

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**(ФГБОУ ВО «АмГУ»)**

## **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Сборник учебно-методических указаний  
по изучению дисциплины**

для специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

Благовещенск 2017 г.

Печатается по решению редакционно-издательского совета экономического факультета Амурского государственного университета

Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: сборник учебно-методических указаний по изучению дисциплины для специальности 38.05.01 Экономическая безопасность / сост. В.С. Истомин. – Благовещенск: Изд-во АмГУ, 2017. – 16 с. – Электронная библиотека АмГУ.

© Амурский государственный университет, 2017  
© Кафедра финансов, 2017  
© Истомин В.С., составление

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Цели и задачи освоения дисциплины	5
2 Содержание дисциплины и методические указания по ее освоению	7
2.1 Тематика лекционных и практических занятий	7
2.2 Рекомендации по подготовке к лекциям и практическим занятиям	8
2.3 Рекомендации по организации самостоятельной работы студента и по работе с учебно-методическим обеспечением дисциплины	10
2.4 Рекомендации по подготовке к сдаче зачета	12
Список рекомендуемой литературы по дисциплине	15

## ВВЕДЕНИЕ

Данные учебно-методические указания составлены для студентов, обучающихся по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Цель данных указаний состоит в том, чтобы содействовать обучающимся в более глубоком, осмысленном и успешном освоении дисциплины «Анализ финансовой отчетности».

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности» изучается студентами на пятом курсе и как важная прикладная дисциплина программы специалитета экономической направленности позволяет сформировать у обучающихся требуемые образовательным стандартом компетенции, а также подготовить выпускников к профессиональной деятельности.

Данные учебно-методические указания состоят из двух разделов. В первом разделе приведены цели и задачи освоения дисциплины. Во втором разделе даны рекомендации по освоению дисциплины – по подготовке к лекциям и практическим занятиям, по организации самостоятельной работы и по работе с учебно-методическим обеспечением дисциплины, по подготовке к сдаче зачета.

Такая структура учебно-методических указаний способствует полноценному освоению дисциплины «Анализ финансовой отчетности», подготовке к текущему контролю, промежуточной аттестации и успешному ее прохождению.

## 1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Анализу финансовой отчетности как одному из разделов экономического анализа (в составе финансового анализа) отводится важная роль в деятельности организации. На основе анализа всей финансовой информации, включающей в обязательном порядке бухгалтерскую отчетность, принимаются управленческие решения, разрабатываются стратегия и тактика развития организации, обосновываются планы и осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения экономической эффективности деятельности организации и осуществляется определение перспектив дальнейшего ее развития. Анализ финансовой отчетности, являющийся по преимуществу внешним финансовым анализом, проводится прежде всего соответствующими пользователями – банками, кредиторами, контрагентами.

*Целью изучения* дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является формирование у студентов целостного представления об анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности, позволяющего получить теоретические знания и практические навыки оценки финансового положения хозяйствующих субъектов, необходимые для разработки и принятия управленческих решений на основе данных финансовой отчетности.

*Задачи дисциплины:*

изучение специальных приемов и способов анализа финансовой отчетности для решения задач по управлению деятельностью организации в текущей (оперативной), финансовой и инвестиционной сферах, а также ее улучшению;

овладение методиками и навыками проведения анализа финансового состояния, доходов, расходов, финансовых результатов, собственного капитала, обязательств, денежных потоков организации на основе данных ее бухгалтерской (финансовой) отчетности;

формирование умения оценивать результаты деятельности организации и выявлять внутривозможные резервы повышения ее эффективности.

По результатам изучения дисциплины «Основы экономического анализа» обучающиеся должны:

*знать:* содержание и направления анализа финансовой отчетности, его роль в управлении деятельностью организации; состав, структуру, содержание, взаимосвязь форм бухгалтерской (финансовой) отчетности и методики их анализа;

*уметь:* использовать методический инструментарий анализа по отношению к каждой форме бухгалтерской (финансовой) отчетности; рассчитывать и анализировать основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности; делать выводы по результатам анализа и принимать обоснованные управленческие решения на их основании;

*владеть:* терминологией анализа финансовой отчетности; навыками проведения и типовыми методиками анализа всех форм бухгалтерской (финансовой) отчетности; умением выявлять резервы повышения эффективности работы организации, вносить предложения, направленные на стабилизацию или улучшение финансового положения организации, прогнозировать деятельность организации в будущем.

## 2 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ЕЕ ОСВОЕНИЮ

### 2.1 Тематика лекционных и практических занятий

Структурно дисциплина «Анализ финансовой отчетности» состоит из девяти тем, последовательно рассматриваемых на лекционных и практических занятиях. Содержание данных тем представлено ниже.

