовнішній і внутрішній фінансовий аналіз.

Інформаційна база фінансового аналізу: Баланс (Звіт про фінансовий стан) (ф. № 1), Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)(ф. № 2), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) (ф. № 3), Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) (форма 3-н), Звіт про власний капітал (ф. № 4), Примітки до річної фінансової звітності (ф. № 5), Звітність за сегментами (ф. № 6), Фінансовий звіт суб’єкта малого підприємництва (ф. № 1-м, ф. № 2-м), Спрощений фінансовий звіт суб’єкта малого підприємництва(ф. № 1-мс, ф. № 2-мс), статистична звітність, дані бухгалтерського обліку, що стосуються фінансового аналізу.

**Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства**

Бухгалтерський баланс як найважливіша форма бухгалтерської звітності, що відображає стан засобів підприємства та їх джерел у грошовій оцінці, кінцевий результат його виробничо-господарської діяльності на визначену дату. Характеристика складу і структури бухгалтерського балансу. Поняття валюти бухгалтерського балансу. Аналіз валюти бухгалтерського балансу.

Поняття капіталу. Дві основні концепції капіталу: фінансова природа капіталу (Г. Свіней); предметно-речова природа капіталу (У. Патон). Загальний капітал як підсумок балансу, що показує загаль­ну суму коштів, якою володіє підприємство (актив), та їх джерела (пасив). Основний та оборотний капітал. Перманентний (постійний) і змінний капітал. Власний і позиковий капітал.

Горизонтальний і вертикальний аналіз.

**Тема 3. Аналіз фінансової стійкості підприємства**

Поняття фінансової стійкості. Критерії розмежування видів стійкості суб’єктів економіки. Поняття «фінансова рівновага», «фінансова стабільність» та «фінансова стійкість».

Визначення меж фінансової стійкості підприємства. Система показників фінансової стійкості суб’єктів підприємницької діяльності. Критерії розподілу груп показників фінансової стійкості та певні відповідні групи показників у внутрішньому та зовнішньому фінансовому аналізі. Визначення абсолютних показників фінансової стійкості та їх аналіз. Схема абсолютних показників фінансової стійкості у зовнішньому фінансовому аналізі та у внутрішньому фінансовому аналізі.

Наявність власного оборотного капіталу як абсолютний показник зовнішньому фінансовому аналізі та наявність власних оборотних джерел фінансування як абсолютний показник у внутрішньому фінансовому аналізі.

Аналіз відносних показників фінансової стійкості. Типи фінансової стійкості

Оцінка запасу фінансової стійкості (зони безпеки) основної операційної діяльності суб’єкта підприємницької діяльності.

# Методика визначення запасу фінансової стійкості для основної операційної діяльності для зовнішнього фінансового аналізу та внутрішнього фінансового аналізу**.** Внутрішній фінансовий аналіз - методика оцінювання запасу основної операційної діяльності за критерієм розмежування витрат на збут на постійні та змінні.

**Тема 4**. **Аналіз платоспроможності та ліквідності підприємства**

Сутність платоспроможності й ліквідності суб’єкта підприємницької діяльності. Виокремлення економічної категорії «платоспроможність» в межах зовнішнього та внутрішнього фінансового аналізу. Платоспроможність суб’єкта господарювання як категорія зовнішнього фінансового аналізу. Платоспроможність суб’єкта господарювання як категорія внутрішнього фінансового аналізу. Головні ознаки платоспроможності суб’єкта господарювання з відповідним їх розмежуванням в межах зовнішнього та внутрішнього фінансового аналізу. Головні ознаки неплатоспроможності суб’єкта економіки на поточний момент з розподілом їх відповідно на зовнішній та внутрішній фінансовий аналіз.

Ліквідність в загальному розумінні. Економічна категорія «ліквідність суб’єкта господарювання»: а) ліквідність суб’єкта господарювання у зовнішньому фінансовому аналізі б) ліквідність суб’єкта господарювання у внутрішньому фінансовому аналізі. Економічна категорія «ліквідність активів(майна)». Економічна категорія «ліквідність балансу». Поняття «неліквідність балансу». «Критична точка (межа) ліквідності балансу».

Поточна й перспективна платоспроможність. Склад платіжних засобів та строкових зобов’язань. Єдиний глобальний та головний показник платоспроможності у зовнішньому фінансовому аналізі – це зовнішній коефіцієнт платоспроможності як відношення грошових коштів до поточних зобов’язань. Показники платоспроможності у внутрішньому фінансовому аналізі. Ознаки неплатоспроможності суб’єкта господарювання на поточний момент у внутрішньому фінансовому аналізі.

