

Министерство образования и науки Российской Федерации
Байкальский государственный университет

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Методические указания к выполнению курсовой работы
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
профилю «Бухгалтерский и налоговый учет»

Иркутск
Издательство БГУ
2017

УДК 657.1: 336. (075.8)

ББК 65.052я7

А64

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета

Составители: канд. экон. наук, доц. Э.В. Грозина
канд. экон. наук, доц. Т.Л. Быкова
канд. экон. наук, доц. Н.В. Кузнецова
канд. экон. наук, доц. А.А. Фадеева

А64 Анализ финансовой отчетности : метод. указ. к выполнению курсовой работы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика профилю «Бухгалтерский и налоговый учет» / сост. Г.Э.В. Грозина, Т.Л. Быкова, Н.В. Кузнецова, А.А. Фадеева. – Иркутск: Изд-во БГУ, 2017. – 36 с.

Содержат задания и рекомендации по выполнению курсовой работы по дисциплине «Анализ финансовой отчетности».

Предназначены для бакалавров направления 38.03.01 Экономика профиля «Бухгалтерский и налоговый учет».

ББК 65.052я7

© Издательство БГУ, 2017

Содержание

Общие положения	4
Тематика курсовых работ	4
Структура и содержание курсовой работы.....	4
Последовательность выполнения курсовой работы	5
Оформление курсовой работы	6
Методические указания по выполнению отдельных тем курсовых работ.....	13
Рекомендуемая литература.....	23
<i>Приложение 1.</i> Примерная тематика курсовых работ	26
<i>Приложение 2.</i> Бухгалтерский баланс организации-заемщика.....	27
<i>Приложение 3.</i> Показатели текущей (краткосрочной) платежеспособности организации-заемщика «Z»	29
<i>Приложение 4.</i> Показатели финансовой устойчивости организации-заемщика «Z».....	30
<i>Приложение 5.</i> Расчет рейтинга организации-заемщика «Z».	31
<i>Приложение 6.</i> Анализ финансовой устойчивости организации «Z» по абсолютным показателям	32
<i>Приложение 7.</i> Относительные показатели финансовой устойчивости	33
<i>Приложение 8.</i> Форма титульного листа.....	34
<i>Приложение 9.</i> Критерии оценки курсовой работы	35

Общие положение

Курсовая работа по «Анализу финансовой отчетности» является частью учебного процесса по подготовке дипломированных бакалавров в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, одним из важнейших видов самостоятельной работы.

Выполнение курсовой работы преследует следующие цели:

- углубленное изучение дисциплины «Анализ финансовой отчетности», формирующее у бакалавров способность целостного восприятия, интерпретации и оценки различных сторон финансово-хозяйственной деятельности организации;
- применение знаний, полученных бакалаврами при изучении смежных дисциплин: «Бухгалтерский (финансовый) учет», «Комплексный анализ хозяйственной деятельности», «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и др.
- развитие навыков самостоятельной работы с литературой;
- формирование практических навыков анализа бухгалтерской отчетности, умения акцентировать внимание на обобщающих показателях оценки финансово-хозяйственной деятельности организации, использования конкретных методик анализа, моделирования и прогнозирования, обобщения результатов анализа в соответствии с целями и задачами управления;
- подготовка бакалавров к прохождению производственной практики (научно-исследовательская работа) и выполнению выпускной квалификационной работы.

Тематика курсовых работ

Общие направления тем курсовых работ разрабатываются и утверждаются кафедрой бухгалтерского учета, анализа, статистики и аудита. Студент самостоятельно выбирает тему из имеющегося на кафедре их перечня (приложение 1). Тема курсовой работы может быть предложена самим студентом, исходя из его научных интересов и опыта работы. Работа нескольких студентов по одной теме не разрешается, кроме разработки комплексных тем.

Структура и содержание курсовой работы

Курсовая работа должна иметь следующую примерную структуру: титульный лист, содержание, введение, основная часть, которая разбивается по разделам, заключение, список использованной литературы, приложения.

Количество разделов и подразделов зависит от темы курсовой работы и не ограничивается. Обычно бывает один-два теоретических раздела, посвященных критическому обзору предлагаемых в литературе методик анализа показателей оценки финансового состояния организации и один практический раздел, содержащий анализ соответствующих показателей на примере конкретной организации.

Во введении необходимо обосновать актуальность выбранной темы, сформулировать цель и задачи исследования, дать краткую характеристику организации, на примере которой выполнена курсовая работа.

В теоретических разделах работы следует осмыслить высказывания различных авторов, стоящих на разных теоретических позициях, дать их сравнительную оценку и показать, какие из них, с точки зрения студента, являются более правильными.

Последний раздел работы носит практический характер и выполняется на примере бухгалтерской отчетности. При выполнении данного раздела необходимо обратить внимание на наиболее существенные показатели оценки финансово-хозяйственной деятельности организации, дать количественную и качественную характеристику уровню, динамике и прогнозному развитию изучаемого показателя, выбрать конкретную методику анализа соответствующего показателя, дать оценку влияния факторов на полученные результаты, оценить альтернативные варианты расчетов, доказательно сформулировать обобщающие выводы.

Для выполнения курсовой работы может быть использована и подлинная отчетность организации, с которой студент связан по роду своей деятельности. В этом случае студент должен представить заполненные формы бухгалтерской отчетности этой организации. Курсовая работа, выполненная на примере конкретной организации, представляет наибольший интерес.

В заключении необходимо кратко изложить результаты анализа, сформулировать выводы и предложения, вытекающие из работы, возможные к принятию управленческие решения.

Общий объем курсовой работы не должен превышать 40 страниц.

Список литературы должен содержать не менее 15 наименований использованных литературных источников, включая отечественные и зарубежные публикации.

В приложении следует поместить источники информации, графики, рисунки, схемы и другой вспомогательный материал.

Последовательность выполнения курсовой работы

Процесс подготовки и защиты курсовой работы состоит из следующих этапов:

1. выбор темы;
2. подбор литературных источников по теме и источников информации для выполнения работы;
3. составление плана;
4. изучение подобранных литературных источников и практического материала конкретной организации;
5. систематизированная обработка и анализ собранного по теме курсовой работы теоретического и практического материала;
6. написание текста курсовой работы;

7. защита курсовой работы.

Оформление курсовой работы

Курсовая работа должна быть представлена в мягком переплете или в скоросшивателе.

Оформление курсовой работы выполняется по правилам, принятым в университете. Текст должен быть пронумерован по центру внизу. Нумерация начинается с титульного листа. На титульном листе номер не ставится.

Необходимо избегать разнобоя в сокращениях в тексте, таблицах (например: г., гг., в., вв., млн., млрд., кВт·ч, м², %, ст., п., ч., и др.).

Параметры страницы

Установить в следующие установки полей:

верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 10 мм;

Формат бумаги - А4.

