



**Филиал федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Астраханский государственный технический университет» в
Ташкентской области Республики Узбекистан**

Факультет высшего образования

Кафедра ОЭиЭ

**Методические указания
для практических занятий
по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

для магистрантов по направлению 38.04.01 Экономика
направленность «Экономика и управление»

Ташкентская область, Кибрайский район – 2025

Составители: к.э.н., доцент Салахова Э.К.

Рецензент: к.э.н., доцент Лунева Т.В.

В Методических указаниях даны типовые контрольные задания по каждой теме. Задания представлены в виде вопросов по теме, примерных проблемно-значимых задач и кейс-стади. В конце методических указаний предложено учебно-методическое обеспечение дисциплины.

Цель методических рекомендаций: оказание помощи обучающимся в выполнении практических заданий по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)».

Методические указания по выполнению заданий на практических занятиях предназначены для магистрантов обучающихся по направлению 38.04.01 «Экономика» направленность подготовки: «Экономика и управление». И полностью соответствуют требованиям ФГОС по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)».

Методические указания для практических занятий утверждены на заседании кафедры ОЭиЭ протокол от 21.02.2025 г. № 7.

Методические рекомендации для практических занятий по дисциплине «*Финансовый анализ (продвинутый уровень)*» предназначены для обучающихся по направлению 38.04.01 Экономика направленность «*Экономика и управление*».

Цель методических указаний: оказание помощи обучающимся при подготовке к практическим занятиям по дисциплине «*Финансовый анализ (продвинутый уровень)*».

Настоящие методические указания содержат работы, которые позволят обучающимся овладеть *фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по профилю подготовки* и направлены на формирование следующих компетенций:

- ОПК-2 - Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях;

В результате практических занятий по дисциплине «*Финансовый анализ (продвинутый уровень)*» обучающиеся должны:

- **знать:** продвинутое методы финансового анализа деятельности экономических субъектов (ОПК-2.1);
- **уметь:** анализировать полученную информацию и формулировать выводы по его итогам (ОПК-2.2);
- **владеть** навыками: представления аналитических материалов по результатам проведения финансового анализа деятельности экономических субъектов (ОПК-2.3).

Описание практических занятий содержит: тему, задания, требования к выполнению конкретного задания по данной теме. Для получения дополнительной, более подробной информации по изучаемым вопросам приведены рекомендуемые источники.

1. Тематика и задания

Тема 1. Методика финансового анализа организаций

Вопросы для опроса

1. Методы финансового анализа
2. Бухгалтерская отчетность предприятий: состав, содержание и использование в анализе
3. Анализ и управление оборотным капиталом
4. Анализ источников финансовых ресурсов предприятия
5. Анализ ликвидности и платежеспособности
6. Анализ оборачиваемости и эффективности использования оборотных средств
7. Анализ структуры активов и пассивов
8. Анализ финансовой устойчивости
9. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия
10. Оценка финансовой несостоятельности (банкротства предприятия)
11. Система показателей рентабельности и их анализ на предприятии

Рекомендуемые источники

1. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 225 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-9203-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450492>
2. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 250 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04475-1. — С. 5 — 37 — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/454131/p.5-37>

Решение проблемно-значимых задач

Задание 1. Используя данные бухгалтерского баланса отчетного года по данным сайтов ОАО «МРСК-ЮГА», ОАО «Астраханский ЛВЗ», Астраханский тепловозоремонтный завод - филиал ОАО "Желдорремаш", ОАО «Астраханское стекловолокно» (<http://astrakhanenergo.mrsk-yuga.ru/>, <http://www.ast-lvz.ru/>, <http://astra-trz.ru/>, <http://www.azsv.ru/accounts.html>) и вертикальный и горизонтальный анализ, дайте оценку активов и пассивов организации. Сделайте вывод

Кейс-стади № 1. Используя данные бухгалтерского баланса отчетного года по данным сайтов ОАО «МРСК-ЮГА», ОАО «Астраханский ЛВЗ», Астраханский тепловозоремонтный завод - филиал ОАО "Желдорремаш", ОАО «Астраханское стекловолокно» (<http://astrakhanenergo.mrsk-yuga.ru/>, <http://www.ast-lvz.ru/>, <http://astra-trz.ru/>, <http://www.azsv.ru/accounts.html>), сделайте экспресс-оценку. Дать оценку финансовой устойчивости предприятия по абсолютным и относительным показателям. Определить тип финансовой устойчивости. Дайте оценку платежеспособности бухгалтерского баланса и организации. Сравните полученные финансовые коэффициенты с установленными нормативами.

Кейс-стади № 2. На основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах по данным сайтов ОАО «МРСК-ЮГА», ОАО «Астраханский ЛВЗ», Астраханский тепловозоремонтный завод - филиал ОАО "Желдорреммаш", ОАО «Астраханское стекловолокно» (<http://astrakhanenergo.mrsk-yuga.ru/>, <http://www.ast-lvz.ru/>, <http://astra-trz.ru/>, <http://www.azsv.ru/accounts.html>) проанализируйте уровень и изменения каждого показателя отчета за исследуемый период (горизонтальный анализ); структуру формирования финансового результата за исследуемый период (вертикальный анализ), оценить структурную динамику. Сделайте вывод о причинах отклонений. Проанализируйте показатели рентабельности. Сделайте вывод о причинах изменений рентабельности. Рассчитать эффективность использования собственного капитала, используя двух- и трехфакторные модели. Охарактеризуйте распределение денежных потоков организации по видам деятельности (в абсолютных и относительных показателях). Разработайте варианты управленческих решений.

