

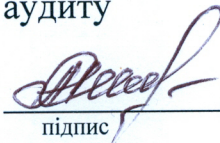
ПОЛТАВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТОРГІВЛІ

Навчально-науковий інститут денної освіти

Кафедра бухгалтерського обліку і аудиту

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри бухгалтерського обліку і аудиту

А.І.Мілька
ініціали, прізвище

«30» 06 2023 року

РОБОЧА ПРОГРАМАнавчальної дисципліни «Фінансовий аналіз»освітня програма «Облік і аудит»спеціальність 071 Облік і оподаткування
код назва спеціальностігалузь знань 07 Управління та адміністрування
код назва галузі знаньступінь вищої освіти магістр
бакалавр, магістр, доктор філософії

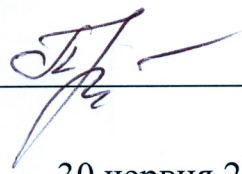
Робоча програма навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз» схвалена та рекомендована до використання в освітньому процесі на засіданні кафедри бухгалтерського обліку і аудиту

Протокол № 11 від «30» червня 2023 року.

Укладач: Педченко Н.С., професор кафедри бухгалтерського обліку і аудиту,
д.е.н., професор

ПОГОДЖЕНО:

Гарант освітньої програми «Облік і аудит» спеціальності 071 «Облік і
оподаткування» ступеня магістра



Н.В.Прохар

30 червня 2023 року

ЗМІСТ

Розділ 1. Опис навчальної дисципліни	4
Розділ 2. Перелік компетентностей, які забезпечує дана навчальна дисципліна, програмні результати	4
Розділ 3. Програма навчальної дисципліни	5
Розділ 4. Тематичний план навчальної дисципліни	8
Розділ 5. Оцінювання результатів навчання	14
Розділ 6. Інформаційні джерела	15
Розділ 7. Програмне забезпечення навчальної дисципліни	16

Розділ 1. Опис навчальної дисципліни

Таблиця 1. Загальна характеристика навчальної дисципліни

Місце у структурно-логічній схемі підготовки	<i>Пререквізити: Аудит, Фінансовий облік (базовий рівень), Фінансовий облік (поглиблений рівень), Звітність підприємств, Аналіз господарської діяльності. Постреквізити: Курсова робота зі спеціальності, Кваліфікаційна робота, Стратегічний аналіз</i>	
Мова викладання	українська	
Статус дисципліни: вибіркова		
Курс/семестр вивчення (повний термін навчання)	1 курс, 1 семестр	
Кількість кредитів ЄКТС/ кількість модулів	3/2	
Денна форма навчання:		
Кількість годин:		
– загальна кількість: 1 семестр 90 год, 2 семестр – 0		
- лекції: 16 год		
- практичні (семінарські, лабораторні) заняття: 20 год		
- самостійна робота: 54 год		
- вид підсумкового контролю (ПМК, екзамен): Екзамен		
Заочна форма навчання		
Кількість годин: – загальна кількість: 1 семестр 90 год, 2 семестр -0		
- лекції: 1 семестр 16 год,		
- практичні (семінарські, лабораторні) заняття: 1 семестр 20 год		
- самостійна робота: 1 семестр 54 год		
- вид підсумкового контролю (ПМК, екзамен): Екзамен		

Розділ 2. Перелік компетентностей, які забезпечує дана навчальна дисципліна, програмні результати

Мета навчальної дисципліни: Набуття майбутніми фахівцями теоретичних знань, вмінь та навичок проводити фінансовий аналіз підприємства, робити обґрунтовані висновки, визначати напрями поліпшення фінансового стану та підвищення ділової активності.