Класифікація активів підприємства залежно від ступеня ліквідності: Групування пасивів залежно від ступеня зростання термінів погашення зобов’язань. Аналіз ліквідності балансу.

Загальне правило ліквідного балансу. Вид ліквідного балансу. Вид неліквідного балансу. Межа ліквідності балансу та її визначення. Поняття критично ліквідного балансу та моделі критично ліквідного балансу. Аналіз показників ліквідності. Методика аналізу та показників ліквідності суб’єктів господарювання у внутрішньому фінансовому аналізі. Види ліквідності суб’єктів господарювання.

Методика аналізу поточної платоспроможності. Методика аналізу перспективної платоспроможності.

**Тема 5. Аналіз грошових коштів та грошових потоків**

Сутність грошового потоку та необхідність його аналізу. Роль аналізу грошових потоків при визначенні можливостей внутрішнього фінансування. Зв’язок наявності грошових коштів з прибутком і рухом оборотного капіталу. Попередній, наступний (ретроспективний) і перспективний (прогнозний) аналіз грошових потоків. Основні канали надходження грошових коштів і платежів за напрямками діяльності підприємства (операційна діяльність, інвестиційна, фінансова).

Аналіз грошових коштів в національній та іноземній валюті. Аналіз руху грошових коштів прямим методом; джерела інформації при використанні прямого методу. Аналіз руху грошових коштів непрямим методом. Сутність та особливості методики аналізу грошових потоків непрямим методом.

Аналіз абсолютних та відносних показників грошових потоків. Метод ліквідного грошового потоку. Відносні показники грошових потоків. Методика розрахунку необхідної фінансової потреби.

**Тема 6. Аналіз ефективності використання капіталу**

Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства. Сутність прибутку підприємства та його значення. Основні завдання аналізу фінансових результатів. Джерела інформації для здійснення аналізу.

Схема формування чистого прибутку на підприємстві. Схема платежів з доходів та прибутку підприємства, розділу та використання чистого прибутку.

Аналіз доходів та витрат підприємства. Аналіз формування валового прибутку (збитку) підприємства та прибутку (збитку) від операційної діяльності. Аналіз прибутку від реалізації продукції. Аналіз фінансових результатів від інвестиційної та фінансової діяльності.

Порядок визначення та аналіз використання чистого прибутку. Аналіз складу та структури прибутку підприємства. Аналіз чистого прибутку. Аналіз показників рентабельності (прибутковості). Аналіз прибутковості.

Показники ефективності використання капіталу, поняття прибутковості та взаємозв’язок показників віддачі й оборотності капіталу. Рентабельність продажу і коефіцієнт оборотності капіталу. Факторний аналіз рентабельності капіталу. Факторний аналіз рентабельності. Аналіз оборотності капіталу.

Показники швидкості оборотності капіталу (коефіцієнт оборотності та тривалість одного обороту). Аналіз тривалості обороту капіталу. Факторний аналіз тривалості знаходження капіталу в оборотних активах. Шляхи прискорення оборотності, економічний ефект у результаті прискорення оборотності.

Методика розрахунку суми вивільнених коштів з обігу у зв’язку з прискоренням або з приводу додатково залучених коштів у обіг за умови уповільнення оборотності капіталу. Методика розрахунку суми додаткового отримання прибутку в результаті прискорення оборотності капіталу або недоотримання прибутку, спричиненого уповільненням оборотності.

Ефект фінансового важеля. Методика розрахунку показників для оцінки ефективності використання позикового капіталу. Сутність ефекту фінансового важеля. Два компоненти ефекту фінансового важеля. Позитивний та негативний ефект фінансового важеля. Ефект фінансового важеля у випадку обліку фінансових витрат. Ефект фінансового важеля в умовах інфляції. Методика розрахунку та факторний аналіз ефекту фінансового важеля.

**Змістовий модуль 2**

**Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства**

Сутність кредитоспроможності та необхідність її оцінки. Основні задачі оцінки кредитоспроможності: Оцінка кредитоспроможності підприємства. Діюча практика банків України при оцінці кредитоспроможності клієнта.

Аналіз основних економічних показників діяльності підприємства з метою його кредитоспроможності. Врахування суб’єктивних чинників: Класифікація позичальників за результатами оцінки їх фінансового стану. Досвід зарубіжних комерційних банків у оцінці кредитоспроможності позичальника. Світова практика аналізу кредитоспроможності клієнта – юридичної та фізичної особи.

Аналіз ефективності використання кредитів. наліз ефективності використання короткострокових кредитів: Аналіз використання довгострокових кредитів.

