

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського

ЗАТВЕРДЖЕНО

На засіданні кафедри обліку та аудиту

Протокол № 12 від "04" 08 2018 р.

Зав. кафедри



Т.В. Кожухова

РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ
«ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ»

Ступінь: магістр

Кількість кредитів ECTS 6

Розробник: Шендригоренко М.Т.
доцент кафедри обліку та аудиту,
к.е.н., доцент

2018 – 2019 навчальний рік

1. Опис дисципліни

Найменування показника	Характеристика дисципліни
Обов'язкова (для студентів спеціальності "назва спеціальності") / вибіркова дисципліна	Обов'язкова для студентів спеціальності 071 «Облік і оподаткування»
Семестр (осінній / весняний)	весняний
Кількість кредитів	6
Загальна кількість годин	180
Кількість модулів	1
Лекції, години	26
Практичні/семінарські, годин	34
Лабораторні, годин	-
Самостійна робота, годин	120
Тижневих годин для денної форми навчання:	
аудиторних	3,5
самостійної роботи студента	6
Вид контролю	екзамен

2. Програма дисципліни

Мета - формування у студентів професійних знань і навичок, необхідних для організації і проведення фінансового аналізу на підприємстві, координації діяльності підприємства у відповідності з отриманими результатами щодо його проведення.

Завдання: ознайомлення з теоретичними основами фінансового аналізу; дослідження сутності фінансово-економічних явищ і процесів, їх взаємозв'язку й взаємозалежності з метою підготування даних для прийняття фінансово-економічних і управлінських рішень; отримання навичок аналізу фінансового стану підприємства при проведенні оцінки інвестиційної привабливості; дослідження методики аналізу для раціонального використання фінансових ресурсів підприємства і виявлення можливих резервів підвищення ефективності діяльності; отримання навичок систематизування й моделювання фінансових процесів і явищ; дослідження впливу чинників оцінювання фінансового становища; отримання навичок проведення рейтингової оцінки інвестиційної привабливості підприємства; виявлення резервів підвищення ефективності функціонування підприємства.

Предмет: процес фінансової діяльності підприємства, ефективність використання його фінансових ресурсів.

Зміст дисципліни розкривається в темах:

Тема 1. Сутність, значення та основи фінансового аналізу.

Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу.

Тема 3. Загальна оцінка фінансового стану підприємства.

- Тема 4. Аналіз грошових потоків підприємства.
- Тема 5. Аналіз формування і розміщення капіталу.
- Тема 6. Аналіз стану і використання оборотного капіталу підприємства.
- Тема 7. Оцінка і аналіз результативності діяльності підприємства.
- Тема 8. Аналіз інвестиційної діяльності підприємства.
- Тема 9. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств.

3. Структура дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин (денна форма навчання)				
	усього	у тому числі			
		лекц.	пр./сем.	лаб.	СРС
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансово - інвестиційного аналізу та методика аналізу капіталу і фінансового стану підприємства					
Тема 1. Сутність, значення та основи фінансового аналізу	18	2	2	-	14
Тема 2. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу	16	2	2	-	12
Тема 3. Загальна оцінка фінансового стану підприємства	22	2	6	-	14
Тема 4. Аналіз грошових потоків підприємства	22	4	4	-	14
Тема 5. Аналіз формування і розміщення капіталу	20	4	4	-	12
Тема 6. Аналіз стану і використання оборотного капіталу підприємства	22	4	4	-	14
Разом за змістовим модулем 1	120	18	22	-	80
Змістовий модуль 2. Аналіз результативності та інвестиційної діяльності підприємства					
Тема 7. Оцінка і аналіз результативності діяльності підприємства	22	4	4	-	14
Тема 8. Аналіз інвестиційної діяльності підприємства	20	2	4	-	14
Тема 9. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств	18	2	4	-	12
Разом за змістовим модулем 2	60	8	12	-	40
Усього годин	180	26	34	-	120

4. Темі семінарських /практичних/ лабораторних занять

№ з/п	Вид та тема семінарського (практичного) заняття	Кількість годин
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансово - інвестиційного аналізу та методика аналізу капіталу і фінансового стану підприємства		
1	Семінар – запитань і відповідей Зміст і цілі фінансового аналізу в умовах ринкової економіки	2
2	Семінар – дискусія Еволюція фінансового звіту	2
3	Семінар з виконанням практичних завдань Експрес - аналіз фінансового стану підприємства	2
4	Семінар з виконанням практичних завдань	2