Завдання навчальної дисципліни: знати суть і місце фінансового аналізу в системі управління підприємством та основи його організації; розуміти значення основних аналітичних категорій і понять, які характеризують проблему, що досліджується; знати методику проведення фінансового аналізу підприємства; уміти збирати, обробляти, використовувати дані обліку, звітності, інших джерел інформації для проведення аналітичних досліджень, оцінки виконання бізнес-планів; вибирати найбільш ефективні методи дослідження факторного зв'язку та здійснювати за ними розрахунки; виявляти динаміку основних показників оцінки фінансового стану суб'єктів господарювання, з'ясовувати закономірності, причини та фактори, що спричинили вплив на їх розмір, зміну; робити економічно грамотні аналітичні висновки та вносити пропозиції, спрямовані на підвищення ефективності господарювання; прогнозувати і керувати станом фінансових ресурсів підприємства; обирати оптимальні рішення щодо управління фінансовими ресурсами.

Таблиця 2. Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач та програмні результати

Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач	Програмні результати навчання
ЗК01. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми	ПР01. Вміти розвивати та підвищувати свій загальнокультурний і професійний рівень, самостійно опановувати нові методи роботи та знання щодо комплексного бачення сучасних проблем економіки та управління ПР06. Визначати інформаційні потреби користувачів облікової інформації в управлінні підприємством, надавати консультації управлінському персоналу суб'єкта господарювання щодо облікової інформації ПР10. Збирати, оцінювати та аналізувати фінансові та нефінансові дані для формування релевантної інформації в цілях прийняття управлінських рішень, використовуючи сучасні методи аналізу ПР17. Готувати й обґрунтовувати висновки задля консультування власників, менеджерів суб'єкта господарювання та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування
ЗК03. Навички використання комунікаційних технологій	
ЗК04. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні	
ЗК06. Здатність до пошуку, обробки та аналізу інформації з різних джерел	
Спеціальні (фахові, предметні) компетентності	
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	
СК04. Здатність формувати фінансову звітність за міжнародними стандартами, коректно інтерпретувати, оприлюднювати й використовувати відповідну інформацію для прийняття ефективних управлінських рішень	
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	

Розділ 3. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1. Основи фінансового аналізу та оцінки фінансового стану підприємства

Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу.

Сутність і значення фінансового аналізу. Завдання та напрями фінансового аналізу. Види фінансового аналізу. Методи та прийоми фінансового аналізу. Характеристика типів моделей, які використовуються у фінансовому аналізі. Система показників фінансового аналізу. Етапи проведення фінансового аналізу. Приведення вихідних даних до порівняльного вигляду. Фінансова звітність як інформаційна база фінансового аналізу. Зміст, структура, призначення основних форм фінансової звітності. Значення балансу для фінансового аналізу підприємства, порядок його перетворення в аналітичний баланс. Аналіз валюти балансу. Горизонтальний та вертикальний аналіз балансу. Порівняльний аналітичний баланс. Специфіка інформаційного забезпечення фінансового аналізу в окремих галузях, сферах діяльності та на підприємствах різних форм власності. Показники статистичної

звітності та управлінського обліку, які використовуються у фінансовому аналізі. Організація фінансового аналізу, його інформаційне та методичне забезпечення на підприємстві. Експрес-аналіз фінансового стану підприємства. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства.

Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства.

Суть і значення оцінки фінансового стану підприємства. Завдання, основні напрямки та інформаційне забезпечення оцінки фінансового стану підприємства. Аналіз динаміки, складу і структури активів підприємства. Аналіз наявності, стану та ефективності використання необоротних активів. Аналіз складу, структури та розміщення оборотних активів. Аналіз ефективності використання оборотних активів. Аналіз запасів підприємства. Аналіз дебіторської заборгованості. Оцінка впливу ефективності використання активів на фінансові результати підприємства. Виявлення резервів зростання ефективності використання активів. Завдання та методика аналізу джерел фінансування активів. Аналіз динаміки, складу і структури джерел фінансування активів. Фактори, що впливають на співвідношення власних і залучених коштів. Оцінка структури капіталу. Аналіз складу, структури та оборотності кредиторської заборгованості. Аналіз власного оборотного та чистого оборотного капіталів.

