

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра цифровой и отраслевой экономики

№175-2021

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

*Методические указания к практическим занятиям и
самостоятельной работе
для студентов всех форм обучения
направления 38.03.01 «Экономика»
профиль «Финансы, кредит, страхование»*

Воронеж 2021

УДК 336(07)
ББК 65.26я73

Составители:

д-р экон. наук М. А. Шибаева,
д-р экон. наук Э. Ю. Околелова,
канд. экон. наук, Е. И. Сизова

Финансовый анализ хозяйственной деятельности: методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы, кредит, страхование» / ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»; сост.: М. А. Шибаева, Э. Ю. Околелова, Е. И. Сизова. – Воронеж: Изд-во ВГТУ, 2021. 23 с.

Основной целью методических указаний является получение практических навыков студентами в области методологии экономического исследования, построения и анализа финансового состояния организации, а также использование полученных сведений для принятия управленческих решений.

Предназначены для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы, кредит, страхование».

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ_ФАХД_практ_2021.pdf.

Табл. 10. Библиогр.: 8 назв.

УДК 336(07)
ББК 65.26я73

Рецензент – Т.Н. Дубровская, канд. экон. наук, доцент кафедры цифровой и отраслевой экономики ВГТУ.

Издается по решению редакционно-издательского совета Воронежского государственного технического университета

Введение

Целью преподавания дисциплины «Финансовый анализ хозяйственной деятельности» является получение студентами целостного представления о финансовом анализе как важнейшей функции управления организациями, получение практических навыков по анализу и оценке различных направлений финансовой деятельности.

Методические указания разработаны в соответствии с учебным планом подготовки бакалавров дневной и заочной форм обучения по направлению 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы, кредит, страхование».

Методические указания содержат вопросы для обсуждения, способствующие более глубокому усвоению теоретического материала, тестовые задания, предусматривающие выбор правильного варианта из нескольких предложенных, а также задачи, обеспечивающие получение практических навыков осуществления финансового анализа и интерпретации финансовых показателей.

1. Содержание, значение, метод и методика финансового анализа

Вопросы для обсуждения и самостоятельной работы

1. Назовите основные цели и задачи финансового анализа.
2. Какую роль играет финансовый анализ в принятии управленческих решений?
3. Каковы основные методы финансового анализа и когда они используются?
4. В чем заключается методика проведения финансового анализа?
5. В каких целях могут проводить финансовый анализ?

Тест

1. Объектами финансового анализа являются:
 - а Предприятие в целом, его финансовое положение.
 - б Производственный потенциал предприятия.
 - в Уровень конкурентоспособности продукции.
2. Предметом финансового анализа являются:
 - а работники финансово-экономических служб
 - б финансовые ресурсы и их потоки
 - в бухгалтерская финансовая отчетность
3. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:
 - а Бухгалтерская отчетность.

- б Показатели деятельности конкурентов.
 - в Показатели состава и движения работников предприятия.
4. Задача анализа финансового состояния предприятия:
- а Определение имущества предприятия.
 - б Определение прибыли (убытка) от продажи.
 - в Определение собственного капитала.
 - г Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности.
5. По признаку времени финансовый анализ делится на:
- а перспективный и ретроспективный
 - б внутрихозяйственный и межхозяйственный
 - в отраслевой и межотраслевой
 - г финансовый и управленческий
6. Способ, при котором результаты анализа излагаются в виде графиков:
- а способ группировки данных;
 - б способ сравнения данных;
 - в способ графического отражения данных;
 - г балансовый способ;
7. Метод анализа, при котором оценивается влияние отдельных факторов на результирующий показатель – это...:
- а Факторный анализ
 - б Рейтинговый анализ
 - в Вертикальный анализ
 - г Трендовый анализ
8. Метод анализа, при котором осуществляется сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов для выявления закономерности изменения – это...:
- а Факторный анализ
 - б Рейтинговый анализ
 - в Вертикальный анализ
 - г Трендовый анализ
9. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:
- а Динамики активов и пассивов
 - б Структуры активов и пассивов
 - в Финансовых результатов деятельности
10. Вертикальный финансовый анализ позволяет определить:
- а структуру итоговых финансовых показателей предприятия с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

б влияние отдельных результатов предприятия на результативный показатель;

в изменение показателя предприятия текущего периода по сравнению с предыдущими годами.