	Практичний аспект аналізу фінансового стану підприємства	
5	Семінар з виконанням практичних завдань Аналіз ділової активності і платоспроможності підприємства	2
6	Семінар з виконанням практичних завдань Види грошових потоків та їх оцінка	2
7	Семінар з виконанням практичних завдань Прогнозування грошового потоку підприємства	2
8	Семінар з виконанням практичних завдань Види капіталу підприємства та інформаційна основа для проведення аналізу	2
9	Семінар з виконанням практичних завдань Методика аналізу формування і розміщення капіталу	2
10	Семінар з виконанням практичних завдань Завдання і джерела інформації для аналізу стану і використання оборотного капіталу підприємства	2
11	Семінар з виконанням практичних завдань Методика аналізу оборотного капіталу підприємства	2
Змістовий модуль 2. Аналіз результативності та інвестиційної діяльності підприємства		
12	Семінар з виконанням практичних завдань Мета і етапи аналізу фінансових результатів підприємства	2
13	Семінар з виконанням практичних завдань Методика аналізу формування і використання прибутку підприємства	2
14	Семінар з виконанням практичних завдань Характеристика методів оцінки інвестиційних проектів	2
15	Семінар з виконанням практичних завдань Аналіз інвестиційних проектів в умовах ризику й інфляції	2
16	Семінар з виконанням практичних завдань Мета і методика аналізу фінансового стану неплатоспроможних підприємств	2
17	Семінар - дискусія Банкрутство підприємства : причини та заходи запобігання	2
Всього		34

5. Індивідуальні завдання

1. Огляд навчальної, наукової й періодичної літератури.
2. Підготовка рефератів, доповідей за обраною темою
3. Добір аналітичної інформації щодо результатів діяльності Публічних акціонерних товариств м. Кривого Рогу.
4. Підготовка тез доповідей з метою виступу на університетських, всеукраїнських та міжнародних семінарах та конференціях.

6. Обсяги, зміст та засоби діагностики самостійної роботи

Вид та тема семінарських (практичних) занять	Кількість годин самостійної роботи	Форми самостійної роботи	Засоби діагностики
1	2	3	4
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансово - інвестиційного аналізу та методика аналізу капіталу і фінансового стану підприємства			
Семінар – запитань і відповідей Зміст і цілі фінансового аналізу в умовах ринкової економіки	14	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: зміст і цілі фінансового аналізу за сучасних умов господарювання; еволюція підходів до аналізу фінансової звітності; класифікація методів і прийомів фінансового аналізу. Джерело: [6-10]. 2. Самотестування. 3. Підготовка до понятійного диктанту	Тестування, індивідуальне опитування, понятійний диктант
Семінар – дискусія Еволюція фінансового звіту	12	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: вимоги до фінансової звітності; еволюція балансового звіту. Джерело: [6-10]. 2. Самотестування. 3. Підготовка до презентації доповіді.	Тестування, індивідуальне опитування, проведення дискусії, заслуховування та обговорювання доповідей
Семінар з виконанням практичних завдань Експрес - аналіз фінансового стану підприємства	4	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: фінансовий стан підприємства та завдання його аналізу; експрес-оцінка фінансового стану підприємства. Джерело: [6-10]. [11-18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Прийоми експрес-аналізу фінансового стану підприємства».	Фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань
Семінар з виконанням практичних завдань Практичний аспект аналізу фінансового стану підприємства	6	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: аналіз фінансової сталості підприємства; аналіз ліквідності балансу. Джерело: [6-10]. [20 - 23]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Характеристика відносних показників, які використовуються при аналізі ліквідності підприємства».	Фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань
Семінар з виконанням практичних завдань Аналіз ділової активності і платоспроможності підприємства	4	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: аналіз ділової активності підприємства; оцінка рентабельності підприємства; аналіз кредитоспроможності підприємства. Джерело: [6-10]. [11 -18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Система показників рентабельності підприємства, особливості їх оцінки».	Фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань
Семінар з виконанням	7	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення	Фронтальне та індивідуальне

