

**ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД
«УЖГОРОДСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ»
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра обліку і аудиту**

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Декан економічного
факультету

 /Сержанов В.В. /
«2» червня 2021 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Фінансовий аналіз у консалтингу

Рівень вищої освіти	Магістр
Галузь знань	07 Управління та адміністрування
Спеціальність	071 «Облік і оподаткування»
Освітня програма	«Бізнес-консалтинг»
Статус дисципліни	вибіркова
Мова навчання	українська

Ужгород 2021

Робоча програма з дисципліни «Фінансовий аналіз у консалтингу» для здобувачів вищої освіти галузі знань 07 Управління та адміністрування спеціальності 071 «Облік і оподаткування» освітньої програми «Бізнес-консалтинг».

Розробник: Яцко Максим Вікторович, к.е.н., доцент кафедри обліку і аудиту ДВНЗ «Ужгородський національний університет»

Робочу програму розглянуто та затверджено на засіданні кафедри обліку і аудиту ДВНЗ «УжНУ»
протокол № 16 від «07» травня 2021 року

Завідувач кафедри обліку і аудиту  проф. Колісник Г. М.

07 травня 2021 року

Схвалено науково-методичною комісією економічного факультету ДВНЗ «УжНУ».

Протокол № 6 від «01» червня 2021 року.

Голова науково-методичної комісії  доц. Шуліко А.О.

Робоча програма навчальної дисципліни не є об'єктом авторського права та інтелектуальної власності, що впливає із ст. 8 Закону України про авторське право та суміжні права.

1. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Характеристика навчальної дисципліни	
	денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів ЄКТС – 4	Рік підготовки:	
Загальна кількість годин – 120	1-й	1-й
Кількість модулів – 2	Семестр:	
Тижневих годин для денної форми навчання: 9 аудиторних – 3 самостійної роботи студентів - 6	2-й	2-й
	Лекції:	
	8 год.	2 год
	Практичні (семінарські):	
	6 год.	2 год.
Вид підсумкового контролю: екзамен	Лабораторні	
	-	-
Форма підсумового контролю: усний екзамен	Самостійна робота	
	106 год.	116 год.

2. МЕТА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Метою навчальної дисципліни є поглиблення спеціальних знань з фінансового аналізу у консалтингу, формування та розвиток уміння використовувати теоретичні знання у практичній діяльності, виходячи з концептуальних основ ринкової економіки при здійсненні роботи у сфері консалтингу.

Завдання навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз у консалтингу» спрямовані на посилення економічної та аналітичної підготовки студентів і передбачають наступне:

- визначення сутності проблеми дослідження;
- розкриття змісту економічних категорій, що характеризують об'єкт дослідження у консалтингу;
- побудову інформаційної системи фінансового аналізу у консалтингу;
- розробку й обґрунтування методики фінансового аналізу у консалтингу;
- використання у фінансовому аналізі сучасних інформаційних технологій;
- аналіз і оцінку динаміки фінансових показників у консалтингу;
- визначення чинників, що обумовлюють динаміку фінансових показників, та оцінку їх впливу у консалтингу;
- узагальнення результатів фінансового аналізу у консалтингу;
- розробку й обґрунтування заходів щодо поліпшення фінансового стану підприємства та підвищення фінансових результатів його діяльності.

Предметом навчальної дисципліни є рух фінансових потоків на різних етапах, співвідношення його складників між собою, трансформаційні процеси між ними та їхній вплив на фінансову стабільність підприємства у консалтингу.

Відповідно до освітньої програми, вивчення даної дисципліни сприяє формуванню у здобувачів вищої освіти таких **компетентностей**:

Загальні компетентності (ЗК)

ЗК01	Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.
ЗК04	Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.
ЗК05	Здатність генерувати нові ідеї (креативність).
ЗК06	Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.
ЗК8	Здатність спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).
ЗК10	Здатність діяти на основі етичних міркувань (мотивів).
ЗК11	Здатність оцінювати та забезпечувати якість виконуваних Робіт
ЗК12	Здатність до аналізу, оцінки, синтезу та обробки обліково-

	аналітичної інформації.
ЗК13	Здатність до пошуку альтернативних рішень у науково-дослідній та професійній діяльності.
ЗК14	Здатність використовувати системний аналіз та синтез при розробці та вирішенні питань професійної діяльності.
ЗК15	Вміння використовувати базові поняття бізнес-консалтингу та налагоджувати контрольно-аналітичні процеси орієнтовані на інформаційне забезпечення організаційно-управлінських рішень.