#### *Тема 1. Введение в анализ финансовой отчетности.*

Цель, основные понятия, задачи анализа финансовой отчетности. Понятие, состав бухгалтерской отчетности и требования, предъявляемые к ее составлению. Последовательность анализа финансовой отчетности. Объекты анализа, оценка информативности финансовой отчетности с позиций основных групп ее пользователей.

#### *Тема 2. Анализ бухгалтерского баланса.*

Общая оценка состава и структуры имущества и источников его формирования. Анализ основных статей бухгалтерского баланса. Разработка аналитической формы баланса, горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и коэффициентов ликвидности (платежеспособности). Анализ собственных оборотных средств. Определение характера финансовой устойчивости (финансовой независимости). Анализ коэффициентов финансовой устойчивости (структуры капитала).

#### *Тема 3. Анализ отчета о финансовых результатах.*

Общая оценка показателей отчета о финансовых результатах. Предварительный анализ формирования прибыли. Анализ качества прибыли. Факторный анализ прибыли от продаж, расходов организации. Анализ формирования прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Анализ деловой активности организации. Анализ длительности операционного и финансового циклов. Анализ рентабельности организации и ее темпа экономического роста.

#### *Тема 4. Анализ отчета об изменениях капитала.*

Понятие и задачи собственного капитала. Анализ состава и движения капитала организации. Анализ качества собственного капитала. Оценка чистых активов. Обоснование структуры капитала. Анализ резервов организации.

*Тема 5. Анализ отчета о движении денежных средств.*

Анализ информации, содержащейся в отчете о движении денежных средств. Оценка денежных потоков по текущим, инвестиционным и финансовым операциям прямым и косвенным методом.

*Тема 6. Анализ пояснений к отчетности.*

Анализ прочей информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (и в пояснительной записке при ее наличии), подлежащей обязательному раскрытию в финансовой отчетности: анализ амортизируемого имущества, анализ финансовых вложений организации, анализ обязательств организации, анализ дебиторской и кредиторской задолженностей.

*Тема 7. Анализ сегментной отчетности.*

Виды сегментов и информационно-аналитические возможности сегментной отчетности организации. Специфика анализа сегментарной отчетности.

*Тема 8. Особенности анализа консолидированной отчетности.*

Понятие консолидированной отчетности. Особенности анализа консолидированной отчетности организаций разного типа.

*Тема 9. Комплексная оценка деятельности организации по данным финансовой отчетности.*

Использование выводов из анализа финансовой отчетности при разработке и принятии различных управленческих решений. Анализ кредитоспособности и оценка вероятности банкротства организации различными методиками.

**2.2 Рекомендации по подготовке к лекциям и практическим занятиям**

Аудиторные занятия составляют неотъемлемую часть дисциплины, поэтому для успешного ее освоения необходимо их систематическое посещение каждым студентом. На лекциях и практических занятиях студентом должна демонстрироваться внимательность, заинтересованность и активность в изучении теоретического содержания каждой темы, в рассмотрении практических примеров и решении ситуационных задач (кейсов) по данным темам с выработкой умения их интерпретировать в экономическом смысле, а также в обсуждении,



усвоении вопросов, вызвавших наибольшую сложность либо интерес, и при устных и письменных опросах, проводимых на занятиях.

Лекции, как правило, сопровождаются представлением информации в виде слайдов, выдачей раздаточного материала. На каждом лекционном занятии студенту необходимо законспектировать основные положения раскрываемой темы (цель и задачи анализа, определения, показатели, факторные модели, методики их анализа с раскрытием экономического содержания), заострив внимание на наиболее сложных моментах. В случае возникновения затруднений в понимании отдельных вопросов лекционного материала студенту необходимо обратиться к источникам основной и дополнительной литературы либо к преподавателю, ведущему дисциплину.

При подготовке к практическому занятию студенту рекомендуется повторить лекционный материал по теме занятия, изучить соответствующие вопросы в основной и дополнительной литературе. Если по данным вопросам имеются различные точки зрения, следует рассмотреть их и выбрать тот подход, который кажется наиболее понятным и обоснованным. При этом собственная позиция студента должна быть аргументирована.