<p>практичних завдань Види грошових потоків та їх оцінка</p>		<p>питань: види грошових потоків і їх оцінка; чинники припливу і відпливу коштів та їх еквівалентів. Джерело: [6-10]. [20-23]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Класифікація грошових потоків».</p>	<p>опитування, розв'язання практичних завдань</p>
<p>Семинар з виконанням практичних завдань Прогнозування грошового потоку підприємства</p>	7	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: види грошових потоків і їх оцінка; чинники впливу на величину грошового потоку. Джерело: [6-10]. [20-23]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Основні етапи управління грошовими потоками».</p>	<p>Фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань</p>
<p>Семинар з виконанням практичних завдань Види капіталу підприємства та інформаційна основа для проведення аналізу</p>	6	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: економічна сутність і види капіталу підприємства; джерела інформації для аналізу формування і розміщення капіталу. Джерело: [6-10]. [11-18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Види капіталу та їх характеристика».</p>	<p>Фронтальне та індивідуальне опитування,</p>
<p>Семинар з виконанням практичних завдань Методика аналізу формування і розміщення капіталу</p>	6	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: аналіз наявності, складу і динаміки джерел формування капіталу; аналіз розміщення капіталу підприємства. Джерело: [6-10]. [11-18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Етапи аналізу власного капіталу підприємства».</p>	<p>Фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань</p>
<p>Семинар з виконанням практичних завдань Завдання і джерела інформації для аналізу стану і використання оборотного капіталу підприємства</p>	7	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: завдання аналізу оборотного капіталу і його інформаційне забезпечення; класифікація оборотних активів. Джерело: [6-10]. [11-18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Стадії кругообігу капіталу».</p>	<p>Фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання практичних завдань</p>
<p>Семинар з виконанням практичних завдань Методика аналізу оборотного</p>	7	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: аналіз наявності оборотного капіталу; аналіз ефективності використання оборотного капіталу. Джерело: [6-10]. [11-18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання схеми «Послідовність проведення аналізу оборотного</p>	<p>Розв'язання практичних завдань</p>

капіталу підприємства		капіталу підприємства».	
Разом змістовий модуль 1	80		
Змістовий модуль 2. Аналіз результативності та інвестиційної діяльності підприємства			
Семінар з виконанням практичних завдань Мета і етапи аналізу фінансових результатів підприємства	7	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: мета і завдання аналізу фінансових результатів діяльності підприємства; показники, які характеризують фінансові результати; вертикальний і горизонтальний аналіз фінансових результатів підприємства; аналіз рівня і динаміки фінансових результатів за даними звітності. Джерело: [6-10]. [20-23]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання схеми «Класифікація доходів (прибутків) і витрат (збитків)».	Розв'язання практичних завдань
Семінар з виконанням практичних завдань Методика аналізу формування і використання прибутку підприємства	7	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: аналіз прибутку від виробництва продукції; факторний аналіз прибутку від реалізації продукції; маржинальний аналіз. Джерело: [6-10]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Зведена таблиця впливу факторів на чистий прибуток звітного періоду».	Розв'язання практичних завдань
Семінар з виконанням практичних завдань Характеристика методів оцінки інвестиційних проектів	7	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: основні поняття інвестиційної діяльності підприємств і джерела фінансування; методи оцінки інвестиційних проектів. Джерело: [1-10]. [11-18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Основні показники аналізу інвестиційної привабливості підприємства відповідно до джерела авансованих коштів».	Фронтальне та індивідуальне опитування
Семінар з виконанням практичних завдань Аналіз інвестиційних проектів в умовах ризику й інфляції	7	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: аналіз альтернативних інвестиційних проектів; аналіз інвестиційних проектів в умовах ризику й інфляції. Джерело: [1-10]. [11-18]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання таблиці «Основні фактори, які впливають на діяльність підприємств різних галузей».	Фронтальне та індивідуальне опитування
Семінар з виконанням практичних завдань Мета і методика аналізу фінансового	6	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: завдання і джерела інформації аналізу фінансового стану неплатоспроможних підприємств; методика аналізу фінансового стану неплатоспроможних підприємств. Джерело: [6-10]. [20-23]. 2. Самотестування. 3. Самоперевірка знань шляхом складання	Розв'язання практичних завдань