Тема 3. Аналіз фінансової стійкості підприємства.

Сутність та значення фінансової стійкості підприємства. Фактори, що впливають на фінансову стійкість підприємства. Завдання та напрями аналізу фінансової стійкості підприємства. Типи фінансової стійкості. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості. Аналіз відносних показників фінансової стійкості. Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства. Напрями зміцнення фінансової стійкості підприємства.

Тема 4. Аналіз платоспроможності та ліквідності підприємства.

Сутність ліквідності і платоспроможності та їх значення в оцінці фінансового стану підприємства. Напрями та послідовність аналізу ліквідності підприємства. Класифікація активів за ознакою ліквідності і пасивів за ознакою терміновості погашення. Аналіз показників ліквідності балансу. Аналіз узагальнюючого показника ліквідності балансу. Фактори підвищення ліквідності. Завдання та основні напрямки аналізу платоспроможності підприємства. Види платоспроможності. Аналіз показників платоспроможності, можливості її відновлення (втрати). Умови визнання підприємства неплатоспроможним. Порядок складання балансу платоспроможності. Прогнозування показників платоспроможності підприємства на короткострокову та довгострокову перспективу.

Тема 5. Аналіз грошових потоків підприємства.

Суть грошового потоку та завдання його аналізу. Порядок формування та види грошових потоків. Класифікація вхідних та вихідних грошових потоків у діяльності підприємства. Аналіз руху грошових потоків за прямим методом. Аналіз руху грошових потоків за непрямим методом. Основні причини невідповідності величин грошових потоків сумі отриманого прибутку. Аналіз вхідних грошових потоків підприємства. Аналіз вихідних грошових потоків підприємства. Аналіз якості грошового потоку. Аналіз ліквідності та ефективності грошового потоку. Оцінка ефективності використання грошових коштів. Методика розрахунку фінансової потреби підприємства. Залежність якості управління підприємством від структури грошових коштів.

Тема 6. Аналіз ефективності використання капіталу.

Економічний зміст поняття капіталу підприємства та завдання його аналізу. Аналіз динаміки та структури капіталу. Аналіз рентабельності капіталу. Аналіз оборотності капіталу. Аналіз динаміки, складу та структури власного капіталу. Аналіз динаміки, складу та структури позикового капіталу. Система показників ефективності використання власного та позикового капіталу. Факторний аналіз рентабельності власного капіталу. Аналіз власного оборотного та чистого оборотного капіталу. Оцінка вартості капіталу. Середньозважена вартість капіталу.

Модуль 2. Аналіз ділової активності та фінансових ризиків підприємства

Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства.

Суть кредитоспроможності та завдання її аналізу. Оцінка кредитоспроможності позичальника. Методичні підходи, щодо оцінки кредитоспроможності позичальника. Система показників, які характеризують фінансовий стан позичальника та методика їх визначення. Оцінка ефективності використання залучених фінансових ресурсів в процесі кредитних операцій.

Тема 8. Оцінювання виробничо-фінансового левериджу у фінансовому аналізі.

Сутність, поняття та види левериджу. Значення, мета та завдання аналізу виробничо-фінансового

левериджу. Аналіз виробничого левериджу. Аналіз фінансового левериджу. Оцінка виробничо-фінансового левериджу.

Тема 9. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства.