**Тема 8. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства**

Сутність ділової активності підприємства та показники, що й характеризують (коефіцієнти загальної оборотності капіталу, оборотності мобільних засобів, матеріальних оборотних коштів, готової продукції, дебіторської та кредиторської заборгованості; середній строк обороту дебіторської та кредиторської заборгованості, фондовіддача основних засобів та інших позаоборотних активів коефіцієнт оборотності власного капіталу).

Послідовність аналізу основних показників ділової активності підприємства. Вплив оборотності активів на показники ефективності діяльності підприємства.

**Тема 9. Оцінка виробничо-фінансового лівериджу**

**у фінансовому аналізі**

Поняття, сутність та значення лівериджу при оцінці ефективності інвестиційної політики підприємства та ступеня виробничого й фінансового ризику.

Ліверидж у фінансовому аналізі як процес оптимізації структури активів і пасивів підприємства з метою збільшення прибутку. Поняття лівериджу як важеля, за умови посилення якого є можливість суттєво змінити результати виробничо-фінансової діяльності підприємства. Факторна модель чистого прибутку.

Рівень виробничого лівериджу як відношення темпів приросту валового прибутку (до сплати процентів і податків) до темпів приросту обсягу продажу в натуральних або умовно-натуральних одиницях. Фінансовий ліверидж як взаємозв’язок між прибутком і співвідношенням власного й позикового капіталу. Взаємозв’язок фінансового лівериджу й фінансового ризику. Поняття виробничо-фінансового лівериджу. Аналіз рівнів виробничого, фінансового та виробничо-фінансового лівериджу.

**Тема 10. Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства**

Сутність короткострокового прогнозу фінансового стану. Складання короткострокового прогнозу фінансового стану.

Прогнозування фінансового стану по грошових коштах як найбільш ліквідної частини активів. Прогноз обсягу реалізації як найважливішої бази прогнозу грошових коштів. Прогноз отримання дебіторської заборгованості. Розрахунок надходження грошових коштів за реалізовану продукцію. Прогноз витрат. Розрахунок вартості купованих матеріалів. Прогноз необхідних грошових коштів для оплати купованих матеріалів. Узагальнений прогноз грошових коштів на підставі складеної інформації про залишки грошових коштів, їх отриманні й платежів. Складання прогнозних балансу та звіту про прибутки і збитки.

**Тема 11. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та запобігання їхнього банкрутства**

Сутність неплатоспроможності та банкрутства. Умови та порядок поновлення платоспроможності суб’єкта підприємницької діяльності або визнання його банкрутом і застосування ліквідаційної процедури. Неплатоспроможність як неспроможність суб’єкта підприємницької діяльності виконати грошові зобов’язання після настання встановленого терміну їх сплати перед кредиторами, у тому числі щодо заробітної плати, а також виконувати зобов’язання що сплати податків і зборів не інакше як через поновлення платоспроможності. Банкрутство як визнана арбітражним судом неспроможність боржника відновити свою платоспроможність і задовольнити визнані судом вимоги кредиторів не інакше як через застосування ліквідаційної процедури. Причини виникнення банкрутства.

Методика оцінки фінансово-господарського стану підприємства, виявлення ознак поточної, критичної та надкритичної їх неплатоспроможності та ознак дій, передбачених статтями 156-2 – 126-4 Кримінального кодексу України, – приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства, а також для своєчасного виявлення формування незадовільної структури балансу для здійснення випереджувальних заходів щодо запобігання банкрутству підприємства. Джерела інформації.

Поточна платоспроможність – неспроможність суб’єкта підприємницької діяльності виконати грошові зобов’язання після настання встановленого терміну їх сплати перед кредиторами, у тому числі щодо заробітної плати, а також виконувати зобов’язання щодо сплати податків і зборів не інакше як через відновлення платоспроможності. Ознаки критичної неплатоспроможності. Ознаки надкритичної неплатоспроможності.

Систематичний експрес-аналіз фінансового стану підприємства (фінансовий моніторинг) за допомогою коефіцієнта Бівера (відношення різниці між чистим прибутком і нарахованою амортизацією до суми довгострокових і поточних зобов’язань). Ознака формування незадовільної структури балансу – фінансове становище підприємства, у якого потягом тривалого часу (1,5 – 2 роки) коефіцієнт Бівера не перевищує 0,2, що відображає небажане скорочення частки прибутку, яка спрямовується на розвиток виробництва. Коефіцієнт відтворення (втрати) платоспроможності.

Заходи щодо запобігання банкрутству боржника. Фінансова допомога боржникові та санація. Мирова угода.

**Тема 12. Стратегічний аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження**

Сутність фінансового ризику та необхідність його стратегічного аналізу.