стану неплатоспроможних підприємств		таблиці «Етапи аналізу фінансового стану неплатоспроможних підприємств».	
Семінар - дискусія Банкрутство підприємства: причини та заходи запобігання		1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: поняття неспроможності і банкрутства підприємства; порядок прийняття заходів для запобігання банкрутству підприємства. Джерело: [20 - 23]. 2. Самотестування. 3. Підготовка до презентації доповіді.	Проведення дискусії, заслуховування та обговорювання доповідей
Разом змістовий модуль 2	40		
Разом	120		

7. Матриця зв'язку між дисципліною/ змістовим модулем, результатами навчання та компетентностями

Результати навчання	Компетентності																
	Загальні								Фахові								
	1	2	3	4	5	6	7	8	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Знання теоретичних основ фінансового аналізу, а саме: сутності, завдань і функцій		+							+	+							
2. Знання нормативних вимог до фінансової звітності		+							+	+							
3. Знання показників фінансової сталості та платоспроможності, рентабельності та ділової активності підприємства		+								+				+			
4. Уміння використовувати інформаційні ресурси для проведення фінансово-інвестиційного аналізу підприємства, виявляти структурні закономірності розвитку фінансово-економічних процесів на підприємстві		+														+	+
5. Уміння проводити аналіз ліквідності балансу та визначати рівень платоспроможності підприємства		+														+	+

9. Методи оцінювання

Екзамен.

10. Розподіл балів, які отримують студенти

Відповідно до системи оцінювання знань студентів ДонНУЕТ, рівень сформованості компетентностей студента оцінюються у випадку проведення екзамену: на протязі семестру (50 балів) та при проведенні підсумкового контролю - екзамену (50 балів).

Оцінювання студентів протягом семестру

№ семінарського заняття	Вид роботи/бали					
	Тестові завдання, письмові опитування	Ситуаційні завдання, задачі	Обговорення теоретичних питань теми	Індивідуальне завдання	ПМК	Сума балів
Змістовий модуль 1						
Тема 1	1	-	1	-	-	2
Тема 2	1	-	1	-	-	2
Тема 3	-	1	1	-	-	2
Тема 3	-	1	1	-	-	2
Тема 3	-	1	1	-	-	2
Тема 4	-	1	1	-	-	2
Тема 4	-	1	1	-	-	2
Тема 5	-	-	1	10	-	11
Тема 5	-	1	1	-	-	2
Тема 6	-	1	1	-	-	2
Тема 6	-	1	-	-	5	6
Разом змістовий модуль 1	2	8	10	10	5	35
Змістовий модуль 2						
Тема 7	-	1	-	-	-	1
Тема 7	-	1	-	-	-	1
Тема 8	-	-	-	5	-	5
Тема 8	-	1	1	-	-	2
Тема 9	-	1	-	-	-	1
Тема 9	-	-	-	-	5	5
Разом змістовий модуль 2	-	4	1	5	5	15
Разом	2	12	11	15	10	50

Загальне оцінювання результатів вивчення дисципліни

Для виставлення підсумкової оцінки визначається сума балів, отриманих за результатами екзамену та за результатами складання змістових модулів. Оцінювання здійснюється за допомогою шкали оцінювання загальних

результатів вивчення дисципліни (модулю).

Оцінка		
100-бальна шкала	Шкала ECTS	Національна шкала
90-100	A	5, «відмінно»
80-89	B	4, «добре»
75-79	C	
70-74	D	
60-69	E	3, «задовільно»
35-59	FX	2, «незадовільно»
0-34	F	

11. Методичне забезпечення

1. Електронний конспект лекцій.
2. Методичні вказівки з вивчення дисципліни.
3. Індивідуальні завдання
4. Навчальна та наукова література, нормативні документи.