Суть, значення та інформаційне забезпечення аналізу ділової активності підприємства. Етапи аналізу та система показників ділової активності підприємства. "Золоте правило розвитку підприємства" – його сутність, економічний зміст. Аналіз виробництва і реалізації продукції. Аналіз можливостей використання резервів зростання обсягів виробництва продукції. Аналіз собівартості продукції. Аналіз факторів зміни собівартості за статтями. Аналіз собівартості одиниці продукції. Оцінка резервів зниження собівартості. Операційний, фінансовий та виробничий цикли. Коефіцієнт стійкості економічного зростання підприємства, особливості його застосування. Аналіз рівня, динаміки та структури фінансових результатів підприємства. Аналіз формування чистого прибутку підприємства. Факторний аналіз чистого прибутку підприємства. Аналіз розподілу та використання прибутку. Аналіз умов безбитковості підприємства. Показники рентабельності та їх аналіз. Факторний аналіз показників рентабельності. Інвестиційна діяльність підприємства як складова фінансового аналізу. Факторний аналіз структури довгострокових інвестицій та джерел їх фінансування. Аналіз факторів, які впливають на формування потреби в додаткових інвестиціях. Оцінка показників: відносної забезпеченості підприємства основними засобами, інвестиційної активності, інноваційної відповідності. Методичні підходи до аналізу ефективності інвестиційної діяльності, особливості їх застосування. Фактори, що впливають на ефективність інвестиційної діяльності підприємства. Методика оцінки інвестиційної привабливості підприємства. Аналіз фінансових інвестицій. Аналіз реальних інвестицій.

Тема 10. Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства.

Сутність і значення прогнозування в фінансовому аналізі. Методи короткострокового та довгострокового прогнозування фінансового стану підприємства. Основні етапи прогнозування фінансового стану підприємства. Прогнозування показників фінансової звітності підприємства. Прогнозування статей звіту про фінансові результати. Прогнозування статей балансу. Прогнозування оптимальної структури капіталу підприємства. Оптимізація структури капіталу шляхом управління величиною ефекту фінансового левериджу. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімальної його вартості. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівню фінансового ризику та термінів залучення капіталу.

Тема 11. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та запобігання їх банкрутства.

Суть неплатоспроможності та її види. Завдання, основні етапи та інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану неплатоспроможних підприємств. Характеристика показників неплатоспроможності підприємства. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств. Виявлення ознак поточної, критичної та надкритичної неплатоспроможності підприємства. Аналіз та оцінка можливостей відновлення платоспроможності. Сутність банкрутства, його причини та стадії. Система показників оцінки ймовірності банкрутства. Багатофакторні моделі діагностики банкрутства підприємства.

Тема 12. Стратегічний аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження.

Сутність поняття фінансових ризиків та необхідність їх аналізу. Основні види фінансових ризиків, їх характеристика та класифікація. Мета та завдання аналізу фінансових ризиків. Методи оцінки фінансових ризиків. Поточний аналіз фінансових ризиків. Стратегічний аналіз фінансових ризиків. Напрями зниження та шляхи нейтралізації фінансових ризиків. Оцінка ринкової позиції підприємства: аналіз внутрішнього і зовнішнього середовища. Методи рейтингової оцінки підприємства.