На каждом практическом занятии студенты:

рассматривают теоретические вопросы по теме занятия, закрепляя изученный материал;

решают практические, ситуационные задачи (кейсы), в которых разбираются и анализируются отдельные формы отчетности (на примере коммерческих организаций) с использованием различных приемов и способов анализа. Необходимым условием является выработка умения у студентов формулировать грамотные экономические выводы, выявлять причины и последствия в изменении анализируемых процессов и явлений;

выступают с докладами по заранее определенным вопросам и дискуссионно обсуждают их между собой и преподавателем. Данные вопросы подбираются студентами самостоятельно либо выдаются преподавателем. Студентом должна быть предварительно обработана и систематизирована информация по

выбранному вопросу и представлена в виде доклада, продолжительность выступления с которым составляет 5-7 минут; само выступление может сопровождаться представлением информации в виде презентации;

с целью реализации текущего контроля знаний опрашиваются устно и письменно, выполняют самостоятельные письменные работы. Устные и письменные опросы проводятся, как правило, в начале занятия с целью повторения и закрепления теоретического материала и по времени не превышают 10 минут. Формой их проведения выступают вопросы в свободной форме либо тестовые задания закрытого типа, на установление соответствия, с выбором нескольких правильных ответов. Самостоятельные письменные работы продолжительностью не более 30 минут включают задания как теоретического (в виде вопросов простой и тестовой формы), так и практического характера (в виде задач) по изученным темам.

### **2.3 Рекомендации по организации самостоятельной работы студента и по работе с учебно-методическим обеспечением дисциплины**

В трудоемкости дисциплины «Анализ финансовой отчетности» предусмотрена самостоятельная работа студента, являющаяся важной составной частью учебной работы по данной дисциплине. При ее выполнении ставятся следующие задачи:

систематизировать, закрепить и углубить полученные знания, умения и навыки;

приобрести новые знания, умения и навыки;

развить познавательные способности и активность студентов (творческую инициативу, самостоятельность, ответственность и организованность);

сформировать самостоятельность мышления, способность к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;

развить исследовательские умения;

осуществить подготовку к предстоящим занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» осуществляется студентами во внеаудиторное время и предусматривает:

знакомство с рабочей программой дисциплины и четкое осмысление каждой темы и логики их построения;

изучение конспекта лекций, обязательную работу с основной и дополнительной литературой, а также с нормативно-правовой базой, справочно-правовыми системами;

подготовку к практическим занятиям по изученным темам;

решение задач, полученных на практических заданиях, а также самостоятельный их поиск и разбор;

подготовку к текущему контролю и промежуточной аттестации по дисциплине (сдаче экзамена).

В рамках осуществления текущего контроля студент должен систематически посещать лекционные, практические занятия, активно работать и выполнять все необходимые задания на них, включая тестовые задания и самостоятельные письменные работы, готовить доклады и выступать с ними, выполнять домашние (включая индивидуальные расчетные) задания.

Домашние задания предполагают:

выполнение ряда типовых задач, направленных на закрепление теоретических знаний и практических навыков (на проверку преподавателю они представляются на следующем после получения практическом занятии);

индивидуальные расчетные задания, предполагающие большую трудоемкость в их выполнении и охватывающие какую-либо тему в целом либо несколько тем в комплексе (на их выполнение отводится две недели).

В рамках промежуточной аттестации студент должен подготовиться к успешной сдаче зачета по дисциплине.

Эффективность самостоятельной работы обеспечивается, прежде всего, за счет умения работать с предложенной (в заключительном разделе данных указаний приведен список источников) и выбранной по своему усмотрению литературой, а также с публикациями в периодических изданиях, сборниках научных работ по итогам конференций, электронных источниках информации.

При изучении данных источников (как в печатном виде, так и в электронном виде, электронных библиотечных системах) следует обращать внимание на

понятийно-категориальный аппарат, систему аналитических показателей, факторное моделирование, методики анализа с использованием различных приемов и способов анализа, примеры, задачи и кейсы, а также схему построения выводов по итогам их решения.

Кроме того, в отношении каждой изучаемой темы требуется также руководствоваться нормативно-правовыми актами (федеральными законами, постановлениями правительства, приказами министерств и ведомств) в части наименования и расчета различных показателей, представления информации в различных формах отчетности (статистической, бухгалтерской, налоговой). Доступ к нормативно-правовым актам обеспечивается из справочно-правовых систем (Гарант, Консультант Плюс и др.).

Публикации в периодических изданиях, сборниках научных работ, электронных источниках информации могут представлять авторские подходы и методики анализа, отражать отраслевые особенности в проведении анализа, содержать результаты научных исследований, что позволит расширить кругозор студентов и подготовиться им к текущему контролю, сдаче зачета, а также при необходимости к различным выступлениям, конференциям.

Необходимо иметь в виду, что годы издания литературы не должны превышать пяти лет от года, в котором изучается дисциплина, при этом для периодических изданий такое требование составляет не более 1-2 лет.

#### **2.4 Рекомендации по подготовке к сдаче зачета**

Формой промежуточной аттестации по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» является сдача *зачета*.

Задачей зачета является выявление уровня теоретической подготовки по дисциплине, соответствующего требованиям образовательного стандарта, а также практических навыков в решении ситуационных задач и, таким образом, оценка знаний, умений, навыков и сформированности общекультурной компетенции.