Параметры основного текста

Шрифт – Times New Roman Cyr, размер – 14 пт., начертание – нормальное, межстрочный интервал – полуторный. Абзацный отступ (отступ первой строки) – 1-1,5 см, форматирование – по ширине. Установка функции «переноса» обязательна.

Параметры заголовка

Шрифт – Times New Roman Cyr, размер – 16 пт., начертание – полужирное, межстрочный интервал – одинарный, интервал перед – 12 пт., интервал после – 6 пт., абзацный отступ (отступ первой строки) – 0 мм, форматирование – по центру. Если заголовок состоит из двух предложений, их разделяют точкой. Точка в конце заголовка не ставится. Переносы слов в заголовках не допускаются.

Параметры подзаголовка

Шрифт – Times New Roman Cyr, размер – 14 пт., начертание – полужирное, межстрочный интервал – одинарный, интервал перед – 6 пт., интервал после – 6 пт., абзацный отступ (отступ первой строки) – 0 мм, форматирование – по центру.

Правила при наборе:

- не допускать 2 и более пробелов;
- не делать абзацный отступ пробелами и табуляцией;
- не допускать висячих строк (т. е. состояния, когда на последнюю строку абзаца переходит количество символов, меньше абзацного отступа). Для исправления этой ситуации можно применить комбинацию клавиш Shift+Enter, чтобы перенести необходимое слово или несколько слов на другую строку.

Дефисы и тире

В соответствии с правилами русского языка должны ставиться дефисы (-), тире (—) Ctrl+Alt+Num (-) и соединительные тире (–) Ctrl+Num(-). Дефис никогда не отбивается пробелами: все-таки, финансово-экономический, компакт-диск. Тире, напротив, должно отбиваться пробелами с обеих сторон: «Счастье — это когда тебя понимают». Неразрывный пробел перед тире тем более уместен, что в середине предложения тире не должно переходить на следующую строку и начинать ее. Соединительное тире, или знак «минус», ставится обычно между цифрами для обозначения периода «от ... до»: 1990-1996 гг., 8-10 км/ч, пять-шесть минут, и тоже не отбивается пробелами.

Рекомендуется так же пользоваться комбинацией клавиш Ctrl+Дефис (при работе в MS Word), которая осуществляет «мягкий перенос» слова. Данная комбинация может применяться в том случае, если вас не устраивает перенос слова, сделанный автоматически.

Где ставить запятую

При отделении десятичных долей от целых чисел: 0,5; 12,75.

Пробелы

Точка, запятая, а также двоеточие, точка с запятой, восклицательный и вопросительный знаки, знак процента, градуса, минуты, секунды не отбиваются от предшествующего слова или цифры. Знаки номера (№), параграфа (§) и слово «страница» (с.) отбиваются от идущей за ними цифры неразрывным пробелом.

Желательно, чтобы многозначные числа в таблицах и расчетах были разбиты на разряды: 9 876 543. Пробелы здесь только неразрывные, простые и десятичные дроби не отбивают от целой части: 0,5; 13/4, как и обозначение степени (м²). Число от размерности, напротив, отбивается неразрывным пробелом: 3 кг, 200 кВт, а также 1927 г., XIX–XX вв.

Всегда отбиваются неразрывным пробелом (Ctrl+Shift+пробел) инициалы от фамилии и инициалы друг от друга, а также делаются отбивки в сокращениях типа «и т. д.»

Кавычки и скобки

Они набираются вплотную к слову, без пробелов. При наборе необходимо использовать типографские кавычки – «елочки». Скобки ставятся точно так же, как и кавычки. Если скобка завершает предложение, точка ставится после нее. Если же точка необходима внутри скобки, то снаружи она уже не ставится.

Оформление списков

Достаточно часто в курсовой работе приходится использовать перечисления, списки. Текст списков выполняется шрифтом для основного текста. Начертание обычное. Межстрочный интервал аналогичен интервалу для основного текста.

Желательно использование маркированных списков. В начале каждой строки списка ставится только знак «-». Звездочки, кружочки, крестики, стрелочки и т.п. в формировании маркированных списков не допускаются.

Текст списка имеет выравнивание по ширине. Текст печатается с выступом 0,64 и отступом слева на 1,27 см, что обеспечивает более наглядное оформление перечисления.

По окончании списка пустые строки перед началом основного текста не вставляются.

Оформление формул

Оформление формул осуществляется с помощью встроенного редактора формул Microsoft Equation (см. приложение 10). Шрифт – Times New Roman Суг, размер: обычный – 14 пт., крупный индекс – 10 пт., мелкий индекс – 9 пт., крупный символ – 17 пт., мелкий символ – 13 пт. Буквенные обозначения и греческие символы – курсивом.

Латинские обозначения, кроме устойчивых форм, наименований типа \max , \min , \cos , \sin , \lg , \log , \exp , \det и т.д. набираются курсивом. Русские, греческие обозначения и цифры всегда набираются прямым шрифтом.

В качестве символов необходимо использовать буквы русского, латинского, греческого и готического алфавитов. Чтобы избежать совпадения символов различных величин, следует применять индексы. Индексом могут служить строчные буквы русского, латинского и греческого алфавитов, арабские и римские цифры, штрихи. Располагать индексы следует справа от символа вверху или внизу.

Например: D_e, d^a .

Однако верхние индексы рекомендуется использовать крайне редко, так как это место расположения показателя степени. Не допускается применение одновременно и верхнего и нижнего индексов.

Формулы нумеруются в пределах главы. Первая цифра означает номер главы, в котором приводится формула. Вторая цифра – порядковый номер формулы в пределах данной главы. Номер формулы приводится в скобках. После закрывающейся скобки ставится запятая, затем указывается слово «где», а через пустую строку начинается расшифровка условных обозначений, которые использованы для написания формулы. Расшифровка начинается с наименования рассчитываемого показателя.

Расшифровка условных обозначений формулы должна быть приведена ниже. Выше и ниже формулы должно быть оставлено не менее одной свободной строки.

Например:

$$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{КО}, \quad (2.4),$$

где:

$K_{ал}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – остаток денежных средств по бухгалтерскому балансу;
КФВ – величина краткосрочных финансовых вложений по бухгалтерскому балансу;
КО – величины краткосрочных обязательств по бухгалтерскому балансу.

Оформление таблиц

Таблицу в курсовой работе следует располагать непосредственно после текста, в котором о ней впервые упоминается или на следующей странице, а при громоздкости – в приложении к курсовой работе. На все таблицы должны быть приведены ссылки в тексте с указанием ее номера.

Например:

Выявление отклонения фактической себестоимости выпущенной продукции от плановой себестоимости представлено в таблице 2.1.

Таблицы, за исключением приложений, следует нумеровать арабскими цифрами (без знака №) в пределах каждой главы курсовой работы, где номер таблицы должен состоять из номера главы и порядкового номера таблицы, разделенных точкой.

Например:

Таблица 1.1, Таблица 1.2 и т. д. – в первой главе;

Таблица 2.1, Таблица 2.2 и т. д. – во второй главе;

Слово «Таблица» и ее порядковый номер следует размещать справа над заголовком таблицы.