Спеціальні (фахові) компетентності спеціальності (СК)

СК01	Здатність формувати та використовувати облікову інформацію для прийняття ефективних управлінських рішень на всіх рівнях управління підприємством в цілях підвищення ефективності, результативності та соціальної відповідальності бізнесу.
СК03	Здатність застосовувати теоретичні, методичні і практичні підходи щодо організації обліку, контролю, планування та оптимізації податкових розрахунків.
СК05	Здатність застосовувати методи і методики аналітичного забезпечення сучасних систем менеджменту з урахуванням стратегії розвитку підприємства в умовах невизначеності, ризику та/або асиметричності інформації.
СК07	Здатність формулювати завдання, удосконалювати методики та впроваджувати сучасні методи фінансового та управлінського обліку, аналізу, аудиту і оподаткування у відповідності зі стратегічними цілями підприємства.
СК09	Здатність здійснювати діяльність з консультування власників, менеджменту підприємства та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.
СК10	Здатність проводити наукові дослідження з метою вирішення актуальних завдань теорії, методики, організації та практики обліку, аудиту, аналізу, контролю та оподаткування.
СК11	Здатність консультувати зацікавлених осіб щодо формування фінансової звітності за міжнародними та національними стандартами, інтерпретувати, оприлюднювати й використовувати відповідну інформацію для прийняття управлінських рішень.
СК14	Здатність проектувати систему обліково-аналітичного забезпечення діяльності підприємства, установи, організації.
СК19	Здатність аналізувати конкурентні переваги та позицію підприємства на ринку на основі фінансових, виробничих та соціальних показників з метою забезпечення консалтингової діяльності.
СК20	Здатність до діагностики рівня економічної безпеки підприємства, економічної та організаційної культури підприємства.
СК21	Здатність надавати бізнес-консультації щодо просування продукції підприємства на ринку, покращення фінансових показників його

	діяльності.
--	-------------

3. ПЕРЕДУМОВИ ДЛЯ ВИВЧЕННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Передумовами вивчення навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз у консалтингу» є опанування таких освітніх компонент (навчальних дисциплін) освітньої програми:

Шифр ОП	Назва освітньої компоненти (навчальної дисципліни)
ОК2.1	Бухгалтерський облік в управлінні підприємством
ОК2.2	Основи економічного консалтингу

4. ОЧІКУВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у здобувачів вищої освіти програмних результатів навчання відповідно до стандарту вищої освіти зі спеціальності **071 «Облік і оподаткування»** та освітньої програми «**Бізнес-консалтинг**»:

Знання та розуміння. Програмні результати навчання (ПРН)

ПРН02	Знати теорію, методику і практику формування облікової інформації за стадіями облікового процесу і контролю для сучасних і потенційних потреб управління суб'єктами господарювання з урахуванням професійного судження.
ПРН04	Організовувати, розвивати, моделювати системи обліку і координувати діяльність облікового персоналу з урахуванням потреб менеджменту суб'єктів господарювання.
ПРН05	Володіти інноваційними технологіями, обґрунтовувати вибір та пояснювати застосування нової методики підготовки і надання облікової інформації для потреб управління суб'єктом господарювання.
ПРН06	Визначати інформаційні потреби користувачів облікової інформації в управлінні підприємством, надавати консультації управлінському персоналу суб'єкта господарювання щодо облікової інформації.
ПРН10	Збирати, оцінювати та аналізувати фінансові та нефінансові дані для формування релевантної інформації в цілях прийняття управлінських рішень.
ПРН15	Застосовувати наукові методи досліджень у сфері обліку, аудиту, аналізу, контролю та оподаткування та імплементувати їх у професійну діяльність та господарську практику.
ПРН17	Готувати й обґрунтовувати висновки задля консультування власників, менеджменту суб'єкта господарювання та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.

ПРН21	Знання методик і техніки надання облікової інформації для наявних та потенційних потреб управління підприємством.
ПРН25	Здатність до надання професійної допомоги в якості спеціаліста-консультанта керівникам та управлінському персоналу різних організацій щодо аналізу та вирішення проблем їх функціонування та розвитку, що здійснюється у формі порад, рекомендацій та сумісно відпрацьованих рішень.
ПРН29	Володіння засобами перетворення бази даних, отриманих у результаті аналізу економічного середовища у стратегічний план суб'єктів господарювання, а саме володіння такими інструментами стратегічного бізнес-консалтингу як формальні та кількісні моделі прогнозування.
ПРН30	Знання інструментарію застосування економічної діагностики у бізнес-консультуванні, навички діагностики конкурентного середовища підприємства та конкурентоздатності продукції.

Очікувані результати навчання, які повинні бути досягнуті здобувачами освіти після опанування навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз у консалтингу»:

<i>Очікувані результати навчання з дисципліни</i>	<i>Шифр ПРН</i>
Знати теорію, методику і практику формування облікової інформації за стадіями облікового процесу і контролю для сучасних і потенційних потреб управління суб'єктами господарювання з урахуванням мети проведення фінансового аналізу.	ПРН02
Організувати процес проведення фінансового аналізу та координувати діяльність облікового персоналу з урахуванням потреб менеджменту суб'єктів господарювання.	ПРН04
Обґрунтовувати вибір та пояснювати застосування нової методики підготовки і надання облікової інформації в частині фінансового аналізу окремих об'єктів обліку для потреб консалтингу	ПРН05
Визначати інформаційні потреби користувачів облікової інформації в управлінні підприємством, надавати консультації управлінському персоналу суб'єкта господарювання щодо облікової інформації на підставі результатів фінансового аналізу.	ПРН06
Оцінювати та аналізувати фінансові та нефінансові дані для формування релевантної інформації в цілях прийняття управлінських рішень.	ПРН10
Застосовувати наукові методи досліджень у сфері обліку, аналізу, та оподаткування та імплементувати їх у професійну діяльність та господарську практику для формування інформації в процесі консалтингу.	ПРН15
Готувати й обґрунтовувати висновки задля консультування власників, менеджменту суб'єкта господарювання та інших користувачів інформації у сфері фінансового аналізу.	ПРН17