Розділ 4. Тематичний план навчальної дисципліни

Таблиця 3. Тематичний план навчальної дисципліни

Назва модуля (розділу), теми та питання теми (лекції)	Обсяг годин	Назва теми та питання практичного заняття	Обсяг годин	Завдання самостійної роботи	Обсяг годин
Модуль 1. Основи фінансового аналізу та оцінки фінансового стану підприємства					
Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу.					
Лекція 1. Теоретичні основи фінансового аналізу	1	Практичне заняття 1. Теоретичні основи фінансового аналізу	1	Форми фінансової звітності та їх взаємозв'язок.	3
1. Сутність та значення фінансового аналізу, його роль у сучасних умовах господарювання 2. Завдання та напрями фінансового аналізу 3. Класифікація методів фінансового аналізу 4. Інформаційна база фінансового аналізу		1. Сутність та значення фінансового аналізу, його роль у сучасних умовах господарювання Завдання та напрями фінансового аналізу Класифікація методів фінансового аналізу Інформаційна база фінансового аналізу		Значення бухгалтерського балансу для фінансового аналізу діяльності підприємства. Характеристика форм фінансової звітності. Користувачі фінансової звітності	
Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства.					
Лекція 2. Оцінка фінансового стану підприємства	1	Практичне заняття 2. Оцінка фінансового стану підприємства	1	Класифікація показників оцінки фінансового стану підприємства.	3
1. Значення бухгалтерського балансу для аналізу фінансового стану підприємства, порядок його перетворення в аналітичний баланс 2. Комплекс і класифікація показників оцінки фінансового стану підприємства. 3. Етапи проведення оцінки фінансового стану підприємства		1. Значення бухгалтерського балансу для аналізу фінансового стану підприємства, порядок його перетворення в аналітичний баланс 2. Комплекс і класифікація показників оцінки фінансового стану підприємства. 3. Етапи проведення оцінки фінансового стану підприємства.		Порядок розрахунку та послідовність аналізу показників фінансового стану підприємства. Експрес-діагностика фінансового стану підприємства. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства.	
		Практичне заняття 3. Аналіз джерел фінансування активів підприємства	1	Сутність фінансової сталості та значення її аналізу в ринковому середовищі.	3
		1. Загальна характеристика активів та пасивів підприємства, їх склад, розміщення та структура 2. Аналіз наявності, стану та ефективності використання оборотних та необоротних активів 3. Аналіз динаміки, складу і структури джерел фінансування активів 4. Аналіз складу, структури та ефективності використання майна та капіталу підприємства		Послідовність аналізу фінансової сталості підприємства. Основні методи та прийоми аналізу фінансової сталості підприємства. Економічний зміст, порядок розрахунку та методика аналізу абсолютних показників фінансової сталості.	

Назва модуля (розділу), теми та питання теми (лекції)	Обсяг годин	Назва теми та питанняпрактичного заняття	Обсяг годин	Завдання самостійної роботи	Обсяг годин
Тема 3. Аналіз фінансової стійкості підприємства.					
Лекція 3. Аналіз і оцінка фінансової стійкості підприємства	2	Практичне заняття 4. Аналіз і оцінка фінансової стійкості підприємства за системою абсолютних показників	1	Сутність фінансової сталості та значення її аналізу в ринковому середовищі.	3
1. Сутність і значення фінансової стійкості 2. Завдання та джерела аналізу показників фінансової стійкості підприємства 3. Оцінка фінансової стійкості підприємства за системою абсолютних показників 4. Економічний зміст і класифікація коефіцієнтів фінансової стійкості 5. Порядок розрахунку, методика аналізу коефіцієнтів фінансової стійкості		1. Завдання та джерела аналізу фінансової стійкості 2. Оцінка фінансової стійкості з використанням абсолютних показників 3. Типи фінансової стійкості		Послідовність аналізу фінансової сталості підприємства. Основні методи та прийоми аналізу фінансової сталості підприємства.	3
		Практичне заняття 5. Аналіз і оцінка фінансової стійкості підприємства на основі розрахунку фінансових коефіцієнтів	1	Економічний зміст, порядок розрахунку та методика аналізу абсолютних показників фінансової сталості.	
		1. Економічний зміст і класифікація коефіцієнтів фінансової стійкості 2. Порядок розрахунку коефіцієнтів фінансової стійкості 3. Методика аналізу часткових показників фінансової стійкості підприємства		Основні напрямки зміцнення фінансової сталості підприємства. Факторний аналіз показників фінансової сталості підприємства. Прогнозний аналіз рівню фінансової сталості підприємства.	
Тема 4. Аналіз платоспроможності та ліквідності підприємства.					
Лекція 4. Аналіз платоспроможності та ліквідності підприємства	2	Практичне заняття 6. Аналіз і оцінка ліквідності підприємства	1	Джерела аналізу показників платоспроможності підприємства.	3
1. Сутність ліквідності та платоспроможності підприємства та її значення для оцінки фінансового стану підприємства 2. Основні показники ліквідності підприємства 3. Ліквідність балансу, методи оцінки і розрахунків 4. Порядок розрахунку та аналіз показників платоспроможності підприємства 5.Прогнозування показників платоспроможності підприємства на короткострокову та довгострокову перспективу		1,Сутність і значення ліквідності для оцінки фінансового стану підприємства 2. Основні показники ліквідності підприємства 3. Порядок розрахунку та аналіз показників ліквідності підприємства		Розрахунок показників платоспроможності за даними звіту про рух грошових коштів. Користувачі інформації результатів аналізу платоспроможності підприємства Сутність поняття – ліквідність підприємства. Сутність поняття – ліквідність оборотних активів.	3
		Практичне заняття 7. Аналіз і оцінка платоспроможності підприємства	1	Сутність поняття – ліквідність балансу. Групування пасивів балансу підприємства залежно від строків погашення зобов’язань.	
		1. Суть і значення платоспроможності для оцінкифінансового стану підприємства 2. Порядок розрахунку та аналіз		Методика аналізу ліквідності балансу та визначення суми надлишків, нестачі платіжних коштів.	