Заголовок таблицы должен отражать ее содержание, быть точным, кратким, выполняется без абзачного отступа с выравниванием по центру. После него указываются единицы измерения таблицы, в том случае, если они едины для всех значений. Если для показателей таблицы используются различные единицы измерения, то их наименование приводится либо в столбцах таблицы, либо после наименования показателя в строке таблицы.

Границы таблицы не должны выходить за границы основного текста. Размер шрифта допускается на два–три пункта меньше, чем у основного текста (11–12 пт.). Таблица должна иметь стандартную сетку без заливки столбцов; все линии таблицы должны быть стандартной толщины.

Заголовки столбцов и строк таблицы следует писать с прописной буквы, а подзаголовки столбцов – со строчной буквы, если они составляют одно предложение заголовка или с прописной буквы, если они имеют самостоятельное значение. В конце заголовков и подзаголовков столбцов и строк точки не ставятся. Заголовки и подзаголовки столбцов приводят в единственном числе, выравнивают по центру без абзачного отступа.

Нумерация столбцов является необходимой только в том, случае, если таблица располагается на нескольких листах.

Например:

Таблица 2.1

Расчет отклонения фактической себестоимости
выпущенной продукции от плановой (руб.)

Наименование продукции	Плановая себестоимость	Фактическая себестоимость	Абсолютное отклонение
Оборудование МР-4	100 000	101 325	+ 1 325
Оборудование МР-5	150 000	148 635	- 1 365
Итого	250 000	249 960	- 40

Текст таблицы следует выполнять без абзацного отступа с выравниванием:

текста – по левому краю;

цифровых значений – по правому краю.

Текст после таблицы следует начинать через одну пустую строку с одинарным межстрочным интервалом. Перенос слов в тексте таблицы является возможным. Перенос числовых значений не допускается. При отсутствии отдельных данных в таблице следует ставить прочерк (тире).

Числовые значения показателя в таблице следует проставлять на уровне последней строки наименования показателя, а значение показателя, приведенного в виде текста, следует записывать на уровне первой строки наименования показателя.

Таблицу, в зависимости от ее размера, допускается размещать вдоль длинной стороны листа курсовой работы.

Если в конце страницы таблица прерывается и ее продолжение будет на следующей странице, в первой части таблицы нижнюю горизонтальную линию, ограничивающую таблицу, не проводят. Перед первой строкой таблицы на новой странице следует ставить заголовок по правому краю листа «Продолжение табл. 2.2», если таблица на этой странице не заканчивается или «Окончание табл. 2.2», если таблица на этой странице завершается.

Кроме того, на каждой странице в первой строке таблицы приводится нумерация столбцов, принятая на первой странице, на которой располагается таблица.

Например:

Таблица 2.2

Основные экономические показатели ООО «Икс»

Показатели	2004 г.	2005 г.	2006 г.
1	2	3	4
Выручка от продажи продукции (тыс. руб.)	150 000	124 000	175 000
Выручка от продажи продукции (тыс. руб.)	-	2 000	1 100

1	2	3	4
Выручка от продажи оказанных услуг (тыс. руб.)	8 200	7 900	8 400
Среднесписочная численность (чел.)	-	2 000	1 100
и т. д.			

Оформление иллюстраций

Иллюстрации – рисунок (схема, график, диаграмма и т. п.) помещают в курсовой работе для характеристики какого-либо объекта, а также для лучшего понимания текста работы.

На иллюстративный материал следует дать ссылку в тексте работы.

Например:

Как показано на рисунке 3.1 объем реализации бензина АИ-80 превышает объем реализации бензина АИ-92.

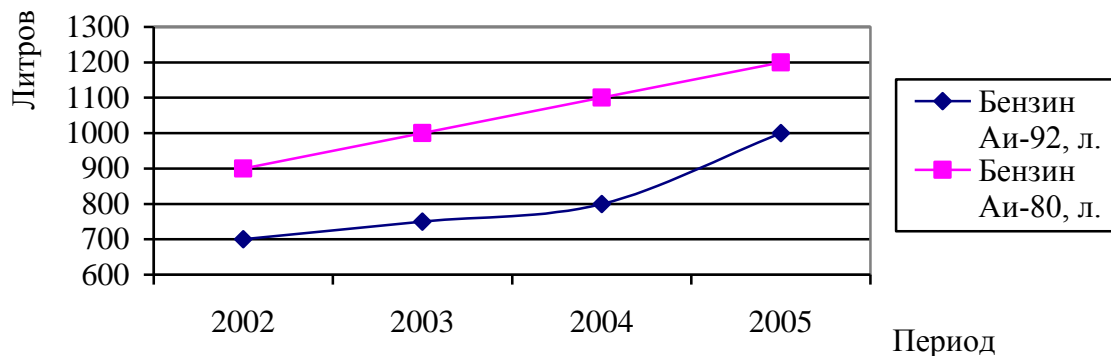


Рис. 2.6. Динамика объема реализации нефтепродуктов ООО "Сибур"

Если иллюстрация располагается на другой странице, то ссылка в тексте должна быть представлена следующим образом: (см. рис. 2.6).

Нумерация иллюстраций (рисунков, графиков) осуществляется одновременно с их наименованием, начинается со слова «Рис.», за которым следует номер иллюстрации, состоящей из двух цифр. Первая цифра означает номер главы. Вторая цифра – номер иллюстрации в главе.

Подпись иллюстраций (рисунков, графиков) выполняется без абзацного отступа с выравниванием текста по центру. Текст подписи осей на графиках выполняется без абзацного отступа с выравниванием текста по краю оси.

Межстрочный интервал в подписи иллюстраций (рисунков, графиков) – одинарный. Межстрочный интервал в тексте иллюстраций (рисунков, графиков) – одинарный.

Текст подписи иллюстраций (рисунков, графиков) выполняется шрифтом основного текста, размер шрифта составляет 14 пт. Начертание обычное. Перенос слов в подписи иллюстраций является возможным.

Текст подписи осей на графиках выполняется шрифтом основного текста. Размер шрифта составляет 12-14 пт, в зависимости от размеров текста. Начертание обычное.

Текст подписи значений на осях графика выполняется шрифтом основного текста. Размер шрифта составляет 10-12 пт, в зависимости от размеров значений и интервала между ними. Начертание обычное.

Текст подписи значений на точках графика (выносных линиях круговых диаграмм) выполняется шрифтом основного текста. Размер шрифта составляет 10-12 пт, в зависимости от размеров значений и интервала между ними. Начертание обычное. Точки значений графика должны быть выделены. График должен иметь вертикальную сетку, которая бы позволяла легко интерпретировать значение показателя.

График должен обязательно содержать легенду, с помощью которой можно было бы легко интерпретировать содержание графической иллюстрации.