Організація і методика стратегічного аналізу фінансових ризиків (визначення мети, збір інформації офіційної та неофіційної, з’ясування ризику, оцінка ризику, вибір методів аналізу). Шляхи зниження фінансового ризику. Опрацювання отриманих результатів аналізу фінансового ри­зику, розробка можливих заходів з його усунення та їх упровад­ження.

**2. ПОТОЧНА НАВЧАЛЬНА РОБОТА СТУДЕНТІВ ДЕННОЇ ФОРМИ НАВЧАННЯ**

**2.1. КАРТА НАВЧАЛЬНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТА**

**з дисципліни «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ» (вибіркова)**

**для студентів спеціальності 071 «Облік і оподаткування»**

**освітні програми/спеціалізації «Облік і аудит», «Податковий менеджмент»**

*Денна форма навчання*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Номер заняття** | **Тема заняття** | **Види навчальних занять** | **Максимальна**  **кількість балів** |
| ***За систематичність і активність роботи на практичних (семінарських) заняттях*** | | | |
| Змістовий модуль №1 | | | |
| 1. | Тема 1 «Теоретичні основи фінансового аналізу»  Тема 2 «Загальна оцінка фінансового стану підприємства» | cемінар- розгорнута бесіда,  міні-кейс | 8 |
| 2. | Тема 3 «Аналіз фінансової стійкості підприємства»  Тема 4 «Аналіз платоспроможності і ліквідності підприємства» | cемінар «мозковий штурм» | 9 |
| 3. | Тема 5 «Аналіз грошових коштів та грошових потоків»  Тема 6 «Аналіз ефективності використання капіталу» | семінар- розгорнута бесіда | 8 |
| Змістовий модуль № 2 | | | |
| 4. | Тема 7 «Аналіз кредитоспроможності підприємства»  Тема 8 «Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства» | семінар – розгорнута бесіда | 8 |
| 5. | Тема 9 «Оцінка виробничо-фінансового лівериджу у фінансовому аналізі»  Тема 10 «Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства» | семінар – розгорнута бесіда | 8 |
| 6. | Тема 11 «Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та запобігання їхнього банкрутства»  Тема 12 «Стратегічний аналіз фінансового ризику та його зниження» | семінар – «мозковий штурм» | 9 |
| 7. | *Контрольна (модульна) робота* | *Виконання контрольної (модульної) роботи* | ***-*** |
| 8. | *Ділова гра* | *Проведення ділової гри* | 10 |
| ***Усього балів за роботу на аудиторних заняттях*** | | | **60** |
| ***За виконання контрольної (модульної) роботи*** | | | |
| Контрольна (модульна) робота  (Заняття № 7) | Виконання контрольної (модульної) роботи | | 20 |
| ***Усього балів за виконану контрольну (модульну) роботу*** | | | **20** |
| **За виконання і захист індивідуальних завдань самостійної роботи** | | | |
| **Види індивідуальних завдань \*** | | | |
| 1. Аналітичний (критичний) огляд наукових публікацій за заданою тематикою | | | 10 |
| 2. Написання реферату (есе) | | | 10 |
| 3. Пошук, підбір та огляд джерел за заданою тематикою | | | 10 |
| 4. Підготовка презентації за заданою тематикою | | | 10 |
| 5. Наукова публікація з проблем фінансового аналізу | | | 20 |
| 6. Написання конспектів за темами, винесеними на самостійне вивчення | | | 10 |
| 7. Виконання індивідуального розрахункового завдання | | | 20 |
| ***Усього балів за виконання і захист індивідуальних завдань СРС*** | | | **20** |
| ***Разом балів*** | | | **100** |

\* Студент може обрати вибіркові завдання самостійної роботи за загальною кількістю оцінювання не вище 20 балів.

**2.2. Критерії оцінювання поточних результатів вивчення дисципліни**

Оцінювання рівня знань студентів здійснюється за результатами поточного контролю (залік). Завдання поточного контролю оцінюється в діапазоні від 0 до 100 балів включно.

Всі об’єкти поточного контролю знань студентів з даної дисципліни поділяються на обов’язкові та вибіркові. До обов’язкових належать завдання, які всі студенти повинні виконати обов’язково під час опанування даної дисципліни. До вибіркових належать альтернативні завдання, серед яких кожен студент може вибрати завдання на власний розсуд з тим, щоб набрати необхідну кількість балів поточного контролю.

Об’єктами поточного оцінювання знань студентів є:

1. відповіді (виступи) на аудиторних заняттях, участь у проведенні ділової гри – від 0 до 60 балів;
2. виконання контрольних (модульних робіт) – від 0 до 20 балів;
3. виконання завдань для самостійної роботи (студент може обрати не більше двох завдань в межах відведених балів) – від 0 до 20 балів.