Знання методик і техніки надання облікової інформації для наявних та потенційних потреб управління підприємством на підставі результатів фінансового аналізу.	ПРН21
Здатність до надання професійної допомоги в якості спеціаліста-консультанта керівникам та управлінському персоналу різних організацій щодо аналізу та вирішення проблем їх функціонування та розвитку, що здійснюється у формі порад, рекомендацій та сумісно відпрацьованих рішень на підставі результатів фінансового аналізу.	ПРН25
Володіння засобами перетворення бази даних, отриманих у результаті аналізу економічного середовища у стратегічний план суб'єктів господарювання, а саме володіння такими інструментами стратегічного бізнес-консалтингу як формальні та кількісні моделі прогнозування на підставі результатів фінансового аналізу.	ПРН29
Знання інструментарію застосування економічної діагностики у бізнес-консультуванні, навички діагностики конкурентного середовища підприємства та конкурентоздатності продукції на підставі результатів фінансового аналізу.	ПРН30

5. ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ ТА КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання з навчальної дисципліни є: усне опитування, тестування, контрольні роботи, індивідуальні та домашні завдання, проведення модульної контрольної роботи.

Форми контролю та критерії оцінювання результатів навчання

Форми поточного контролю. Поточний контроль рівня знань студентів передбачає перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи.

Поточний контроль здійснюється за напрямками:

- контроль за систематичністю й активністю роботи на семінарських заняттях;
- контроль за виконанням завдань для самостійного опрацювання поза межами аудиторних занять;
- контроль за рівнем засвоєння та творчого опрацювання у вигляді індивідуальних завдань.

Поточний контроль включає:

Тестування – така форма контролю дозволяє перевірити підготовку студентів до кожного заняття, проводиться регулярно на вибірковій основі;

Розв'язування задач – така форма контролю дозволяє перевірити знання основних положень заданої теми, оформити логічне мислення студентів і вона проводиться на окремих заняттях;

Опитування – проводиться з метою виявлення вміння студентами оперувати лекційним матеріалом поданим викладачем, відповідати на додаткові питання і проводиться регулярно на вибірковій основі;

Ділова гра – проводиться з метою формування вмінь і навичок у студентів практичного спрямування, формування сучасного економічного і управлінського мислення, вміння приймати відповідальні та ефективні рішення;

Самостійна робота – така форма контролю дозволяє виявити вміння чітко логічно і послідовно відповідати на поставлені запитання, вміння працювати самостійно.

Форма модульного контролю: письмова модульна контрольна робота.

Форма підсумкового семестрового контролю: підсумковий контроль знань студентів здійснюється в кінці семестру у формі усного заліку. Форма підсумкового семестрового контролю: залік.

Розподіл балів, які отримують здобувачі за поточний та модульний контроль:

- 50 балів модульний контроль;
- 50 балів поточний контроль та самостійна робота.

Сумарна оцінка (сума поточних і модульних балів) виставляється за 100 бальною шкалою (університету, національною та ECTS).

Загальна модульна оцінка складається з поточної оцінки, яку студент отримує під час практичних (семінарських) занять, оцінки за виконання індивідуального завдання та оцінки за виконання модульної контрольної роботи.

Протягом семестру оцінювання знань студентів проводиться за двома модулями, розподіл балів за якими наведено в таблиці:

Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти (модуль 1)

Поточне оцінювання та самостійна робота				Модульна контрольна робота	Сума
T1	T2	T3	T4	50	100
14 балів	12 балів	12 балів	12 балів		

T1, T2 ... – теми

Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти (модуль 2)

Поточне оцінювання та самостійна робота				Модульна контрольна робота	Сума
T5	T6	T7	T8	50	100
14 балів	12 балів	12 балів	12 балів		

T5, T6 ... – теми

Оцінювання окремих видів навчальної роботи з дисципліни

Вид діяльності здобувача вищої освіти	Модуль 1		Модуль 2	
	Кількість	Максимальна кількість балів (сумарна)	Кількість	Максимальна кількість балів (сумарна)
Практичні (семінарські) заняття	3	30	3	30
Опитування	1	10	1	10
Презентація				
Індивідуальна робота	1	10	1	10
Самостійна робота	-	-	-	-

Модульна контрольна робота	1	50	1	50
Разом		100		100

Критерії оцінювання модульної контрольної роботи

Модульна контрольна робота складається з двох завдань: теоретичного та практичного. При відповіді на перше завдання студент повинен чітко та лаконічно викласти економічний зміст вузькоспеціалізованих термінів у сфері фінансового аналізу у консалтингу. Максимальна кількість балів за це завдання 10 балів.

Практичне завдання складається із однієї задачі з фінансового аналізу, де крім проведених розрахунків необхідно зробити висновки з метою їх застосування у сфері консалтингу. Максимальна кількість балів за це завдання 40 балів.