Шкала осей графика должна быть такой, чтобы она позволила отследить поведение показателя. Ось не обязательно должна начинаться с нулевого значения. Оси графика должны иметь наименование и единицы измерения. Область графика не должна быть «залита». График не должен быть объемным.

Оформление приложений

Материал, дополняющий содержание работы, допускается помещать в приложениях. Приложениями могут быть, например, иллюстративный материал, таблицы большого формата, расчеты, описания аппаратуры и приборов, описания алгоритмов и программ задач, решаемых на ЭВМ, и т.д.

После слова «Приложение» следует арабская цифра, обозначающая его последовательность.

Например: Приложение 1

В тексте работы на все приложения должны быть даны ссылки.

Например: см. приложение 8

Приложения располагают в порядке ссылок на них в тексте курсовой работы.

Каждое приложение следует начинать с новой страницы, в правом верхнем углу которой пишется слово «Приложение» и указывается порядковый номер, обозначенный арабской цифрой (без знака №).

Приложение должно иметь заголовок, который записывают по центру относительно самого приложения с заглавной буквы отдельной строкой.

Приложения должны иметь общую с остальной частью работы сквозную нумерацию страниц.

Все приложения должны быть перечислены в оглавлении работы (при наличии) с указанием их номеров и заголовков.

Оформление ссылок на использованную литературу

В курсовой работе студент обязательно указывает библиографическую ссылку на источник, откуда он заимствует материал или отдельные результаты.

Библиографическая ссылка обеспечивает фактическую достоверность сведений о цитируемом документе, представляет необходимую информацию о нем, дает возможность разыскать документ, а также получить представление о его содержании, объеме, языке текста и т.д.

Ссылки могут быть внутритекстовые и подстрочные. Внутритекстовые библиографические ссылки применяют в случае, если значительная часть ссылки вошла в основной текст работы, изъять ее из текста и перенести под строку невозможно, не изменить текста другим. Внутритекстовые ссылки оформляются в квадратных скобках, с указанием в них номера источника литературы в списке литературы и страницы в этом источнике.

Например: [18. с. 143]

Подстрочные ссылки приводятся внизу страницы под текстом и отделяются от него сплошной чертой.

Текст ссылки выполняется шрифтом основного текста размером 10 пт. Перенос слов является возможным. Межстрочный интервал – одинарный. Выравнивание по ширине. Нумерация ссылок должна осуществляться арабскими цифрами. Нумерация является сквозной по всему тексту курсовой работы.

В том случае, если на одной странице имеется ссылка на один и тот же источник литературы, то допускается вместо полного библиографического указания источника, использовать сокращенный вариант – «Там же», с указанием номера страницы через запятую. Если ссылка на один и тот же источник располагаются на разных страницах, то необходимо полное задание реквизитов источника.

Методические указания по выполнению отдельных тем курсовых работ

Тема: Анализ кредитоспособности заемщика

Целевая установка написания курсовой работы по указанной теме состоит в том, чтобы студенты, более углубленно изучив теоретические аспекты по данной теме, приобрели практические навыки выбора конкретной методики анализа кредитоспособности и осуществили анализ в соответствии с выбранной методикой на примере организации-ссудозаемщика.

Примерное содержание курсовой работы по теме.

Введение.

1. Понятие кредитоспособности. Источники информации для анализа.
2. Сравнительная характеристика методик оценки кредитоспособности, используемых в отечественной и зарубежной практике.
3. Анализ кредитоспособности (на примере организации-заемщика Z).

Заключение.

Во введении обосновывается актуальность темы, формулируется цель исследования, задачи, дается краткая характеристика организации, на примере которой выполняется курсовая работа.

1. Для оценки применяемых на практике методик анализа кредитоспособности заемщика, необходимо, прежде всего, определить содержание понятия «кредитоспособность». Следует отметить, что до настоящего времени среди экономистов нет единого мнения по данному вопросу. Поэтому в данном разделе рекомендуется рассмотреть дискуссию по этой проблеме, осмыслить высказывания различных авторов, стоящих на различных теоретических позициях, показать, какие из них, с точки зрения студента, являются более правильными.

Классическим подходом к оценке кредитоспособности считается анализ финансового состояния заемщика по бухгалтерскому балансу. Однако бухгалтерская отчетность не является единственным источником информации для анализа. Поэтому в разделе нужно рассмотреть и другие источники, используемые банками для анализа кредитоспособности.

2. Применяемые банками методы оценки кредитоспособности заемщиков различны, но все они содержат определенную систему финансовых коэффициентов, включая такие, как:

- К абсолютной ликвидности
- К быстрой ликвидности
- К текущей ликвидности
- К независимости (автономии)

Для определения кредитоспособности могут быть использованы и другие показатели, в частности, показатели рентабельности, деловой активности организации и другие. В данном разделе следует остановиться на методике расчета этих коэффициентов, учитывая, что уровень этих показателей в различных методиках, используемых банками для определения кредитоспособности заемщиков, неодинаков. Кроме того, следует учесть, что вопросы выбора показателей, наиболее объективно отражающих тенденцию и изменения финансового состояния организации, решаются каждым коммерческим банком самостоятельно.

Банки стран с развитой рыночной экономикой применяют сложную систему показателей для оценки кредитоспособности клиентов. Эта система дифференцирована в зависимости от характера заемщика (фирма, частное лицо, вид деятельности), а также может основываться как на сальдовых, так и на оборотных показателях отчетности клиента. Вне зависимости от количества показателей в западной практике выделяют несколько групп коэффициентов, обязательных для анализа: ликвидности фирмы, оборачиваемости капитала, привлечения средств и прибыльности.

Поскольку большинство отечественных методик оценки кредитоспособности основано на практике зарубежных банков, в данном разделе рекомендуется подробно остановиться на одной из зарубежных методик, почерпнутой из литературы, охарактеризовать ее, сравнить с методиками, используемыми в отечественной банковской практике.

3. В основе определения класса кредитоспособности клиента лежит критериальный уровень показателей и их рейтинг. Показатели на уровне среднеотраслевых являются основанием для отнесения заемщика ко 2-му классу, выше средних – к 1-му классу, ниже средних – к 3-му классу. Рейтинг определяется в

баллах. Например, простой вариант рейтинга кредитоспособности можно построить на основании классности заемщика в соответствии с таблицей 1.

Таблица 1

Условия разбивки заемщиков по классам

Коэффициенты	1 класс	2 класс	3 класс
К абсолютной ликвидности (КАЛ)	> 0,2	0,15-0,2	< 0,15
К быстрой ликвидности (КБЛ)	> 0,8	0,5-0,8	< 0,5
К текущей ликвидности (КТЛ)	> 2,0	1,0-2,0	< 1,0
К независимости (автономии) (КН)	> 0,6	0,4 – 0,6	< 0,4

Сумма баллов рассчитывается путем умножения классности (1, 2, 3) любого показателя (например, КАЛ, КБЛ, КТЛ, КН) и его доли, устанавливаемой банком (например, соответственно 30%, 20%, 30%, 20%) в совокупности (100%).