При оцінюванні роботи на аудиторних заняттях протягом семестру оцінці підлягають відповіді (виступи) на аудиторних заняттях, під час проведення семінарів-конференцій, дискусій, результати виконання навчальних завдань на практичних заняттях, активна участь при обговоренні питань. Діапазон оцінювання від 0 до 60 балів

При контролі за виконанням контрольної (модульної) роботи оцінці підлягають результати виконання контрольної (модульної) роботи, яка оцінюється в діапазоні від 0 до 20 балів.

Таким чином, оцінка всіх обов’язкових завдань становить 80 балів із 100, якими оцінюється весь поточний контроль.

Кожен студент для одержання необхідної кількості балів поточного контролю може вибрати вибіркові індивідуальні завдання самостійної роботи за загальною кількістю оцінювання не вище 20 балів.

Таким чином, весь поточний контроль оцінюється в діапазоні від 0 до 100 балів.

**3. Поточна навчальна робота студентів заочної форми навчання**

**3.1. КАРТА НАВЧАЛЬНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТА**

**з дисципліни «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ» (вибіркова)**

**для студентів спеціальності 071 «Облік і оподаткування»**

**освітніх програм/спеціалізацій «Облік і аудит», «Податковий менеджмент»**

*Заочна форма навчання*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **СЕСІЙНИЙ ПЕРІОД** | | | |
| **№**  **заняття** | **Контактні заняття**  **(теми відповідно до робочої програми)** | **Форма занять і контролю** | **Макс.**  **кіл-ть балів** |
| ***Відповіді (виступи) на контактних заняттях*** | | | |
| **Змістовий модуль №1** | | | |
| 1 | Тема 1 «Теоретичні основи фінансового аналізу»  Тема 2 «Загальна оцінка фінансового стану підприємства» | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – розгорнута бесіда | 1 |
| тестовий контроль знань | 1 |
| 2 | Тема 3 *«*Аналіз фінансової стійкості підприємства» | Міні-лекція | - |
| міні-кейс | 1 |
| Тестовий контроль знань | 1 |
| 3 | Тема 3 *«*Аналіз фінансової стійкості підприємства*»* | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – дискусія | 1 |
| Розв’язання практичних (ситуаційних) завдань | 1 |
| 4 | Тема 4 *«*Аналіз платоспроможності і ліквідності підприємства*»* | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – «мозковий штурм» | 1 |
| Тестовий контроль знань | 2 |
| 5 | Тема 4 *«*Аналіз платоспроможності і ліквідності підприємства*»* | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – розгорнута бесіда | 1 |
| Розв’язання практичних (ситуаційних) завдань | 1 |
| 6 | Тема 5 «Аналіз грошових коштів та грошових потоків» | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – «мозковий штурм» | - |
| Тестовий контроль знань | 1 |
| Міні-семінар – вирішення ситуаційних вправ | 1 |
| 7 | Тема 6 «Аналіз ефективності використання капіталу» | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – міні-кейс | 1 |
| Тестовий контроль знань | 1 |
| Розв’язання практичних (ситуаційних) завдань | 2 |
| **Змістовий модуль №2** | | | |
| 8 | Тема 7 «Аналіз кредитоспроможності підприємства»  Тема 8 «Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства» | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – міні-кейс | 1 |
| Тестовий контроль знань | 2 |
| Розв’язання практичних (ситуаційних) завдань | 2 |
| 9 | Тема 9 «Оцінка виробничо-фінансового лівериджу у фінансовому аналізі»  Тема 10 «Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства» | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – «мозковий штурм» | 1 |
| Тестовий контроль знань | 2 |
| Розв’язання практичних (ситуаційних) завдань | 1 |
| 10 | Тема 11 «Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та запобігання їхнього банкрутства»  Тема 12 «Стратегічний аналіз фінансового ризику та його зниження» | Міні-лекція | - |
| Міні-семінар – «мозковий штурм» | 2 |
| Тестовий контроль знань | 2 |
| 11 | Контрольна (модульна) робота № 2 | Проведення контрольної (модульної) роботи |  |
| 12 | Ділова гра | Проведення ділової гри | 10 |
| ***Усього балів за відповіді (виступи) на контактних заняттях*** | | | **40** |
| ***За виконання контрольних (модульних) робіт*** | | |  |
| Контрольна (модульна) робота | | Написання контрольної (модульної) роботи | 10 |
| **Усього балів за виконання контрольних (модульних) робіт** | | | **10** |
| ***Усього балів за контактні заняття*** | | | **50** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **міжСЕСІЙНИЙ ПЕРІОД** | | | | |
| ***За виконання і захист індивідуальних завдань самостійної роботи*** | | | | |
| **Види завдань** | **Форма подання** | **Термін подання і реєстрація** | **Форма контролю** | **Макс.**  **кіл-ть балів** |
| Домашнє самостійне завдання | письмова | За 10 днів до початку сесії  на кафедру | Захист і обговорення результатів за графіком | **20** |
| Самостійне завдання за дистанційним курсом | електронна | За 10 днів до початку сесії  на кафедру | Викладачем в онлайн-режимі | **20** |
| ***За виконання і захист індивідуальних завдань СРС за вибором (1-го завдання)*** | | | | |
| 1. Аналітичний (критичний) огляд наукових публікацій за заданою тематикою або  2. Написання реферату (есе) або  3. Пошук, підбір та огляд джерел за заданою тематикою або  4. Підготовка презентації за заданою тематикою або  5. Підготовка презентації за заданою тематикою або  6. Наукова публікація з проблем ФА або  7. Участь у наукових студентських конференціях, семінарах або  8. Написання конспектів за темами, винесеними на самостійне вивчення або  9. Презентація фінансових аналітиків \*\*  \*\*(оцінюється при проведенні ділової гри та окремо включаються бали) | (письмова або електронна) | Індивідуально викладачу за графіком | Захист і обговорення результатів за графіком | **10** |
| ***Усього балів за виконання і захист завдань СРС*** | | | | **50** |
| ***Разом*** | | | | **100** |