Критерії оцінювання підсумкового контролю

Підсумковий контроль знань студентів здійснюється в кінці семестру у формі усного іспиту. Форма підсумкового семестрового контролю: іспит.

Загалом, оцінювання знань студента ґрунтується на таких критеріях:

Оцінка «*відмінно*»:

- ✓ студент у повному обсязі володіє програмним матеріалом,
- ✓ вільно і логічно-аргументовано висвітлює фінансові питання у сфері консалтингу,
- ✓ бачить місце питання, яке розглядається, у контексті загальної теорії та історії обліку,
- ✓ при відповіді на питання посилається на рекомендовану програмою курсу додаткову науково-монографічну літературу,
- ✓ вміє показати методологічне значення фінансового аналізу для вибору шляхів вирішення конкретних прикладних завдань;

Оцінка «*добре*»:

- ✓ студент володіє фактичним матеріалом курсу, але допускає окремі неістотні помилки,
- ✓ висновки й узагальнення, які він зробив, не є всебічно вичерпними,
- ✓ відсутні посилання на додаткову літературу,
- ✓ практичне застосування теоретичних знань є дещо розпливчастим;

Оцінка «*задовільно*»:

- ✓ студент в основному володіє фактичним матеріалом курсу, але в окремих аспектах питань припускається істотних помилок,
- ✓ не в змозі самостійно робити чіткі закінчені висновки й узагальнення та пов'язати теоретичні знання з практикою,
- ✓ виклад матеріалу утруднений, неповною мірою використовується категоріальний апарат навчальної дисципліни;

Оцінка «*незадовільно*»:

- ✓ студент не володіє матеріалом курсу, не орієнтується в його проблематиці,
- ✓ при спробі викладу матеріалу припускається грубих помилок,

- ✓ не може зробити жодних висновків та узагальнень,
- ✓ не бачить взаємозв'язку теорії та практики, яка розглядається.

Таблиця відповідності оцінок за різними шкалами

Оцінка за 100-бальною шкалою	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
		екзамен
90 – 100	A	відмінно
82-89	B	добре
74-81	C	
64-73	D	
60-63	E	задовільно
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

6. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

6.1. Зміст навчальної дисципліни

МОДУЛЬ I

«Теоретичні засади фінансового аналізу у консалтингу»

Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу у консалтингу. Методи і методологія фінансового аналізу у консалтингу

Фінансовий аналіз у ринковій економіці як найважливіша функція управління, за допомогою якого визначається конкурентоспроможність суб'єкта господарювання та його місце на даному сегменті ринку при здійсненні консалтингу.

Сутність фінансового аналізу, його історія, місце та роль в системі управління суб'єктом господарювання. на яких базується фінансовий аналіз. Мета і завдання, предмет і об'єкти фінансового аналізу у консалтингу.

Зовнішні і внутрішні користувачі результатів фінансового аналізу у консалтингу.

Види фінансового аналізу (зовнішній, внутрішній та поточний), їх особливості та основні завдання. Напрямки фінансового аналізу у консалтингу.

Спосіб нагромадження, трансформації та використання інформації фінансового характеру.

Результати фінансового аналізу як база прийняття фінансових та управлінських рішень.

Поняття методу та методики фінансового аналізу, їх характерні особливості.

Методи фінансового аналізу та їх характеристика. Класифікація методів фінансового аналізу у консалтингу.

Традиційні (логічні) методи фінансового аналізу: порівняння, деталізація, групування, “вузьких місць” і “провідної ланки”, балансовий метод, метод ланцюгових підстановок, індексний метод.

Вертикальний, горизонтальний та трендовий аналіз

Економіко – математичні методи та моделі опису економічних явищ при аналізі фінансово-господарській діяльності суб'єкта господарювання: кореляційний аналіз, дисперсійний аналіз, теорія масового обслуговування та ін..

Евристичні методи та їх роль у фінансовому аналізі: аналогії, інверсії, синектики, “мозкової атаки”, контрольних питань, колективного блокноту, морфологічний аналіз.

Групування факторів конкурентоспроможності підприємства. Матриця «Важливість /Результативність». побудова шкали важливості показників. Методика дискримінантного аналізу. Методика кластерного аналізу.

Якісні (експертні) і кількісні (статистичні) методи прогнозування. Індивідуальні експертні оцінки – метод написання сценаріїв. Правила колективного експертного дослідження. Основні прийоми прогнозування зовнішнього середовища. Метод Дельфі.

Прогнозування за допомогою аналізу часових рядів. Регресійний аналіз. Економетричне моделювання. Спеціальні застереження щодо врахування взаємозв'язків в процесі прогнозування параметрів зовнішнього і внутрішнього середовища підприємства.

Методи прогнозування банкрутства підприємств:

Z - рахунок Альтмана; коефіцієнт Таффлера; А-рахунок Агенті; R - модель Іркутської державної академічної академії.

Матричні методи фінансового аналізу. Характеристика SWOT- аналізу, його переваги і недоліки. Роль SWOT- аналізу зовнішнього середовища суб'єкта господарювання - можливостей і загроз, сильних і слабких сторін підприємства.