Решение задач

1. Верно сопоставьте виды финансового анализа и его цели (табл. 1).

Таблица 1

Исходные данные

Вид финансового анализа	Цель финансового анализа
а) Горизонтальный	1) Оценка влияния отдельных факторов (причин) на результат Оценка структуры имущества и обязательств 2) Сравнение показателей бухгалтерской отчетности с параметрами предыдущих периодов 3) Сравнение отдельных показателей предприятий разных предприятий 4) Расчет относительных отклонений параметров отчетности за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода 5) Выявление тенденций и прогноз финансовых показателей
б) Вертикальный	
в) Сравнительный	
г) Трендовый	
д) Факторный	

2. Заполните табл. 2 об источниках информации для финансового анализа.

Таблица 2

Исходные данные

Источник информации для финансового анализа	Содержащаяся в нем информация	Направления финансового анализа, требующие наличия данной информации	Доступность источника информации

3. Заполните табл. 3 о взаимосвязи финансового и управленческого анализа.

Таблица 3

Исходные данные

Вид анализа	Цели анализа	Субъекты анализа	Источники информации	Методы анализа
Финансовый анализ				
Управленческий анализ				

4. Теоретические и организационно-методические основы анализа финансовой отчетности

Вопросы для обсуждения и самостоятельной работы

1. Каковы принципы проведения финансового анализа?
2. Кто является основными субъектами, осуществляющими финансовый анализ?
3. В чем назначение экспресс-анализа баланса и какова методика его проведения?
4. Что является информационной базой финансового анализа?
5. В чем заключаются проблемы проведения финансового анализа на современном этапе?

Тест

1. Потребителями информации о финансовом состоянии предприятия являются:
 - а Акционеры
 - б Кредитные организации
 - в Налоговые инспекции
 - г Поставщики
2. Активы в бухгалтерском балансе расположены в порядке:
 - а Увеличения ликвидности
 - б Уменьшения ликвидности
 - в Увеличения сроков погашения
 - г Уменьшения сроков погашения
3. Экспресс–анализ – это:
 - а способ исследования, основанный на качественных сравнительных характеристиках и экспертных оценках исследуемых явлений и процессов;
 - б способ диагностики состояния экономики предприятия на основе типичных признаков;
 - в углубленное, комплексное исследование сущности изучаемых явлений с использованием математического аппарата и другого сложного инструментария;
 - г способ исследования, основанный на количественных сопоставлениях и исследовании степени чувствительности экономических явлений к изменению различных факторов
4. Основным источником информации для анализа показателей финансовой устойчивости предприятия является:
 - а бухгалтерский баланс
 - б отчет о финансовых результатах

в отчет об изменении капитала

5. отчет о движении денежных средств Методика финансового анализа включает следующий блок анализа:

- а трудовых ресурсов
- б финансовых результатов
- в издержек на производство
- г рынка товаров и поведения предприятия

6. Какие измерители применяют в ходе финансового анализа?

- а Преимущественно натуральные
- б Преимущественно стоимостные
- в Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

7. Внутренний финансовый анализ проводится:

- а на предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления производственной, финансовой деятельностью;
- б на основании финансовой отчетности органами хозяйственного управления, банками, инвесторами;
- в на основании статистической отчетности органами хозяйственного управления, банками, инвесторами;
- г на предприятии для нужд бухгалтерского учета

8. Важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности предприятия является:

- а бухгалтерский баланс
- б отчет о финансовых результатах
- в отчет об изменении капитала
- г отчет о движении денежных средств

9. В систему показателей оценки и анализа результативности деятельности предприятия не входит:

- а) анализ показателей рентабельности (доходности);
- б) анализ показателей оборачиваемости;
- в) оценка производительности труда;
- г) оценка положения на рынке ценных бумаг.

10. Экспресс-анализ не включает этап:

- а) предварительный этап;
- б) предварительный обзор бухгалтерской отчетности;
- в) сравнение показателей со среднеотраслевыми;
- г) экономическое чтение и анализ отчетности.

Решение задач

1. По данным бухгалтерского баланса (табл. 4) сформируйте аналитический баланс в целях анализа и принятия управленческих решений.