**3.2.Критерії оцінювання поточних результатів вивчення дисципліни**

Оцінювання рівня знань студентів здійснюється за результатами поточного контролю. Завдання поточного контролю оцінюється в діапазоні від 0 до 100 балів включно.

Об’єкти поточного контролю знань студентів заочної форми навчання з даної дисципліни поділяються на обов’язкові та вибіркові. До обов’язкових належать завдання, які всі студенти повинні виконати обов’язково під час опанування даної дисципліни. До вибіркових належать альтернативні завдання, серед яких кожен студент може вибрати завдання на власний розсуд з тим, щоб набрати необхідну кількість балів поточного контролю.

Об’єктами поточного контролю знань студентів заочної форми навчання є:

1. Відповіді (виступи) на аудиторних (контактних) заняттях – 0-40 балів

2. Виконання контрольних (модульних) робіт – 10 балів

3. Виконання і захист індивідуальних завдань для самостійної роботи в міжсесійний період – 0-50 балів.

**Сесійний період**

*Обов’язкові об’єкти поточного контроль знань та їх оцінювання:*

а) відповіді (виступи) на аудиторних (контактних) заняттях – 0-40 балів

б) виконання контрольних (модульних) робіт – 0-10 балів.

Таким чином, поточний контроль в сесійний період оцінюється від **0 до 50 балів.**

**Міжсесійний період**

Обов’язкові об’єкти поточного контроль знань та їх оцінювання: виконання і захист обов’язкових завдань для самостійної роботи:

а) домашнє індивідуальне завдання – 0-20 балів:

- за виконання індивідуального завдання – 0-10 балів;

- за захист індивідуального завдання в обговоренні його результатів з викладачем (у дні і години за графіком «Дня заочника»). – 0-10 балів;

б) індивідуальне завдання за дистанційним курсом – 0-20 балів.

Вибіркові об’єкти поточного контролю для заочної форми навчання наведені у Карті навчальної роботи студента і оцінюються в 10 балів.

За рішенням кафедри студентам, які брали участь у позанавчальній науковій діяльності — в роботі конференцій, підготовці наукових публікацій тощо — можуть присуджуватись додаткові бали за поточну успішність, але не більше 10 балів.

Таким чином, поточний контроль в міжсесійний період оцінюється від 0 до 50 балів.

Результати поточного контролю знань студентів в цілому оцінюються в діапазоні від 0 до 100 балів (включно).

У разі пропуску з поважних причин аудиторних занять студент *заочної* форми навчання має право їх відпрацювати за графіком консультацій.

Відпрацювання аудиторних занять можуть бути здійснені впродовж 2-х тижнів (14 календарних днів), починаючи з моменту, коли студент має знову приступити до занять (завершилася дія відповідної поважної причини), але не пізніше дня початку залікового тижня у відповідному семестрі.

Поважними причинами пропуску студентом аудиторних занять можуть бути хвороба, виклик до суду, правоохоронних органів чи до військового комісаріату; відрядження; сімейні обставини тощо, що мають бути підтверджені документально — лікарняний, медична довідка, повістка, тощо.

Порядок відпрацювання пропущених занять визначає викладач.

Результати оцінювання всіх складових поточного контролю фіксуються в електронному журналі обліку навчальної роботи студентів академічної групи.