Методика аналізу факторів, що впливають на підприємство зовні. Перелік факторів, що характеризують конкурентну силу підприємства. Методика порівняння підприємства з конкурентами за рівнем звичайної й абсолютної конкурентної сили. Метод « Читання « балансу та метод фінансових коефіцієнтів.

Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу та поточний аналіз фінансового стану підприємства за даними фінансової звітності у консалтингу

Система інформаційного забезпечення фінансового аналізу у консалтингу. Бази даних. Принципи формування інформаційної бази суб'єкта господарювання у консалтингу. Основні нормативні документи, що використовуються при формуванні інформаційного забезпечення. Види і функції фінансової звітності.

Фінансова звітність як основа формування звітної аналітичної інформації та як джерело про діяльність організації для зовнішніх користувачів у консалтингу. Елементи фінансової звітності та їх зміст. Зміст показників форм «Балансу», «Звіту про фінансові результати», «Звіту про рух грошових коштів», «Звіту про власний капітал». «Приміток до фінансової звітності» та інших.

Фінансовий стан підприємства, його характеристика і оцінка. Організація аналізу фінансового стану в умовах застосування сучасних інформаційних технологій. Організаційно - інформаційна модель аналізу фінансового стану підприємства.

Бухгалтерський баланс як найважливіше джерело інформації про фінансовий стан підприємства. Способи оцінки бухгалтерського балансу. Характеристика аналітичних процедур та етапів фінансового аналізу.

Експрес-аналіз фінансово-господарської діяльності організації, деталізований (поглиблений аналіз). Система аналітичних показників для експрес-аналізу. Роль порівняльного аналітичного балансу у оцінці фінансового стану та методика його складання. Горизонтальний і вертикальний аналіз порівняльного аналітичного балансу. Важливіші характеристика, які можна отримати з аналізу порівняльного аналітичного балансу. Риси, що є ознаками, «хорошого» (задовільного) балансу.

Поняття майна (активів) і джерел їх формування (пасивів) організації. Основи класифікації майна і джерел фінансування підприємства. Методика аналізу економічного потенціалу. Загальний аналіз економічного потенціалу підприємства.

Тема 3. Аналіз структури і ліквідності балансу у консалтингу. Аналіз платоспроможності і фінансової сталості суб'єкта господарювання

Структура активів та методика її аналізу. Поняття «важкої» та «легкої» структури активу балансу. Методика оцінки важливіших статей активу балансу.

Структура пасивів та методика її аналізу. Абсолютні і відносні зміни у власних і позикових коштах підприємства. Оцінка характеру змін частки власного капіталу (фактичного за вирахуванням збитків і заборгованості засновників) у структурі пасивів. Динаміка і структура власного і позикового капіталу.

Поняття ліквідності балансу і ліквідності активів. Групування активів балансу за ступенем ліквідності та групування пасивів балансу за термінами погашення зобов'язань для оцінки ліквідності балансу. Методика оцінки та аналізу ліквідності балансу. Умови, при яких баланс вважається ліквідним. Розрахунок поточної і перспективної ліквідності. Визначення платіжного надлишку або нестачі платіжних засобів.

Поняття платоспроможності. Відмінність понять платоспроможності від ліквідності. Склад платіжних засобів та строкових зобов'язань.

Аналіз фінансової сталості та платоспроможності підприємства – система показників; алгоритми розрахунку та критерії оцінки коефіцієнтів фінансової сталості та платоспроможності. Інтегральна оцінка фінансової сталості та платоспроможності підприємства.

Аналіз використання активів і капіталу підприємства: система показників рентабельності та інтенсивності використання активів і капіталу; алгоритми розрахунку та критерії оцінки фінансових коефіцієнтів. Інтегральна оцінка коефіцієнтів рентабельності та інтенсивності використання засобів. Фінансування

підприємства в умовах ринкової економіки. Характеристика фінансових ресурсів підприємства.

Методика аналізу власного капіталу та зобов'язань підприємства.

Визначення вартості капіталу підприємства. Оптимізація структури джерел фінансування підприємства шляхом мінімізації середньої вартості капіталу.

Тема 4. Аналіз ділової активності та ефективності діяльності суб'єкта господарювання

Поняття ділової активності у консалтингу. Фактори, що впливають на ділову активність (внутрішні і зовнішні). Показники ділової активності і методика їх розрахунку у консалтингу. Методика аналізу оборотності оборотних коштів. Методика розрахунку додаткового залучення або тимчасового вилучення оборотного капіталу з обороту. Методика розрахунку економії або перевитрат матеріальних активів підприємства у консалтингу. Аналіз дебіторської і кредиторської заборгованості у консалтингу.

Показники рентабельності, їх моделі і методика їх розрахунку. Аналіз показників рентабельності активів і власного капіталу. Аналіз факторів, що впливають на показники рентабельності.

Загальна оцінка економічного потенціалу підприємства у консалтингу.

МОДУЛЬ II

«Фінансовий аналіз окремих складових майна та джерел його формування»

Тема 5. Фінансовий аналіз прибутковості (рентабельності) підприємства у консалтингу

Економічний зміст доходів, витрат і прибутку підприємства у консалтингу. Основи класифікації доходів і витрат підприємства у консалтингу.