12. Рекомендована література

Основна

1. Про підготовку та реалізацію інвестиційних проектів за принципом «єдиного вікна»: Закон України [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/annot/2623-17>.
2. Про режим іноземного інвестування : Закон України [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80>.
3. Борщ Л. М. Інвестиції в Україні: стан, проблеми і перспективи / Л. М. Борщ. - К. : Вид-во «Знання», 2009. - 318 с.
4. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз : [навч. посіб. для студентів вищ. навч. закл.] / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко ; М-во освіти і науки України, ДВНЗ «Укр. акад. банк. справи НБУ». – Київ : Центр учб. літ., 2017. – 396 с.
5. Гречина І.В. Оцінка інвестиційної привабливості торговельних підприємств: монографія [Текст] / І.В. Гречина, П.М. Сухарев. – Донецьк: ДонНУЕТ, 2010. – 417 с.
6. Гушко С. В. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] / С. В. Гушко, А.В. Шайкан, Н.П. Шайкан, О.А. Гушко. – Вид. 2-е, перероб. і допов. – Кривий Ріг: Чернявський Д. О., 2011. – 174 с.
7. Косова Т.Д. Організація і методика економічного аналізу: [навч. посіб.] [Текст] / кол. авт.: Косова Т. Д. [та ін.]; [за заг. ред. Т. Д. Косової]. – Донецьк: ДонНУЕТ, 2011. – 498 с.
8. Косова Т.Д., Сіменко І.В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. [Текст] / М-во освіти і науки України, Донец. нац. ун-т економіки і торгівлі ім. М. Туган-

- Барановського; кол. авт.: Косова Т. Д. [та ін.]; [за заг. ред. Т. Д. Косової, І.В. Сіменко]. – Донецьк: [ДонНУЕТ], 2014. – 459 с.
9. Мних Є.В. Фінансовий аналіз: підручник / Є.В. Мних, Н.С. Барабаш. – К. : Київ. нац. торг.- екон. ун-т, 2014. – 536 с/
 10. Сухарев П. М. Економічний аналіз в системі податкового контролю: організація і методика: [навч. посіб.]/ П.М. Сухарев, Л.О. Сухарева, О.О. Назаренко, О.Л. Павліченко, Я.І. Глущенко. – Донецьк: ДонДУЕТ, 2012. – 124 с.

Допоміжна

11. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [Текст]: [затверджено наказом Міністерства фінансів України від 07.02. 2013 р. № 73]. [Електронний ресурс].- Режим доступу: <<http://rada.gov.ua>>
12. Давидов Г. М. Звітність підприємств : [навч. посіб.] / Г. М. Давидов, Н.С. Шалімова. – 2-ге вид., стер. – К. : Знання, 2011. – 623 с.
13. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий аналіз. Підручник./ Г.О. Крамаренко, О.Є. Чорна – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 392 с.
14. Отенко І.П. Фінансовий аналіз : [навч. посіб.] / І. П. Отенко, Г. Ф. Азаренков, Г. А. Іващенко. – Х. : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. – 156 с.
15. Тринька Л.Я. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] /Л.Я. Тринька, О.В. Іванчук (Липчанська). – К.: Алерта, 2014. – 768 с.
16. Тютюнник Ю.М. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] /Ю.М. Тютюнник. – Полтава, 2014. – 358 с.
17. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.] / І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека [та ін.]; за заг. ред. І. О. Школьник ; ДВНЗ «Укр. акад. банк. справи НБУ», Каф. фінансів. – К.: ЦУЛ, 2017. – 367 с.
18. Фінансово - економічні результати діяльності підприємства: собівартість, прибуток: [навч. посіб.]. / П.В. Круш, О.В. Клименко, В.І. Подвігіна – К., 2017. – 440 с.

Інформаційні ресурси

19. Верховна Рада України [Електронний ресурс]: офіційний сайт – Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua> – Назва з екрана.
20. Державний комітет статистики України [Електронний ресурс]: офіційний веб – сайт. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>. – Назва з екрана.
21. Міністерство економіки України [Електронний ресурс]: офіційний веб – сайт. – Режим доступу: <http://me.kmu.gov.ua>. – Назва з екрана.
22. Міністерство фінансів України [Електронний ресурс]: офіційний веб – сайт. – Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua>. – Назва з екрана.
23. Електронний фонд Національної бібліотеки імені В.І. Вернадського [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://nbuv.gov.ua> – Назва з екрана.