**4. ІНДИВІДУАЛЬНИХ ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ**

**4.1. Вимоги до виконання індивідуальних завдань самостійної роботи**

Метою виконання індивідуальних завдань самостійної роботи студента є засвоєння в повному обсязі навчального матеріалу, передбаченого програмою, та послідовне формування у студентів самостійності як риси характеру, що відіграє важливу роль у підготовці сучасного фахівця вищої кваліфікації.

Враховуючи зміст, цілі та завдання, що вирішуються в процесі опанування навчального матеріалу з дисципліни, можна виділити такі види самостійної роботи студентів:

1) теоретична підготовка до практичних занять – опрацювання лекційного матеріалу, навчально-методичної літератури; ознайомлення та конспектування основних норм нормативно-правової бази;

2) практична підготовка до аудиторних занять – виконання практичних ситуаційних завдань;

3) виконання індивідуальних завдань – за вивченим матеріалом відповідної теми студент в поза аудиторний час виконує практичні (ситуаційні) завдання.

4) пошуково-аналітична робота – пошук (підбір) та огляд літературних джерел за обраною студентом проблематикою; написання реферату (ессе, доповіді) за обраною темою; аналітичне дослідження та розгляд наукових статей;

5) науково-дослідна робота – підготовка наукової роботи за обраною темою дослідження; представлення результатів проведеної роботи на науковому студентському гурткові у вигляді доповіді та презентації; написання наукових статей, тез доповідей з подальшим їх опублікуванням; виконання завдань в рамках науково-дослідних проектів кафедри.

Метою виконання індивідуальних завдань самостійної роботи є засвоєння студентами основ методології та методики економічних наукових досліджень з бухгалтерського обліку, контролю, аналізу та аудиту.

Перед виконанням кожного індивідуального завдання студент повинен опрацювати теоретичний матеріал відповідної теми: вивчити рекомендовану літературу, навчальні посібники, лекційний матеріал.

Якщо виконана індивідуальна робота не відповідає зазначеній вимозі, вона не приймається до рецензування. У випадку утруднень при виконанні індивідуальної роботи необхідно звертатися на кафедру обліку і оподаткування згідно з графіком надання консультацій та проведення індивідуальних занять.

Крім того, студентами можуть бути виконані наступні види вибіркових індивідуальних завдань СРС (за вибором завдань):

1. Аналітичний (критичний) огляд наукових публікацій за заданою тематикою.

2. Написання ессе (реферату).

3. Аналітичний звіт власних наукових досліджень за відповідною тематикою.

4. Підготовка презентації за заданою тематикою.

5. Виконання завдань в рамках дослідницьких проектів кафедри (факультету)\*.

***Вимоги до оформлення рефератів***

Реферати виконуються на аркушах білого паперу формату А4, які скріплюються та підписуються студентом за встановленою формою.

Обсяг реферату має бути не більше 10 сторінок машинописного тексту (інтервал 1,5).

При написанні реферату має бути використано не менше 10 літературних джерел, на які за текстом мають бути посилання.

Структура реферату:

* + Титульний лист
  + Зміст (з нумерацією сторінок)
  + Вступ (актуальність теми)
  + Основна частина (огляд літературних джерел, виклад основного змісту, постановка проблеми та розробка шляхів її вирішення)
  + Висновок: сучасний стан висвітлення та погляди на висвітлення проблеми (питання)
  + Список використаних літературних джерел
  + Додатки (ілюстрований матеріал: таблиці, рисунки, схеми тощо).

**4.2. Критерії оцінювання результатів виконання індивідуальних завдань для самостійної роботи**

***Денна форма навчання***

Кожен студент для одержання необхідної кількості балів поточного контролю може вибрати вибіркові індивідуальні завдання самостійної роботи за загальною кількістю оцінювання не вище 20 балів.

Вибіркові індивідуальні завдань самостійної роботи та їх оцінювання (за вибором 2-х завдань):

- опрацювання нової нормативно-інструктивної бази - 0-10 балів;

- пошук, підбір та огляд джерел за заданою тематикою – 0-10 балів;

- підготовка презентації за задраною тематикою 0-10 балів;

- підготовка реферату (есе) - 0-10 балів;

- написання конспектів за темами, винесеними на самостійне вивчення 0-10

балів;

- підготовка фахової публікації – 0-20 балів.

За рішенням кафедри, студентам, які брали активну участь у науково-дослідній роботі, можуть присуджуватися додаткові (заохочувальні) бали за результатами поточного контролю (0-10 балів).

***Заочна форма навчання***

Кожен студент для одержання необхідної кількості балів поточного контролю може вибрати вибіркове індивідуальні завдання.