Організація аналізу фінансових результатів та рентабельності підприємства в умовах застосування сучасних інформаційних технологій. Організаційно-інформаційна модель аналізу фінансових результатів і рентабельності.

Методика аналізу формування фінансових результатів підприємства у консалтингу. Факторна адитивна модель аналізу чистого прибутку, побудована на основі звіту про фінансові результати.

Аналіз динаміки прибутку за складом і структурою у консалтингу.

Факторний аналіз фінансових результатів: прибутку від операційної діяльності, прибутку від звичайної діяльності до оподаткування та чистого прибутку.

Аналіз розподілу та ефективності використання чистого прибутку у консалтингу. Показники рентабельності, методика їх оцінки та аналізу у консалтингу.

Тема 6. Аналіз грошових потоків та ефективності використання власного капіталу у консалтингу

Взаємозв'язок чистого прибутку і руху грошових коштів для здійснення консалтингу

Характеристика грошових потоків підприємства. Рух грошових потоків як наслідок операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства у консалтингу.

Організація аналізу грошових потоків в умовах застосування сучасних інформаційних технологій у консалтингу. Організаційно-інформаційна модель аналізу грошових потоків підприємства у консалтингу.

Методика аналізу грошових потоків у консалтингу. Аналіз джерел утворення і напрямів витрачання грошових коштів. Факторний аналіз грошових потоків. Аналіз руху грошових коштів за видами діяльності підприємства у консалтингу. Оцінка достатності, ліквідності та ефективності грошового потоку.

Показники ефективності використання капіталу і методика їх розрахунку. Поняття фінансового важеля, ефект фінансового важеля та плече фінансового важеля

Методика розрахунку ефекту фінансового важеля у консалтингу. Практичне застосування розрахунків у фінансовій діяльності підприємств при здійсненні консалтингу.

Тема 7. Оцінка інвестиційної діяльності та аналіз фінансових ризиків в прогнозуванні діяльності організації у консалтингу

Загальні положення аналізу інвестиційної діяльності у консалтингу. Класифікація інвестицій. Реальні (капітальні) і фінансові інвестиції.

Організація аналізу інвестиційної діяльності підприємства в умовах застосування сучасних інформаційних технологій у консалтингу. Організаційно-інформаційна модель аналізу інвестиційної діяльності підприємства у консалтингу.

Аналіз реальних (капітальних) інвестицій. Характеристика стадій реального інвестування – стадія накопичення капіталу; стадія отримання доходу. Витратна і доходна частини інвестиційного проекту.

Аналіз витрат в умовах реального інвестування – первинні витрати, інвестиційні витрати, експлуатаційні витрати. Експертиза кошторису первинних витрат.

Види підприємницьких ризиків та принципи управління ними у консалтингу. Система ризиків у довгостроковому інвестуванні у консалтингу. Фінансові ризики та їх особливості. Методи обліку факторів фінансового ризику у фінансовому аналізі. Оцінка і аналіз підприємницького ризику у консалтингу. Методи аналізу ризику. Способи зниження ризику у консалтингу.

Тема 8. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та оцінка потенційного банкрутства. Комплексна оцінка діяльності суб'єкта господарювання за даними фінансової звітності у консалтингу

Особливості методики поглибленого аналізу фінансово-господарського стану неплатоспроможних підприємств у консалтингу. Умови прийняття рішень про визнання структури балансу задовільною (незадовільною), а підприємства – платоспроможним (неплатоспроможним). Джерела інформації для проведення аналізу. Методика оцінки ймовірності банкрутства у консалтингу. Показники потенційного банкрутства підприємства у консалтингу. Поняття санації підприємства. Шляхи фінансового оздоровлення.

Методи комплексної оцінки ефективності діяльності організації Рейтингова оцінка системи показників за даними фінансової звітності у консалтингу.

6.2. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	ус ь о го	у тому числі					усь о го	у тому числі				
		лекції	практичні (семінарські)	лабораторні	індивідуальна робота	самостійна робота		лекції	практичні (семінарські)	лабораторні	індивідуальна робота	самостійна робота
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Модуль I «Теоретичні засади фінансового аналізу у консалтинг»												
Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу у консалтинг. Методи і методологія фінансового аналізу у консалтинг	12	2	2			8	12	2	2			8
Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу та поточний аналіз фінансового стану підприємства за даними фінансової звітності у консалтинг	11	2	2			7	11					11
Тема 3. Аналіз структури і ліквідності балансу у консалтинг. Аналіз платоспроможності і фінансової сталості суб'єкта господарювання	11	2	2			7	11					11
Тема 4. Аналіз ділової активності та ефективності діяльності суб'єкта господарювання	11	2				9	11					11
Разом за модулем 1	45	8	6			31	45	2	2			41
Модуль II «Фінансовий аналіз окремих складових майна та джерел його формування»												
Тема 5. Фінансовий аналіз прибутковості (рентабельності) підприємства у консалтинг	11					11	11					11
Тема 6. Аналіз грошових потоків та ефективності використання власного капіталу у консалтинг	11					11	11					11
Тема 7. Оцінка інвестиційної діяльності та аналіз фінансових ризиків в прогнозуванні діяльності організації у консалтинг	11					11	11					11
Тема 8. Аналіз неплатоспроможних підприємств та оцінка потенційного банкрутства. Комплексна оцінка у консалтинг	12					12	12					12
Разом за модулем 2	45					45	45					45
Усього годин	90	8	6			76	90	2	2			86