К 1-му классу могут быть отнесены заемщики с суммой баллов от 100 до 150 баллов, ко 2-му классу – от 151 до 250 баллов, к 3-му классу – от 251 до 300 баллов.

Покажем определение класса кредитоспособности заемщика, у которого уровень коэффициентов характеризуется следующими данными:

Таблица 2

Финансовые коэффициенты предприятия-заемщика

Показатель	Класс
К абсолютной ликвидности (КАЛ)	3
К быстрой ликвидности (КБЛ)	2
К текущей ликвидности (КТЛ)	2
К независимости (автономии) (КН)	1

Значимость этих коэффициентов определена банком следующим образом:

Таблица 3

Значимость финансовых коэффициентов

Показатель	Доля, %
К абсолютной ликвидности (КАЛ)	30
К быстрой ликвидности (КБЛ)	20
К текущей ликвидности (КТЛ)	30
К независимости (автономии) (КН)	20
ИТОГО	100

Тогда общее количество баллов будет определено:

$$3 \times 30 = 90$$

$$2 \times 20 = 40$$

$$2 \times 30 = 60$$

$$1 \times 20 = 20$$

Итого: 210 баллов

Т.е. данное предприятие относится к 2 классу кредитоспособности.

В этом разделе также осуществляется анализ кредитоспособности на основе данных бухгалтерской или статистической отчетности организации и другой информации, выдаваемой студенту научным руководителем. Источником информации может служить и подлинная отчетность организации, с которой студент связан по роду своей деятельности.

Анализ кредитоспособности проводится в следующей последовательности:

1. Определяются финансовые показатели, характеризующие кредитоспособность, производится их расчет по состоянию на начало и конец отчетного периода, устанавливается динамика, делается вывод о тенденциях их изменения. При этом необходимо иметь в виду:

– показатели, выбранные для оценки кредитоспособности заемщика должны характеризовать финансовое положение организации с достаточной полнотой, как минимум, по трем параметрам: ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность;

– полнота информации не должна достигаться за счет дублирования коэффициентами друг друга;

– показатели должны быть адаптированы к отечественным условиям.

2. Определяются возможности отнесения анализируемой организации к определенному классу кредитоспособности, для чего рассчитывается рейтинг кредитоспособности.

3. Обобщаются результаты анализа, формулируются выводы, рассматриваются перспективы улучшения финансового состояния организации.

Цифровой материал в курсовой работе приводится в виде аналитических таблиц. Так, применительно к методике анализа кредитоспособности, рассмотренной в данной курсовой работе, могут быть рекомендованы аналитические таблицы, приведенные в приложении:

– Таблица 4. Показатели текущей (краткосрочной) платежеспособности организации-заемщика «Z» (приложение 3).

– Таблица 5. Показатели финансовой устойчивости организации-заемщика «Z» (приложение 4).

– Таблица 6. «Расчет рейтинга организации-заемщика «Z»» (приложение 5).

Расчет показателей в таблицах произведен на основании бухгалтерского баланса организации-заемщика «Z» (приложение 2).

Анализ кредитоспособности заемщика может быть осуществлен по любой методике, описанной в литературе и самостоятельно выбранной студентом. Вне зависимости от выбранной методики последовательность действий, приведенная в методических указаниях, сохраняется неизменной.

В заключении содержатся выводы и предложения, вытекающие из результатов анализа, выдаются рекомендации банку относительно условий кредитования. Так, по результатам анализа кредитоспособности заемщика “Z” сделаны следующие выводы:

1. Организация-заемщик «Z» отнесена ко 3-му классу кредитоспособности – «ненадежный заемщик».
2. С учетом качественной оценки рисков рейтинг заемщика «Z» может быть понижен. Организации «Z» может быть отказано в кредитовании.

Тема: Анализ финансовой устойчивости организации

Целевая установка написания курсовой работы по данной теме состоит в том, что студент, изучив теоретические аспекты по этой теме, должен выбрать методику анализа финансовой устойчивости и провести в соответствии с ней анализ финансовой устойчивости конкретной организации.

Примерное содержание курсовой работы по теме:

Введение

1. Понятие финансовой устойчивости. Источники информации для анализа.

2. Сравнительная оценка методик анализа финансовой устойчивости.

3. Анализ финансовой устойчивости организации Z.

Заключение.

Во введении обосновывается актуальность темы курсовой работы, определяются цели исследования, задачи и дается краткая характеристика организации, на примере которой выполняется работа.

1. До настоящего времени среди экономистов нет единого мнения по содержанию понятия «финансовая устойчивость». Поэтому в данном разделе необходимо рассмотреть дискуссию по этой проблеме, например, определения Шеремета А.Д., Ковалева В.В., Ефимовой О.В. и др. и показать, какое из них, с точки зрения студента, является более полным, правильным.

Следует также описать виды устойчивости, факторы, влияющие на нее, и их классификацию.

Основным источником анализа финансовой устойчивости организации является бухгалтерский баланс, но не единственным. Следовательно, необходимо рассмотреть другие источники, используемые для оценки финансовой устойчивости.

2. Существуют различные методики анализа финансовой устойчивости организации.

В данном разделе необходимо рассмотреть предлагаемые в экономической литературе отечественные и зарубежные методики, например: Артеменко В.Г., Беллендир М.В., Донцовой Л.В., Никифоровой Н.А., Ефимовой О.В., Ковалева В.В., Крейниной М.К., Шеремета А.Д. и другие, дать их краткое описание, выявить общие моменты, различия, достоинства и недостатки. Это позволит студенту сделать сопоставление различных точек зрения и определить свое отношение к ним.

При изучении методик анализа финансовой устойчивости по абсолютным показателям необходимо определить признак, положенный в основу финансовой устойчивости.

Особое внимание следует уделить источникам формирования запасов, так как существуют различные точки зрения по данному вопросу. Например, Шеремет А.Д. и др. выделяют три источника формирования запасов, а в зарубежной практике, и этой точки зрения придерживается Ковалев В.В., выделяют два источника. Нет единства и в определении общей величины запасов.

Оценку финансовой устойчивости по абсолютным показателям необходимо завершить описанием типов финансовой ситуации и критериями ее определения.

После изучения методик анализа финансовой устойчивости по абсолютным показателям необходимо перейти к рассмотрению относительных показателей, характеризующих финансовую устойчивость. Следует изложить методику расчета показателей, их экономический смысл и предлагаемые нормативы.

Все вышеизложенное позволит студенту выбрать методику для оценки финансовой устойчивости анализируемой организации.

3. В этом разделе осуществляется анализ финансовой устойчивости конкретной организации на основе данных бухгалтерской или статистической отчетности и другой информации, выдаваемой студенту научным руководителем.

Оценка финансовой устойчивости осуществляется в следующей последовательности:

1. Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям:

- определение источников формирования запасов;
- определение общей величины запасов;
- определение излишка (недостатка) источников для формирования запасов;
- определение типа финансовой ситуации.

2. Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям.

3. Производится расчет коэффициентов, прослеживается их динамика, коэффициенты сравниваются с нормативами, рекомендуемыми в литературе, и делаются выводы о их соответствии и тенденциях изменения.

4. Обобщаются результаты анализа, формулируются выводы и предложения по улучшению финансовой устойчивости организации.

5. Цифровой материал в курсовой работе приводится в виде аналитических таблиц. Так, по теме данной курсовой работы могут быть рекомендованы таблицы, приведенные в приложении:

- Таблица №5. Анализ финансовой устойчивости организации «Z» по абсолютным показателям (приложение 6).

- Таблица №6. Относительные показатели финансовой устойчивости организации «Z» (приложение 7).

Расчет показателей в таблицах произведен на основе бухгалтерского баланса организации «Z» (приложение 2).

В заключении содержатся выводы и рекомендации, вытекающие из курсовой работы.

По остальным темам курсовых работ приводится примерное содержание темы, источники информации и задания по их выполнению.

Тема: Анализ ликвидности и платежеспособности организации

Курсовая работа по теме может иметь следующее содержание:

Введение:

1. Понятие ликвидности и платежеспособности. Источники информации для анализа.

2. Сравнительная оценка методик анализа ликвидности и платежеспособности.

3. Анализ ликвидности баланса анализируемой организации.

4. Анализ платежеспособности анализируемой организации.

Заключение.

Источниками информации для анализа служат получаемые студентом следующие формы бухгалтерской отчетности:

«Бухгалтерский баланс»

«Отчет о финансовых результатах»

«Отчет о движении денежных средств»

Задание. Используя предлагаемую информацию необходимо:

– дать оценку ликвидности баланса анализируемой организации;

– оценить динамику состояния текущих активов организации, указать основные изменения и возможные последствия для финансовой устойчивости и платежеспособности организации;

– оценить состояние текущих обязательств организации, выявить объем и динамику просроченной задолженности;

– рассчитать показатели текущей платежеспособности организации, дать оценку их уровню, изучить динамику, рассмотреть достоинства и недостатки показателей:

- коэффициента абсолютной ликвидности;
- коэффициента быстрой ликвидности;
- коэффициента текущей ликвидности;
- функционирующего капитала (чистого оборотного капитала);
- маневренности функционирующего капитала (чистого оборотного капитала).

– рассчитать показатели долгосрочной и общей платежеспособности организации, дать оценку их уровню, динамике, рассмотреть достоинства и недостатки показателей.

– сделать выводы о том, как изменение ликвидности и платежеспособности отражается на финансовом положении организации.

Тема: Анализ деловой активности организации

Курсовая работа по теме может иметь следующее содержание:

Введение

1. Понятие деловой активности организации. Источники информации для анализа.

2. Сравнительная оценка методик анализа деловой активности организации.

3. Анализ деловой активности анализируемой организации.
4. Факторный анализ коэффициента устойчивости экономического роста.

Заключение.

Источниками информации для анализа служат получаемые студентом следующие формы бухгалтерской отчетности:

«Бухгалтерский баланс»

«Отчет о финансовых результатах».

«Отчет об изменениях капитала»

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Задание. Используя предлагаемую информацию необходимо:

дать оценку динамики основных показателей деятельности организации:

- прибыли;
- выручки от продаж;
- совокупных активов.

Сопоставить темпы их изменения, оценить соотношение, базирующееся на их взаимосвязи.

– дать оценку эффективности использования ресурсов организации по обобщающему показателю (ресурсоотдача);

– оценить эффективность использования живого труда;

– дать оценку эффективности использования основных средств и нематериальных активов организации;

– дать оценку уровню и динамике показателей оборачиваемости;

– оценить степень устойчивости экономического роста организации;

– определить и оценить влияние на степень устойчивости экономического роста факторов, отражающих эффективность финансово-хозяйственной деятельности:

• доли реинвестированной прибыли в прибыли до налогообложения (чистой) прибыли:

- рентабельности продаж;
- оборачиваемости капитала;
- финансовой структуры капитала.

– расширить четырехфакторную модель анализа коэффициента устойчивости экономического роста за счет включения в нее факторов, характеризующих финансовое состояние организации.

Тема: Рентабельность продаж и направления ее роста

Курсовая работа по теме может иметь следующее содержание:

Введение.

1. Понятие рентабельности и ее роль в оценке эффективности хозяйственной деятельности. Источники информации для анализа.

2. Сравнительная оценка методик факторного анализа рентабельности продаж.

3. Анализ рентабельности продаж анализируемой организации.

Заключение.

Источниками информации для анализа служат получаемые студентом следующие формы бухгалтерской отчетности:

«Бухгалтерский баланс»

«Отчет о финансовых результатах»

Калькуляции важнейших видов продукции.

Задание. На основе предлагаемой информации необходимо:

- дать оценку уровню и динамике рентабельности продаж;
- осуществить факторный анализ рентабельности продаж;
- установить взаимосвязь между показателями рентабельности активов, рентабельности продаж, оборачиваемости активов организации, осуществить факторный анализ.

Тема: Рентабельность производственных фондов и факторы ее повышения

Курсовая работа по теме может иметь следующее содержание:

Введение

1. Понятие рентабельности и ее роль в оценке эффективности хозяйственной деятельности. Источники информации для анализа.

2. Сравнительная оценка методик факторного анализа рентабельности производственных фондов.

3. Факторный анализ рентабельности производственных фондов анализируемой организации.

Заключение.

Источниками информации для анализа служат получаемые студентом следующие формы бухгалтерской отчетности:

«Бухгалтерский баланс»

«Отчет о финансовых результатах»

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Задание. Используя предлагаемую информацию необходимо:

- рассчитать уровень рентабельности производственных фондов анализируемой организации за отчетный и предшествующий годы;
- оценить динамику показателя рентабельности производственных фондов;
- осуществить факторный анализ рентабельности производственных фондов, используя различные методики анализа, сравнить результаты расчетов, дать оценку.

Тема: Основные факторы и пути повышения рентабельности собственного капитала

Курсовая работа по теме может иметь следующее содержание:

Введение

1. Понятие рентабельности и ее роль в оценке эффективности хозяйственной деятельности. Источники информации для анализа.

2. Сравнительная оценка методик факторного анализа рентабельности собственного капитала.

3. Факторный анализ рентабельности собственного капитала анализируемой организации.

Заключение.

Источниками информации для анализа служат получаемые студентом следующие формы бухгалтерской отчетности:

«Бухгалтерский баланс»

«Отчет о финансовых результатах»

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Задание. Используя предлагаемую информацию необходимо:

– дать оценку уровню и динамике рентабельности собственного капитала;

– определить и оценить влияние факторов на величину рентабельности собственного капитала с использованием различных моделей, предлагаемых в экономической литературе;

– установить взаимосвязь экономической (рентабельность активов) и финансовой (рентабельность собственного капитала) рентабельности

Тема: Рентабельность активов как показатель оценки эффективности хозяйственной деятельности организации.