Таблица 4

Бухгалтерский баланс

Показатель	Сумма, тыс. руб.		
	На 31.12.2020	На 31.12.2019	На 31.12.2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	4695	2046	3995
Основные средства	4212	1845	3548
Нематериальные активы	483	201	447
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	3201	3841	3005
Запасы	874	1414	2003
Дебиторская задолженность	963	1452	145
Денежные средства	486	963	415
Прочие оборотные активы	878	12	442
БАЛАНС	7896	5887	7000
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	3350	2631	-376
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	488	462	399
Добавочный капитал	66	52	45
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2796	2117	-820
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1881	419	3808
Заемные средства	1423	205	478
Прочие долгосрочные обязательства	458	214	3330
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2665	2837	3568
Заемные средства	869	74	177
Кредиторская задолженность	1210	2625	3214
Прочие обязательства	586	138	177
БАЛАНС	7896	5887	7000

2. На основании аналитического баланса по данным задачи 1 рассчитайте следующие показатели и сделайте вывод о финансовом положении предприятия:

- общая стоимость имущества организации;
- стоимость иммобилизованных средств;
- стоимость мобильных средств;
- величина собственных источников финансирования;
- величина заемных источников финансирования;
- величина собственных средств в обороте;
- рабочий капитал.

3. Верно сопоставьте направления экспресс-анализа и показатели, используемые в целях экспресс-анализа (табл. 5.)

Таблица 5

Исходные данные

Направление финансового анализа	Показатель
а) Оценка имущественного положения	1) Сравнительные темпы роста выручки от реализации, активов и прибыли
б) Оценка финансового положения	2) Просроченная дебиторская и кредиторская задолженности
в) Наличие неблагоприятных статей в бухгалтерской отчетности	3) Коэффициент общей ликвидности (платежеспособности)
г) Оценка прибыльности	4) Коэффициенты износа, обновления и выбытия основных средств
д) Оценка динамичности развития предприятия	5) Рентабельность собственного капитала
е) Оценка эффективности использования экономического потенциала	6) Продолжительность операционного и финансового циклов
	7) Доля долгосрочных обязательств в источниках средств
	8) Общая сумма хозяйственных средств у предприятия (валюта баланса)

5. Анализ и оценка платежеспособности и ликвидности организации

Вопросы для обсуждения и самостоятельной работы

1. Что характеризует ликвидность предприятия? Ликвидность активов?
2. Перечислите основные группы активов предприятия по убыванию ликвидности.
3. Перечислите основные группы пассивов предприятия по убыванию степени срочности погашения.
4. На основании чего можно сделать вывод, что предприятие испытывает проблемы с платежеспособностью?
5. В каких случаях рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности, а в каких – утраты платежеспособности?

Тест

1. Анализ ликвидности активов заключается в:

а Сравнении обязательств организации с прибылью.

б Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

в Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

2. Какие из перечисленных обязательств должны погашаться в первую очередь:

а обязательства перед собственниками;

б обязательства перед кредиторами;

в обязательства по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

а Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно)

б Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам

в Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов

г Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы

4. Свойство активов быть быстро обращенными в платежные средства называется:

а Безубыточностью

б Деловой активностью

в Ликвидностью

г Платежеспособностью

5. Способность хозяйствующего субъекта в любое время погашать свои краткосрочные обязательства называется

а Деловой активностью

б Ликвидностью

в Платежеспособностью

г Финансовой устойчивостью

6. Возможность погашать краткосрочную задолженность легкорезализуемыми активами отражают показатели:

а деловой активности;

б финансовой устойчивости;

в платежеспособности.

7. При неудовлетворительной структуре баланса для проверки устойчивости финансового положения рассчитывается:

а коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами;

б коэффициент утраты платежеспособности и коэффициент восстановления платежеспособности;

в коэффициент финансовой устойчивости.

8. При расчете коэффициента текущей ликвидности не учитывается стоимость следующего имущества:

а Запасы

б Денежные средства

в Внеоборотные активы

г Дебиторская задолженность

9. Коэффициент восстановления платежеспособности рассматривает вероятность улучшения платежеспособности в течение:

а 3 мес.

б 6 мес.

в 9 мес.

г 12 мес.