Ввод данных и их обработка осуществляется в программе MicrosoftOfficeExcel. Представьте полученные результаты в виде диаграмм, графиков. Сделайте выводы.

Кейс-стади № 3. Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным бухгалтерской отчетности. Используя данные отчетности, рассчитать значения показателей системы Бивера, Альтмана, сопоставить с критериальными значениями, позволяющими отнести предприятие в соответствующие группы по каждому коэффициенту, охарактеризовать финансовое положение предприятия, оценить его перспективы, сформулировать выводы.

Задание 2. С учетом многообразия показателей финансовой устойчивости и различий уровня их критических оценок и возникающих в связи с этим сложностей в оценке кредитоспособности предприятия особую значимость приобретает так называемый скоринговый анализ. Методика кредитного скоринга впервые была предложена американским экономистом Д. Дюраном в начале 1940-х годов. Сущность этой методики состоит в классификации предприятий по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя, выраженного в 53 баллах на основе экспертных оценок. В качестве примера необходимо рассмотреть простую скоринговую модель с тремя финансовыми показателями.

Задание 3. Сделать комплексную оценку исследуемого предприятия, используя одну из российских методик (рейтинговый анализ, расчёт интегрального показателя, метод суммы мест).

Рекомендуемые источники

1. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 250 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04475-1. — С. 5 — 37 — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/454131/p.5-37>

Проведение тестирования (типовые тестовые задания смотрите в методических указаниях: Гориславская Н.В. Методические указания для выполнения самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» для обучающихся по направлению 38.04.01 Экономика направленности: «Экономическая теория и финансово-кредитные отношения», «Учет, анализ и аудит» - <http://portal.astu.org/course/view.php?id.>

Форма контроля – количество правильно решенных тестовых заданий.

Проверка реферата (тематику и требования к оформлению смотрите в методических указаниях: Гориславская Н.В. Методические указания для выполнения самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» для обучающихся по направлению 38.04.01 Экономика направленности: «Экономическая теория и финансово-кредитные отношения», «Учет, анализ и аудит» - <http://portal.astu.org/course/view.php?id.>

Форма контроля - оценка подготовленного обучающимися реферата

Форма контроля – правильность решенных задач

Тема 2. Особенности финансового анализа деятельности страховых организаций

Вопросы для опроса

1. Цель, сущность финансового анализа деятельности страховой организации. Роль финансового анализа в системе управления финансами страховой организации.
2. Системы оценки деятельности страховой компании.
3. Анализ платежеспособности и деловой активности страховой организации.
4. Анализ финансовых результатов деятельности страховой организации.
5. Анализ эффективности деятельности страховой организации.
6. Анализ финансовой устойчивости страховой организации.
7. Стратегический финансовый анализ деятельности страховой организации.

Решение проблемно-значимых задач

Задание 4. Определите и охарактеризуйте убыточность страховых операций по страхованию средств транспорта, где при собранной премии в 86800 руб., были произведены страховые выплаты в сумме 490281 руб. Убыточность страховой суммы в страховом тарифе определена в 0,47%.

Кейс-стади № 4. На основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах по данным сайтов ПАО СК «Росгосстрах» (<https://www.rgs.ru/about/investors/oao/index.wbp>), СПАО «Ингосстрах» (https://www.ingos.ru/company/disclosure_info/about_finance/) проанализируйте уровень и изменения каждого показателя отчета за исследуемый период (горизонтальный анализ); структуру формирования финансового результата за исследуемый период (вертикальный анализ), оценить структурную динамику. Сделайте вывод о причинах отклонений. Проанализируйте показатели рентабельности. Сделайте вывод о причинах изменений рентабельности. Рассчитайте эффективность использования собственного капитала, используя двух- и трехфакторные модели. Охарактеризуйте распределение денежных потоков организации по видам деятельности (в абсолютных и относительных показателях). Разработайте варианты управленческих решений.

Ввод данных и их обработка осуществляется в программе MicrosoftOfficeExcel. Представьте полученные результаты в виде диаграмм, графиков. Сделайте выводы.

Рекомендуемые источники

1. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 250 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04475-1. — С. 5 — 37 — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/454131/p.5-37>

Тема3. Особенности финансового анализа кредитных организаций

Вопросы для опроса

1. Основные направления анализа деятельности кредитных организаций
2. Анализ собственных средств (капитала) коммерческого банка
3. Анализ привлеченных ресурсов (обязательств) банков
4. Анализ активов кредитной организации
5. Анализ ликвидности кредитных организаций
6. Анализ финансовых результатов и эффективности банковской деятельности
7. Модели оценки финансовой устойчивости кредитных организаций

Решение проблемно-значимых задач

Кейс-стади № 5. На основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах по данным сайтов АО «Газпромбанк» (http://www.gazprombank.ru/ir/emitents/fin_reports/), АО «Сбербанк» (<http://sberbank-cib.ru/rus/legal/finance.wbp>) проанализируйте уровень и изменения каждого показателя отчета за исследуемый период (горизонтальный анализ); структуру формирования финансового результата за исследуемый период (вертикальный анализ), оценить структурную динамику. Сделайте вывод о причинах отклонений. Проанализируйте показатели рентабельности. Сделайте вывод о причинах изменений рентабельности. Рассчитайте эффективность использования собственного капитала, используя двух- и трехфакторные модели. Охарактеризуйте распределение денежных потоков организации по видам деятельности (в абсолютных и относительных показателях). Разработайте варианты управленческих решений.

Ввод данных и их обработка осуществляется в программе MicrosoftOfficeExcel. Представьте полученные результаты в виде диаграмм, графиков. Сделайте выводы.

Форма контроля— количество правильно решенных тестовых заданий.