Курсовая работа по теме может иметь следующее содержание:

Введение

1. Понятие рентабельности и ее роль в оценке эффективности хозяйственной деятельности. Источники информации для анализа.

2. Сравнительная оценка методик факторного анализа рентабельности активов.

3. Факторный анализ рентабельности активов анализируемой организации.

Заключение.

Источниками информации для анализа служат получаемые студентами следующие формы бухгалтерской отчетности:

«Бухгалтерский баланс»

«Отчет о финансовых результатах»

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Используя предлагаемую информацию необходимо:

– дать оценку уровню и динамике рентабельности активов (капитала) организации;

– осуществить анализ рентабельности активов по двухфакторной модели с определением факторов:

- рентабельность продаж;

- оборачиваемость активов.
- осуществить анализ рентабельности активов по трехфакторной модели с выявлением факторов:
 - рентабельность продаж;
 - фондоемкость по основному капиталу;
 - коэффициент закрепления оборотных активов.
- осуществить анализ рентабельности активов по пятифакторной модели с выявлением факторов:
 - материалоемкости
 - оплатоемкость (трудоемкость) продукции;
 - амортизационемкость продукции;
 - фондоемкость основного капитала;
 - коэффициент закрепления оборотных средств.
- рассмотреть возможность применения других моделей, предлагаемых в экономической литературе.

Рекомендуемая литература

Основная литература

1. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. – М. : Омега-Л, 2010.
2. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. – М.: КНО-РУС, 2014.
3. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности : теория, практика и интерпретация / Л. А. Бернстайн.; пер. с англ. – М. : Финансы и статистика, 2002.
4. Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2013.
5. Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 241 с. - ISBN 978-5-238-01253-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=436709> (21.09.2016).
6. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2012.
7. Селезнева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации : учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 583 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01178-3 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114703> (01.06.2016).

Дополнительная литература

1. Адамайтис Л. А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. - М.:КноРус, 2009.

2. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / под ред. М. А. Вахрушиной. – М. : ИНФРА-М, 2011.
3. Анализ финансовой отчетности. учеб. пособие [для вузов]. рек. УМО по образованию в обл. финансов, учета и мировой экономики. 4-е изд., перераб./ В. И. Бариленко [и др.].- М.: КноРус, 2014.-234 с.
4. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие/ под ред. В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – М.: Омега, 2010.
5. Бернстайн Л. А., Соколов Я. В. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. Financial statement analysis. Financial statement analysis/ Л. А. Бернстайн.- М.: Финансы и статистика, 2002.-624 с.
6. Бочаров В. В. Финансовый анализ : учеб. пособие / В. В. Бочаров. – СПб. : Питер, 2010.
7. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов: Пер.с англ. – М.: «Тройка Диалог», 1997.
8. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: пер. с англ.- СПб: Экономическая школа, 1997.
9. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер с англ. – М.: Финансы и статистика, 2001.
10. Васильева Л. С., Петровская М. В. Финансовый анализ. - М.:Кнорус, 2010.
11. Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности : практикум. – 2-е изд., перераб. / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М. : Дело и Сервис, 2012.
12. Дыбаль С. В. Финансовый анализ. Теория и практика. - СПб.:Бизнес-пресса, 2010.
13. Ефимова О. В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова. – М. : Бухгалтерский учет, 2010.
14. Жарылгасова Б. Т., Суглобов А. Е. Анализ финансовой отчетности. - М.:КноРус, 2010.
15. Ионова А. Ф., Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами. - М.:ЮНИТИ, 2012.
16. Кирьянова З. В., Седова Е. И. Анализ финансовой отчетности. учебник для бакалавров. 2-е изд., испр. и доп./ З. В. Кирьянова, Е. И. Седова.- М.: Юрайт, 2014.-428 с.
17. Ковалев В. В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2012.
18. Ковалев В.В. Как читать баланс. – М.: Финансы и статистика, 2010.
19. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ. – М.: ИД РБК- ПРЕСС, 2010.
20. Пласкова Н. С. Экономический анализ. - М.:ЭКСМО, 2010.
21. Пожидаева Т. А. Анализ финансовой отчетности. учеб. пособие для вузов. рек. УМО по образованию в обл. финансов, учета и мировой экономики. 4-е изд., стер./ Т. А. Пожидаева.- М.: КноРус, 2014.-320 с.

22. Пожидаева Т. А. Практикум по анализу финансовой отчетности : учеб. пособие / Т. А. Пожидаева, Н. Ф. Щербакова, Л. С. Коробейникова. – М. : Финансы и статистика, 2012.

23. Радченко Ю. В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для вузов / Ю. В. Радченко. – Ростов н/Д. : Феникс, 2010.

24. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2008.

25. Шредер Н. Г. Анализ финансовой отчетности. - М.:Альфа-Пресс, 2010.

26. Экономический анализ: учеб. / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. –М: изд-во Юрайт, 2013.

Примерная тематика курсовых работ

1. Анализ финансовых результатов деятельности организации.
2. Анализ доходов и расходов организации.
3. Факторный анализ прибыли.
4. Анализ деловой активности организации.
5. Анализ эффективности использования оборотных активов.
6. Рентабельность производственных фондов и факторы ее повышения.
7. Рентабельность продаж и направления ее роста.
8. Основные факторы и пути повышения рентабельности собственного капитала .
9. Рентабельность активов как показатель оценки эффективности хозяйственной деятельности организации.
10. Многофакторная модель «DuPont» и ее использование в анализе.
11. Анализ основных средств организации.
12. Анализ нематериальных активов организации.
13. Анализ безубыточности и оценка запаса финансовой прочности.
14. Анализ запасов организации.
15. Анализ финансовых вложений.
16. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.
17. Анализ финансового состояния организации с использованием финансовых коэффициентов.
18. Анализ чистых активов организации.
19. Анализ активов организации и источников их формирования.
20. Анализ имущественного состояния организации.
21. Анализ ликвидности и платежеспособности организации.
22. Анализ финансовой устойчивости организации.
23. Анализ кредитоспособности заемщика.
24. Оценка потенциального банкротства.
25. Отечественный опыт прогнозирования финансовых затруднений.
26. Анализ положения организации на рынке ценных бумаг.
27. Анализ рыночной активности организации.
28. Методы рейтинговой оценки финансового состояния организаций.
29. Анализ «Отчета о движении денежных средств».
30. Анализ «Отчета об изменениях капитала».
31. Анализ собственного капитала организации.
32. Анализ заемного капитала организации.
33. Методы и методики комплексной оценки финансового состояния организации.
34. Особенности анализа консолидированной отчетности.
35. Аналитические возможности сегментарной отчетности.