10. Согласно степени ликвидности к группе быстро реализуемых активов относятся:

а краткосрочная дебиторская задолженность

б краткосрочные кредиты и займы

в товарно-материальные запасы

г ценные бумаги

Решение задач

1. На 01.01.2019 года величина оборотных активов предприятия составляла 450 000 руб., на 01.01.2020 – 910 000 руб. Величина текущих обязательств на 01.01.2019 – 310 000 руб., на 01.01.2020 – 832 000 руб. Оцените платежеспособность предприятия.

2. В предыдущем году величина денежных средств составляла 5 млн. руб., финансовых вложений 12 млн. руб., краткосрочных обязательств 32 млн. В текущем году величина денежных средств уменьшилась на 15%, финансовых вложений – увеличилась на 7%. Как изменилась величина краткосрочных обязательств, если коэффициент абсолютной ликвидности в текущем году составил 0,3?

3. По данным бухгалтерского баланса в табл. 6 сгруппируйте активы по степени ликвидности и пассивы - по срочности погашения и сделайте вывод о ликвидности баланса. Рассчитайте коэффициенты ликвидности.

Таблица 6

Бухгалтерский баланс

Показатель	Сумма, тыс. руб.
АКТИВ	
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	19856
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	9119
Запасы	4546
Дебиторская задолженность	2434
Денежные средства	1265
Прочие оборотные активы	874
БАЛАНС	28975
ПАССИВ	
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6	6913
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	965
Резервный капитал	415
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5533
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Заемные средства	9812
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12250
Заемные средства	6548
Кредиторская задолженность	5637
Прочие обязательства	65
БАЛАНС	28975

6. Анализ и оценка финансовой устойчивости*Вопросы для обсуждения и самостоятельной работы*

1. Какие основные факторы влияют на финансовую устойчивость предприятия?
2. На основании чего можно сделать вывод, что предприятие испытывает проблемы с финансовой устойчивостью?
3. Какая информация необходима для определения типа финансовой устойчивости предприятия?
4. Каковы основные типы финансовой устойчивости?
5. Какие основные относительные показатели характеризуют структуру источников средств?

Тест

1. Из нижеперечисленных коэффициентов выберите тот, значение которого показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных средств:

- а коэффициент капитализации;
- б коэффициент финансирования;
- в коэффициент финансовой устойчивости;
- г коэффициент маневренности

2. Неустойчивое финансовое положение предприятия наблюдается, когда:

- а сумма запасов превышает сумму собственного оборотного капитала, долгосрочных обязательств и краткосрочных кредитов
- б сумма собственного оборотного капитала и долгосрочных обязательств не превышает сумму запасов;
- в сумма собственного оборотного капитала и краткосрочных кредитов превышает сумму запасов;
- г сумма собственного оборотного капитала, долгосрочных обязательств и краткосрочных кредитов превышает сумму запасов.

3. Для определения доли собственного капитала в общих долгосрочных источниках финансирования используется показатель:

- а коэффициент финансирования;
- б коэффициент финансовой устойчивости;
- в коэффициент маневренности;
- г коэффициент независимости капитализированных источников.

4. Для определения, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности, используется коэффициент:

- а абсолютной ликвидности;
- б критической ликвидности;
- в маневренности функционирующего капитала.

7. Что характеризует коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала:

- а Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала +
- б Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе
- в Степень зависимости от кредиторской задолженности

6. Финансовое состояние предприятия является абсолютно независимым, если:

- а долгосрочных источников финансирования достаточно для покрытия запасов и затрат;
- б собственных оборотных средств достаточно для покрытия запасов и затрат;
- в всех источников покрытия достаточно для покрытия запасов и затрат.

7. Организация имеет нормальную финансовую устойчивость, если запасы и затраты полностью покрываются:

- а собственными оборотными средствами;
- б собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными средствами;
- в собственными оборотными средствами, долгосрочными заемными средствами, кредиторской задолженностью.