При подготовке к зачету студент должен ознакомиться с перечнем вопросов, изучить лекционный материал, рекомендованную литературу, закрепить

методику решения задач, которые рассматривались на практических занятиях, и навык формулирования выводов по итогам решения задач. По вопросам, вызывающим у студентов затруднения, им следует обратиться, прежде всего, к источникам основной и дополнительной литературы, периодическим изданиям. Отдельные разъяснения по дисциплине дает и преподаватель, ведущий ее.

Зачет может сдаваться как в устной, так и в письменной форме. В зачетное задание включаются теоретический вопрос и практическая ситуация (примеры приведены в фонде оценочных средств по дисциплине).

*Вопросы для подготовки к зачету (выходному контролю).*

1. Понятие анализа финансовой отчетности, виды и методы анализа финансовой отчетности. Последовательность анализа финансовой отчетности. Содержание аналитической записки.

2. Цель, основные понятия, задачи анализа финансовой отчетности. Понятие, состав бухгалтерской отчетности и требования, предъявляемые к ее заполнению.

3. Понятие и задачи финансового анализа. Общая оценка структуры имущества организации и его источников. Варианты интерпретации статей актива и пассива баланса.

4. Анализ ликвидности баланса (функциональный и имущественный подход), платежеспособности организации и коэффициентов ликвидности.

5. Понятие и типы финансовой устойчивости, их характеристика. Определение характера финансовой устойчивости и анализ коэффициентов финансовой устойчивости.

6. Общая оценка показателей отчета о финансовых результатах. Анализ структуры и динамики финансовых результатов.

7. Анализ формирования прибыли. Анализ качества прибыли.

8. Факторный анализ прибыли от продаж (в разрезе элементов затрат и по статьям отчета о финансовых результатах) и других показателей прибыли.

9. Анализ деловой активности организации.

10. Анализ показателей рентабельности.

11. Анализ рентабельности собственного капитала по методике «*Du Pont*». Анализ темпа экономического роста организации.
12. Анализ дивидендной политики. Показатели активности на рынке ценных бумаг.
13. Понятие и состав собственного капитала (с определениями). Анализ структуры, движения и качества собственного капитала. Анализ отдельных элементов собственного капитала.
14. Расчет и анализ чистых активов организации. Соотношения, связанные с величиной чистых активов.
15. Обоснование структуры капитала. Анализ резервов организации.
16. Сущность и назначение отчета о движении денежных средств (ОДДС). Основные понятия, используемые при анализе ОДДС. Задачи и этапы анализа денежных потоков.
17. Анализ денежных потоков прямым и косвенным методами.
18. Содержание текущих, инвестиционных и финансовых операций. Анализ сбалансированности и эффективности денежных потоков. Анализ неденежных форм расчетов.
19. Анализ амортизируемого имущества.
20. Анализ финансовых вложений организации.
21. Анализ обязательств организации.
22. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей.
23. Особенности анализа сводной (консолидированной) отчетности.
24. Понятие банкротства и кредитоспособности организации. Оценка вероятности банкротства и кредитоспособности организации в соответствии с российским законодательством. Авторские методики оценки вероятности банкротства.
25. Методика составления прогнозного бухгалтерского баланса.

## СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### *Основная литература.*

1. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 337 с. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/16EF22D5-AE90-4BEC-9781-83948B1D567E](http://www.biblio-online.ru/book/16EF22D5-AE90-4BEC-9781-83948B1D567E). — ЭБС ЮРАЙТ.

### *Дополнительная литература.*

1. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов направлений подготовки 38.03.01 «Экономика» и 38.03.02 «Менеджмент» (бакалавриат)/ Е.В. Смирнова [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 212 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/54107.html>. — ЭБС «IPRbooks».

2. Богомолова Е.В. Экономический анализ [Электронный ресурс]: практикум/ Е.В. Богомолова, А.Е. Кисова, Е.В. Рыжкова — Электрон. текстовые данные. — Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2016. — 65 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/64874.html>. — ЭБС «IPRbooks».

3. Бочкова С.В. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]/ С.В. Бочкова — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2016. — 292 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/47665.html>. — ЭБС «IPRbooks».

4. Казакова, Н.А. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 470 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00583-7. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/66F1041F-D15B-4C58-8A69-7CDD5B041F40](http://www.biblio-online.ru/book/66F1041F-D15B-4C58-8A69-7CDD5B041F40). — ЭБС ЮРАЙТ.

5. Соколова А.А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: практикум/ А.А. Соколова — Электрон. текстовые данные. —

Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 152 с. —  
Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66126.html>. — ЭБС «IPRbooks».

6. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебник  
для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.  
Турманидзе. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-  
ДАНА, 2017. — 288 с. — 978-5-238-02358-8. — Режим доступа:  
<http://www.iprbookshop.ru/71240.html>. — ЭБС «IPRbooks».