Бухгалтерский баланс организации-заемщика на 31 Декабря 2014 г.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Де- кабря 2014 г.	На 31 Де- кабря 2013г.	На 31 Де- кабря 2012 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	20	42	55
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	4950	10768	13998
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	1343	2666	3466
	Отложенные налоговые активы	1180	316	412	536
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	6629	13888	18054
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	11079	17226	22394
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1103	2052	2668
	Дебиторская задолженность	1230	8185	11106	14438
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	880	1020	1326
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1461	3470	4511
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	20790	30738	39959
	БАЛАНС	1600	27419	44626	58014

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2014 г.	На 31 Де- кабря 2013 г.	На 31 Декабря 2012 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	450	450	450
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	114	94	122
	Резервный капитал	1360	67	67	87
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	10320	10727	13945
	Итого по разделу III	1300	10951	11338	14739
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	861	4229	5498
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	861	4229	5498
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	3880	4106	5338
	Кредиторская задолженность	1520	9587	20983	27278
	Доходы будущих периодов	1530	2140	3970	5161
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	15607	29059	37777
	Баланс	1700	27419	44626	58014

Таблица 4

Показатели текущей (краткосрочной) платежеспособности
организации-заемщика «Z»

Показатели	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
1. Текущие активы тыс.руб., всего:	800 617	718 787	752 607
в т.ч.:			
1.1. Денежные средства и денежные эквиваленты	10 918	84 407	25 261
1.2. Краткосрочные финансовые вложения	-	-	1000
1.3. Краткосрочная дебиторская задолженность	181 824	168 026	195 539
1.4. Прочие оборотные активы	-	-	-
1.5. Запасы	607 875	466 354	530 807
2. Текущие обязательства, тыс.руб.	410 625	412 764	750 030
3. Коэффициент абсолютной ликвидности: (1.1.+1.2.) : 2.	0,027	0,205	0,035
4. Коэффициент быстрой ликвидности: (1.1.+1.2.+1.3.+1,4) : 2.	0,469	0,612	0,296
5. Коэффициент текущей ликвидности: 1. : 2.	1,950	1,741	1,003

Таблица 5

Показатели финансовой устойчивости организации-заемщика «Z»

Показатели	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
1. Собственный капитал, тыс. руб.	448 895	480 014	487 989
2. Заемный капитал, тыс. руб.	1 198 340	1 043 751	922 428
3. Капитал (активы), тыс.руб.	1 647 235	1 523 765	1 410 417
4. К независимости (автономии) 1 : 3	0,273	0,315	0,346
5. К зависимости 2 : 3	0,727	0,685	0,654
6. К финансовой активности (финансового риска) 2 : 1	2,670	2,174	1,890

Таблица 6

Расчет рейтинга организации-заемщика «Z» на 31 декабря 2014г.

Показатели	Класс кредитоспособности	Доля, %	Расчет суммы баллов
$K_{АЛ}$	3	30	$3 * 30 = 90$
$K_{БЛ}$	3	20	$3 * 20 = 60$
$K_{ТЛ}$	2	30	$2 * 30 = 60$
$K_{Н}$	3	20	$3 * 20 = 60$
Итого:	x	100	270

Таким образом, по сумме (270) баллов заемщик “Z” относится ко 3 классу кредитоспособности – «ненадежный заемщик».

Таблица 7

**Анализ финансовой устойчивости организации «Z»
по абсолютным показателям**

Показатели	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.	На 31 декабря 2012г.
1. Общая величина запасов	606 810	465 273	528 323
2. Наличие собственных оборотных средств	389 992	306 023	2577
3. Общая величина нормальных источников формирования запасов	562 123	503 238	460 450
4. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	- 216 818	- 159 250	- 525 746
5. Излишек (недостаток) общей величины нормальных источников формирования запасов	- 44 687	37 965	- 67 873

Справочно:

Кредиторская задолженность по товарным операциям	99 931	130 015	180 873
--	--------	---------	---------

По состоянию на 31 декабря 2014г. – неустойчивое финансовое состояние.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. – нормальная финансовая устойчивость.

По состоянию на 31 декабря 2012г. – неустойчивое финансовое состояние.

Таблица 8

Относительные показатели финансовой устойчивости
организации «Z»

Показатели	Нормативное ограничение	На 31 де- кабря 2014г.	На 31 де- кабря 2013г.	На 31 де- кабря 2012г.
1. Коэффициент независи- мости (автономии)	$\geq 0,5$	0,273	0,315	0,346
2. Коэффициент финансовой зависимости	$< 0,5$	0,727	0,685	0,654
3. Коэффициент финансово- го риска	≤ 1	2,670	2,174	1,890
4. Коэффициент финансовой устойчивости	$> 0,5$	0,751	0,729	0,468
5. Коэффициент маневрен- ности собственного капи- тала	$\geq 0,5$	0,643	0,658	0,004
6. Коэффициент обеспечен- ности запасов собствен- ными средствами	0,6-0,8	0,869	0,638	0,005
7. Коэффициент обеспечен- ности собственными	$\geq 0,1$	0,487	0,626	0,003

Форма титульного листа

Министерство образования и науки Российской Федерации
Байкальский государственный университет

НАИМЕНОВАНИЕ КАФЕДРЫ

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»

на тему **НАИМЕНОВАНИЕ ТЕМЫ
КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Исполнитель _____
(дата, подпись)

(группа, Ф.И.О.)

Руководитель _____
(дата, подпись)

(должность, Ф.И.О.)

Иркутск, 20__

№	Критерии оценки курсовой работы	Макс. балл
1.	Формальные критерии	10
1.	Своевременное представление работы	5
2.	Соответствие оформления курсовой работы требованиям методических указаний	3
3.	Правильность оформления списка литературы	2
2.	Оценка работы по содержанию	60
1.	Качество введения (актуальность темы, выраженность цели и задач исследования)	4
2.	Логика изложения материала	4
3.	Аналитический обзор экономической литературы по теме исследования	15
4.	Обоснованность выбора конкретной методики анализа	5
5.	Качество практической части работы	18
6.	Умение обобщать результаты анализа в соответствии с целями и задачами исследования, правильно интерпретировать полученные результаты, оценивать альтернативные варианты расчетов	10
7.	Качество заключения	4
3.	Оценка защиты курсовой работы	30
1.	Знание теоретического материала в пределах содержания лекций и основных учебников	8
2.	Знание различных методик анализа, системы показателей, методов их определения	10
3.	Умение пользоваться методическими принципами и конкретными методиками анализа, оценивать влияние факторов на полученные результаты	12

Учебное издание

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Методические указания к выполнению курсовой работы
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
профилю «Бухгалтерский и налоговый учет»

Составители

Грозина Эльвира Васильевна
Быкова Татьяна Леонидовна
Кузнецова Наталья Викторовна
Фадеева Анна Анатольевна

ИД № 06318 от 26.11.01.

Подписано в печать Формат 60x90 1/16. Бумага офсетная. Печать трафаретная. Усл.печ.л. 2,3. Тираж экз. Заказ .

Издательство Байкальского государственного университета.
664003, Иркутск, ул. Ленина, 11.
Отпечатано в ИПО БГУ.