8. Что покажет коэффициент маневренности (мобильности):

- а Долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства
- б Какая часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала
- в Наличие у предприятия собственных оборотных средств

9. Источник финансирования внеоборотных активов – это ...:

- а краткосрочные заемные средства
- б долгосрочные обязательства
- в кредиторская задолженность
- г доходы будущих периодов

10. Коэффициент ... показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников:

- а финансовой устойчивости
- б капитализации
- в обеспеченности собственными средствами

Решение задач

1. Величина собственных оборотных средств предприятия на 31.12.2020 -8 млн. руб. (отрицательная величина), запасов 15 млн. руб., долгосрочных заемных источников 10 млн. руб., долгосрочных заемных источников 21 млн. руб. Определите тип финансовой устойчивости с помощью трехкомпонентного показателя.

2. Определите величину собственного и заемного капитала на основе следующих данных и оцените полученную структуру капитала с позиции финансовой устойчивости:

- величина нераспределенной прибыли предприятия 20000 тыс. руб.,
- средства, поступившие от учредителей 600 тыс. руб.,
- полученные дивиденды по ценным бумагам другого предприятия 3600 тыс. руб.,
- средства, полученные в виде займа от сторонней организации 4500 тыс. руб.,
- величина дополнительных взносов в уставный капитал 8000 тыс. руб.,
- краткосрочный кредит банка 2800 тыс. руб.,
- величина дополнительных взносов в уставный капитал 400 тыс. руб.,
- средства, полученные от выпуска облигаций 12000 тыс. руб.

- резервы, сформированные в соответствии с законодательством – 115 тыс. руб.

3. На основании данных табл. 7 оцените финансовую устойчивость предприятия на основе расчета относительных показателей финансовой устойчивости.

Таблица 7

Бухгалтерский баланс

Показатель	Сумма, тыс. руб.
АКТИВ	
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1220
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1745
Запасы	1613
Дебиторская задолженность	20
Денежные средства	112
БАЛАНС	2965
ПАССИВ	
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	1365
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1355
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Заемные средства	600
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1000
Заемные средства	215
Кредиторская задолженность	720
Прочие обязательства	65
БАЛАНС	2965

5. Анализ финансовых результатов деятельности организации и оценка эффективности их использования

Вопросы для обсуждения и самостоятельной работы

1. Какая информация содержится в отчете о финансовых результатах?
2. Назовите основные виды прибыли и поясните, что именно они характеризуют.
3. Что характеризует рентабельность и в чем преимущества относительных показателей, характеризующих результативность деятельности?
4. Что может послужить причиной убыточности деятельности предприятия?
5. Как проводится факторный анализ прибыли?

Тест

1. Рентабельность производственной деятельности исчисляется как:
 - а отношение прибыли от реализации к сумме выручки;
 - б отношение балансовой прибыли к средне годовой стоимости капитала;
 - в произведения цены продукции и объема ее выпуска;
 - г отношение валовой прибыли к сумме затрат реализации продукции;
2. Как определяется показатель валовой прибыли?
 - а Выручка минус себестоимость
 - б Выручка минус себестоимость минус коммерческие и управленческие расходы
 - в Прибыль до налогообложения минус налог на прибыль
 - г Прибыль от продаж минус прочие доходы и расходы
3. Рентабельность предприятия — это:
 - а относительная доходность или прибыльность, измеряемая в процентах
 - б отношение прибыли к средней стоимости основных фондов и оборотных средств
 - в балансовая прибыль на 1 руб. реализованной продукции
 - г отношение прибыли к цене изделия
4. Убытки прошлых лет, признанные в отчетном году, относятся к...
 - а Прочим расходам
 - б Прочим доходам
 - в Расходам по обычным видам деятельности
 - г Доходам от обычных видов деятельности
5. На величину прибыли напрямую не влияет:
 - а Цена продукции
 - б Величина затрат
 - в Объем производства
 - г Квалификация сотрудников
6. Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала представляет ...
 - а рентабельность оборотных активов;
 - б рентабельность выпущенной продукции;
 - в рентабельность продаж;
 - г рентабельность собственного капитала.
7. Активы, полученные безвозмездно, относятся к...
 - а Прочим расходам
 - б Прочим доходам
 - в Расходам по обычным видам деятельности
 - г Доходам от обычных видов деятельности

8. Вид прибыли, который не существует на предприятии:

- а прибыль до налогообложения
- б прибыль от реализации продукции
- в страховая прибыль
- г чистая прибыль

9. Рентабельность по своей сути характеризует ...