6.3. Теми практичних (семінарських, лабораторних) занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу у консалтингу. Методи і методологія фінансового аналізу у консалтингу	2	2
2	Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу та поточний аналіз фінансового стану підприємства за даними фінансової звітності у консалтингу	2	
3	Тема 3. Аналіз структури і ліквідності балансу у консалтингу. Аналіз платоспроможності і фінансової сталості суб'єкта господарювання.	2	
4	Тема 4. Аналіз ділової активності та ефективності діяльності суб'єкта господарювання	2	
5	Тема 5. Фінансовий аналіз прибутковості (рентабельності) підприємства у консалтингу		
6	Тема 6. Аналіз грошових потоків та ефективності використання власного капіталу у консалтингу		
7	Тема 7. Оцінка інвестиційної діяльності та аналіз фінансових ризиків в прогнозуванні діяльності організації у консалтингу		
8	Тема 8. Аналіз неплатоспроможних підприємств та оцінка потенційного банкрутства. Комплексна оцінка у консалтингу		
Разом		8	2

6.4. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу у консалтингу. Методи і методологія фінансового аналізу у консалтингу	8	8
2	Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу та поточний аналіз фінансового стану підприємства за даними фінансової звітності у консалтингу	7	11
3	Тема 3. Аналіз структури і ліквідності балансу у консалтингу. Аналіз платоспроможності і фінансової сталості суб'єкта господарювання.	7	11
4	Тема 4. Аналіз ділової активності та ефективності діяльності суб'єкта господарювання	9	11
5	Тема 5. Фінансовий аналіз прибутковості (рентабельності) підприємства у консалтингу	11	11
6	Тема 6. Аналіз грошових потоків та ефективності використання власного капіталу у консалтингу	11	11
7	Тема 7. Оцінка інвестиційної діяльності та аналіз фінансових ризиків в прогнозуванні діяльності організації у консалтингу	11	11
8	Тема 8. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та оцінка потенційного банкрутства. Комплексна оцінка діяльності суб'єкта господарювання за даними фінансової звітності у консалтингу	12	12
Разом		76	86

6.5. Індивідуальні завдання

Індивідуальне науково-дослідне завдання виконується у формі розрахункової роботи за даними фінансової звітності конкретно діючого підприємства із зазначенням висновків на підставі проведених розрахунків, що можуть використовуватися у сфері консалтингу. Завдання для виконання розрахункової роботи наводяться в навчально-методичному комплексі дисципліни «Фінансовий аналіз у консалтингу».

7. ІНСТРУМЕНТИ, ОБЛАДНАННЯ ТА ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ, ВИКОРИСТАННЯ ЯКИХ ПЕРЕДБАЧАЄ НАВЧАЛЬНА ДИСЦИПЛІНА

Технічні засоби - мультимедійний проектор для демонстрації презентацій під час лекцій.

Програмне забезпечення – Microsoft Office та Excel або Google Презентації; Google Таблиці під час самостійної роботи студента та на практичних заняттях.

8. РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

Основна література

1. Базилінська О.Л. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. [для студ. вищ. навч. закл.] / О.Л. Базилінська – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 328с.
2. Білик М.Д., Павловська О.В., Притуляк Н.М., Невмержицька Н.Ю. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. – 2 – ге вид., без змін. – К.: КНЕУ, 2009. – 592с.
3. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий аналіз: підручник. - К.: ЦУЛ, 2008. - 392 с.
4. Литвин Б. М. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. / Б. М. Литвин, М. В. Стельмах. – К.: «Хай-Тек Прес», 2008. – 336 с.
5. Подольська В.О. Фінансовий аналіз: навчальний посібник/ В.О.Подольська, О.В.Яріш. – К.: ЦНЛ, 2007. – 488 с.
6. Старостенко Г.Г. Фінансовий аналіз: навчальний посібник/ Г.Г.Старостенко, Н.В.Мірко. – К.: ЦНЛ, 2006. – 224 с.
7. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / Салига С.Я., Дацій Н.В., Корецька С.О., Нестеренко Н.В., Салига К.С. – К.: ЦНЛ, 2006. – 210 с.
8. Фінансовий аналіз і планування: Навчальний посібник для студентів вищих навчальних закладів/ Г.О. Крамаренко. – К.: Центр навчальної літератури, 2003. – 224 с.