Вибіркові об’єкти поточного контролю та їх оцінювання:

1. Аналітичний (критичний) огляд наукових публікацій за заданою тематикою – 0-10 балів;
2. Написання реферату (есе) – 0-10 балів;
3. Пошук, підбір та огляд джерел за заданою тематикою – 0-10 балів;
4. Підготовка презентації за заданою тематикою – 0-10 балів;
5. Підготовка презентації за заданою тематикою – 0-10 балів;
6. Наукова публікація з проблем ФА – 0-10 балів;
7. Участь у наукових студентських конференціях, семінарах – 0-10 балів;
8. Написання конспектів за темами, винесеними на самостійне вивчення – 0-10 балів;
9. Презентація фінансових аналітиків – 0-10 балів;

Студент за власним бажанням може вибрати один із вибіркових об’єктів поточного контролю і отримати від 0 до 10 балів.

**5. РЕКОМЕНДОВАНІ ІНФОРМАЦІЙНІ ДЖЕРЕЛА**

**5.1. Основна література**

1. Закон України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” від 16.07.1999р. №996-ХІV з наступними змінами і доповненнями.
2. Положення (стандарти) бухгалтерського обліку.
3. Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації: Затв. наказом Міністерства фінансів України, Фонду державного майна України від 26.01.2001 № 49/121, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 8.02.2001 за 121/5312.
4. Критерії оцінки фінансового стану недержавного пенсійного фонду: Затв. розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 27.06.2006 № 5945.
5. Методичні рекомендації з аналізу і оцінки фінансового стану підприємств: Затв. Центральною спілкою споживчих товариств України від 28.07.2006.
6. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства: Затв. наказом Міністерства економіки України від 19.01.2006 № 14 зі змінами та доповненнями, внесеними наказом Міністерства економіки України від 6.03.2006 № 81.
7. Методичні рекомендації щодо підготовки аудиторського висновку при перевірці відкритих акціонерних товариств та підприємств – емітентів облігацій (крім комерційних банків): Схвалені Аудиторською палатою України, протокол засідання Аудиторської палати України від 23.02.2001 № 99.
8. Лахтіонова Л.А. Аналіз платоспроможності та ліквідності суб’єктів підприємницької діяльності: монографія / Л.А. Лахтіонова. – К.: КНЕУ, 2010. – 657 с.

9. Лахтіонова Л.А. Аналіз фінансової стійкості суб’єктів підприємницької діяльності: монографія / Л.А. Лахтіонова. – К.: Знання, 2013 - 1092 с.

**5.2. Додаткова література**

1. МакКензи В. Использование и интерпретация финансовой отчетности : пер. с англ. / В. Мак Кензи. – Днепроп. : Баланс-Клуб Бизнес Букс, 2006. – 600 с.
2. Перар Ж. Управление финансами с упражнениями : пер. с фр. / Ж. Перар. – М. : Финансы и статистика, 1999. – 360 с.
3. Хорнгрен Ч. Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект : пер. с англ. / Ч. Т. Хорнгрен, Дж. Фостер. – М. : Финансы и статистика, 1995. – 416 с.
4. Уолш Кяран. Ключевые показатели менеджмента. Полное руководство по работе с критическими числами, управляющими вашим бизнесом / Пер с англ. О.В. Чумаченко. – 4-е изд. – К.: Companion Group, 2008. – 880 с.
5. Уолш Кяран. Ключевые показатели менеджмента: руководство по работе с критическими чисоами, управлюящими ващим бизнесом / Пер. с англ. О.В. Чумаченко. – 4-е изд. – К.: Companion Group, 2006. – 400 с.
6. David Alexander, Anne Britton, Ann Jorissen, Martin Hoogendoorn, Carien van Mourik. International financial Reporting and Analysis, 6th Edition. – 2014 Cengage Learning EMEA. – 870 p.
7. Charles H. Gibson. Financial Statement Analysis, 13th Edition. – 2013 South Western, Cengage Learning. – 668 p.
8. Krishna G. Palepu, Paul M. Healy. Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements, 5th Edition, International Edition. – 2013 South Western, Cengage Learning.
9. Michael J. Sandretto. Cases in Financial Reporting. International edition. – 2013 South Western, Cengage Learning. – 543 p.
10. Herve Stolowy, Misel J. Lebas, Yuan Ding. Financial Accounting and Reporting a Global Perspective. - 4th ed. – 2013 Cengage Learning EMEA. – 666 p.
11. 37. Eccles R.G. The Integrated Reporting Movement: Meaning, Momentum, Motives, and Materiality / Robert G. Eccles, Michael P. Krzus. – John Miley & Sons, 2014. – 336 p.