- а Доходность
- б Затратность
- в Устойчивость
- г Ликвидность

10. Прибыль входит в состав...

- а амортизационных отчислений
- б привлеченных финансовых ресурсов
- в заемных финансовых ресурсов
- г собственных финансовых ресурсов

Решение задач

1. Выручка предприятия 1356 тыс. руб., коммерческие затраты 170 тыс. руб., себестоимость 635 тыс. руб., прочие доходы 114 тыс. руб., управленческие расходы 242 тыс. руб., проценты к уплате 77 тыс. руб. Определите величину чистой прибыли, рассчитайте рентабельность продаж и продукции.

2. На основании представленных данных рассчитайте рентабельность активов, собственного капитала и производства.

- Чистая прибыль – 1465 тыс. руб.
- Средняя величина внеоборотных активов – 16 000 т.р., в т.ч. основные средства 11 000 тыс. руб.
- Средняя величина оборотных активов – 13 000 тыс. руб.
- Средняя величина собственного капитала – 8 500 тыс. руб.
- Средняя величина заемного капитала – 20 500 тыс. руб.

3. Заполните пробелы в отчете о финансовых результатах (табл. 8).

Таблица 8

Отчет о финансовых результатах

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Выручка	6300
Себестоимость продаж	
Валовая прибыль	1500
Коммерческие расходы	0
Управленческие расходы	950
Прибыль от продаж	550
Прочие доходы	

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Прочие расходы	150
Прибыль до налогообложения	463
Текущий налог на прибыль	150
Чистая прибыль	

6. Методы комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности

Вопросы для обсуждения и самостоятельной работы

1. Чем затрудняются процессы оценки финансового состояния предприятия?
2. В чем основное назначение интегральных показателей в финансовом анализе?
3. В чем заключается комплексная оценка эффективности хозяйственной деятельности?
4. Как производится рейтинговая оценка?
5. Каковы основные методики оценки кредитоспособности?

Тест

1. Показатель Z в методиках диагностики риска банкротства – это...:
 - а Показатель вероятности банкротства
 - б Показатель уровня устойчивости
 - в Показатель эффективности работы персонала
 - г Показатель деловой активности
2. Показатель, в котором учитываются комплексные характеристики товара и по количественным, и по качественным критериям – это ____ показатель.
 - а интегральный
 - б регрессионный
 - в аналитический
 - г результативный
3. Какой этап не относится к интегральной оценке конкурентоспособности?
 - а Расчёт единичных показателей.
 - б Расчет интегрального показателя конкурентоспособности
 - в Расчет среднеотраслевых показателей
 - г Расчёт групповых показателей

4. Какой методики оценки кредитоспособности не существует?
- а Альтмана
 - б Лиса
 - в Чессера
 - г Девидсона
5. В систему финансовых показателей входят:
- а Показатели ликвидности
 - б Показатели устойчивости
 - в Показатели рентабельности
 - г Все вышеперечисленное
6. Аналитические процедуры, дающие всестороннюю оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это...:
- а Комплексный анализ
 - б Трендовый анализ
 - в Внутренний анализ
 - г Экономический анализ
7. Задача анализа финансового состояния предприятия:
- а Определение имущества предприятия.
 - б Определение прибыли (убытка) от продажи.
 - в Определение собственного капитала.
 - г Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности.
8. Для определения, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности, используется коэффициент:
- а абсолютной ликвидности;
 - б критической ликвидности;
 - в рентабельности продукции;
 - г маневренности функционирующего капитала.
9. Моделью оценки кредитоспособности, отличающуюся тем, что в итоговую формулу подставляются не значения коэффициентов, а их категории, является:
- а Модель Сбербанка
 - б Модель Федотовой
 - в Модель Иркутской государственной экономической академии
 - г Модель Сайфуллина
10. Методика, при которой производится сведение многокритериального способа оценки финансового состояния к однокритериальному – это...:
- а рейтинговая оценка финансового состояния
 - б анализ рентабельности
 - в конкурентный анализ
 - г комплексный анализ

Решение задач

1. По данным табл. 9 верно распределите показатели по группам показателей, используемых в интегральной оценке конкурентоспособности предприятия.