9. Цал – Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз. Підручник. – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 566с.
- 10.Шеремет О. О. Фінансовий аналіз: Навч. посіб./ [Шеремет О. О.]. - К.: Кондор, 2010. - 196 с

Допоміжна література

- 11.Бланк А.И.Финансовая стратегия предприятий.-К.,Ника-центр,2005.-414с.
- 12.Бочаров В.В.Финансовый анализ.-СПб:Питер, 2001.- (Серия «Краткий курс»).-240 с.
- 13.Борщ Н.річна фінансова звітність.-Х.:Фактор,2001.-254 с.
- 14.Быкадыров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие.-М.:Приор,2000.-96 с.
- 15.Бутинець Ф.Ф., Мних Є.В.,Олійник О.В. Економічний аналіз. Практикум: Навч. посіб. для студентів вузів.-Житомир:ЖІТІ,2000.-416 с.
- 16.Головко В.І., Мінченко В.А., Шарманська В.М.Фінансово-економічна діяльність підприємства: контроль, аналіз та безпека:Навч.посібник.-К.:2005
- 17.Ефимова О.В.Финансовый анализ.-2-е изд., перераб. и доп.- М.:Бухгалтерский учет.1998.-320 с.
- 18.Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Финансовый анализ бухгалтерской отчетности.-4-е изд., перераб. и доп.-М.:Дело и Сервис,2001.-304 с.
- 19.Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности.Практикум.-М.:Дело и сервис,2004.-144с.
- 20.Дроздов В.В., Дроздова Н.В.Экономический анализ: Практикум.- СПб:Питер,2006.-240 с.
- 21.16.Ковалев В.В.,Волкова О.Н.Анализ хозяйственной деятельности:учебн..- М.:ТК Велби, 2006.-424 с.
- 22.Ковалев В.В.Практикум по финансовому менеджменту. Конспект лекций с задачами.-М.:Финансы и статистика,2002.-288 с.
- 23.Климова Н.В.Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры):Учеб.пособие.-М.:Вузовский учебник,2008.-287 с.
- 24.Крейнина М.М. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности , строительстве и торговле. –М.:АО “Дис”, 1994
- 25.Круш П.В., Клименко О.В. та ін.Капітал, основні та оборотні засоби підприємства:Навч.посіб.-К.:ЦУЛ,2008.-328
- 26.Кяран Уолш. Ключові фінансові показники. Аналіз та управління розвитком підприємства:пер з англ..-К.:Всеусвіто; Наукова думка, 2001.-367 с.
- 27.Лахтіонова Л.А.Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання.- К.:КНЕУ,2001.-387 с.
- 28.Маркарьян Э.А., Герасименко ГП. И др. Финансовый анализ: Учебное пособие. - 3-е изд., перераб. и доп.-М.:ИД ФБК-ПРЕСС,2002.-224с.
- 29.Мец В.О.Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства:Навч.посіб..-К.:Вища шк.,2003.-278 с.
- 30.Мних Є.В.Економічний аналіз:підручник.-К.:ЦНЛ,2003.-412 с.

31. Мних Є.В., Барабаш Н.С. та ін. Економічний аналіз: Практикум.- К.: ЦНЛ, 2006.-432 с.
32. Олексюк О.О. Системи підтримки фінансових рішень на мікрорівні.- К.: Наукова думка, 1998.-507 с.
33. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник.-2-е изд., перераб. и доп.- М.: Эксмо, 2009.-704 с.
34. Подольська В.О., Яріш О.В. Фінансовий аналіз: Навч. посібник.- К.: ЦНЛ, 2007.-488 с.
35. Прокопенко І.Ф., Ганін В.І., Методика і методологія економічного аналізу. Навч. посіб.- К.: ЦУЛ, 2008.-430 с.
36. Просветов Г.И. Финансовый анализ: задачи и решения: Учебно-практическое пособие.-М. Альфа-Пресс, 2008.-384 с
37. Пивоваров К.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций.-3-е изд.-М.: Дашков и К, 2006.-120 с.
38. Семь нот менеджмента. Настольная книга руководителя./Под ред. В.В. Кондратьева.-М.: Эксмо, 2007.-832 с.
39. Станиславчик Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий.-М.: Ось-89, 2006.-176 с.
40. Цал-Цалко Ю.С. Фінансова звітність та її аналіз: Навч. посіб. К., 2002
41. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.-2-е изд., перераб. и доп.-М.: ИНФРА-М, 2008.-208 с.
42. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа предприятия.- м.: ИНФРА-М, 2002.-176 с.
43. Шило В.П., Верхоглядова Н.І. та ін. Аналіз фінансового стану виробничої та комерційної діяльності підприємства: Навч. посіб.- К.: Кондор, 2005.-240 с.
44. Шморгун Н.П., Головка І.В. Фінансовий аналіз. Навч. посібник.- К.: ЦНЛ, 2006.-528 с
45. Фінансовий аналіз: Навч. посібн. /Г.В. Митрофанов, Г.О. Кравченко, Н.С. Барабаш та ін. /За ред. проф. Г.В. Митрофанова.-К.: КНЕУ, 2002.-301 с.

Інформаційні ресурси в мережі Інтернет

1. Офіційний сайт Верховної Ради України [Електронний ресурс] /Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua>
2. Офіційний сайт Кабінету міністрів України [Електронний ресурс]/ Режим доступу: <http://www.kmu.gov.ua>
3. Національна парламентська бібліотека України. <http://www.nbuv/kkiiev.ua>
4. Національна бібліотека імені В.І. Вернадського. <http://www.nbuv/kkiiev.gov.ua>