Таблица 9

Исходные данные

Группа показателей	Показатель
а) Эффективность производственной деятельности	1) Издержки производства на единицу продукции
б) Финансовое положение предприятия	2) Качество товара
в) Эффективность организации сбыта и продвижения товара	3) Коэффициент затоваренности готовой продукцией
г) Конкурентоспособность товара	4) Рентабельность продукции
	5) Коэффициент автономии
	6) Коэффициент оборачиваемости оборотных средств.
	7) Коэффициент платёжеспособности
	8) Коэффициент абсолютной ликвидности;
	9) Рентабельность продаж
	10) Фондоотдача
	11) Коэффициент загрузки производственных мощностей
	12) Коэффициент эффективности рекламы и средств стимулирования сбыта.
	13) Оптимальность цены товара
	Производительность труда

2. Определите класс предприятия по уровню значений показателей финансового состояния:

- Коэффициент абсолютной ликвидности 0,70.
- Коэффициент быстрой ликвидности 1,18.
- Коэффициент абсолютной ликвидности 2,61.
- Коэффициент общей финансовой независимости 0,23.
- Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов 0,08.

- Коэффициент финансовой независимости в части запасов 0,57.

3. По данным табл. 10 произведите интегральную оценку устойчивости финансового состояния организации.

Таблица 10

Бухгалтерский баланс

Показатель	Сумма, тыс. руб.
АКТИВ	
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	12357
Основные средства	2154
Нематериальные активы	10203
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	12886
Запасы	4536
Дебиторская задолженность	7852
Денежные средства	423
Прочие оборотные активы	75
БАЛАНС	25243
ПАССИВ	
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶	11878
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1210
Добавочный капитал	867
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9801
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6392
Заемные средства	5423
Прочие долгосрочные обязательства	969
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6973
Заемные средства	4568
Кредиторская задолженность	1536
Прочие обязательства	869
БАЛАНС	25243

Библиографический список

1. Крылов, С.И. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И. Крылов. - Финансовый анализ; 2022-08-31. - Екатеринбург: Уральский фе-деральный университет, 2016. - 160 с. - ISBN 978-5-7996-1614-4. URL: <http://www.iprbookshop.ru/68507.html>
2. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У. Турманидзе. - Финансовый анализ; 2020-10-10. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 288 с. - ISBN 978-5-238-02358-8. URL: <http://www.iprbookshop.ru/71240.html>
3. Торхова, А. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / А.Н. Торхова. - Изд. 3-е, стер. – Москва-Берлин : Директ-Медиа, 2017. - 104 с. - ISBN 978-5-4475-9257-8. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=473319>
4. Соколова, А.А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: практикум / А.А. Соколова. - Ставрополь: Северо-Кавказский феде-ральный университет, 2016. - 152 с. URL: <http://www.iprbookshop.ru/66126.html>
5. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное посо-бие / Н.Н. Селезнева; А.Ф. Ионова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 639 с. - ISBN 978-5-238-01251-3. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117958>
6. Белоусов, А. С. Финансовый анализ текущей деятельности коммерческого банка : учебное пособие по выполнению расчетно-графической работы / А.С. Белоусов; С.А. Вадимова. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2016. - 136 с. - ISBN 978-5-8158-1625-1. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459466>
7. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ: учебник / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 288 с. - ISBN 978-5-238-02358-8. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118963>
8. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учеб. / Г. В. Савицкая. — 2-е изд., испр. и доп. — Минск: РИГТО, 2012. - 367 с.

Оглавление

Введение	3
1. Содержание, значение, метод и методика финансового анализа.....	3
4. Теоретические и организационно-методические основы анализа финансовой отчетности	6
5. Анализ и оценка платежеспособности и ликвидности организации	9
6. Анализ и оценка финансовой устойчивости	12
5. Анализ финансовых результатов деятельности организации и оценка эффективности их использования	15
6. Методы комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности. 18	
Библиографический список.....	22

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе
для студентов всех форм обучения
направления 38.03.01 «Экономика»
профиль «Экономика предприятий и организаций»

Составители:

Шибаета Марина Александровна,
Околелова Элла Юрьевна,
Сизова Евгения Игоревна

Компьютерный набор Е.И. Сизова

Подписано к изданию _____

Уч.-изд. л. ____

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»
394026 Воронеж, Московский просп., 14