Назва модуля (розділу), теми та питання теми (лекції)	Обсяг годин	Назва теми та питання практичного заняття	Обсяг годин	Завдання самостійної роботи	Обсяг годин
		платоспроможності підприємства 3. Прогнозування показників платоспроможності підприємства на короткострокову та довгострокову перспективу			
Тема 5. Аналіз грошових потоків підприємства.					
Лекція 5. Аналіз вхідних і вихідних грошових потоків	1	Практичне заняття 8. Аналіз вхідних і вихідних грошових потоків	1	Поняття грошового потоку. Мета та завдання використання грошових потоків на підприємстві. Характеристика основних видів грошових потоків Класифікація вхідних грошових потоків та їх аналіз. Управління грошовими потоками, методи їх оцінки.	3
1. Необхідність, мета та завдання аналізу грошових потоків на підприємстві 2. Класифікація грошових потоків підприємства та їх характеристика 3. Аналіз грошових потоків із застосуванням системи коефіцієнтів 4. Аналіз ефективності використання грошових коштів		1. Аналіз вхідних грошових потоків підприємства 2. Аналіз вихідних грошових потоків підприємства 3. Аналіз грошових потоків із застосуванням систем коефіцієнтів 4. Аналіз ефективності використання грошових коштів			
Тема 6. Аналіз ефективності використання капіталу.					
Лекція 6. Аналіз динаміки та структури капіталу підприємства	1	Практичне заняття 9. Аналіз динаміки та структури капіталу підприємства	1	Економічна сутність поняття «капітал». Власний та позиковий капітал підприємства та методи їх оцінки. Завдання та основні джерела інформації аналізу капіталу підприємства. Аналіз динаміки капіталу підприємства. Основні завдання управління капіталом підприємства	3
1. Завдання та джерела інформації аналізу капіталу підприємства 2. Аналіз загальної суми та структури капіталу підприємства 3. Аналіз загальної суми та структури позикового капіталу підприємства 4. Аналіз оборотності капіталу підприємства		1. Аналіз загальної суми та структури капіталу підприємства 2. Аналіз власного капіталу підприємства 3. Аналіз власного оборотного капіталу підприємства 4. Аналіз загальної суми та структури позикового капіталу підприємства 5. Методика розрахунку ефекту фінансового важеля			
Модуль 2. Аналіз ділової активності та фінансових ризиків підприємства					
Тема 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства.					
Лекція 7. Аналіз кредитоспроможності підприємства	1	Практичне заняття 10. Аналіз кредитоспроможності підприємства	1	Характеристика основних методів оцінки кредитоспроможності підприємства Послідовність аналізу кредитоспроможності підприємства Схема аналізу класів, що характеризують надійність підприємства – позичальника	3
1. Сутність кредитоспроможності та необхідність її аналізу.		1. Сутність кредитоспроможності та необхідність її аналізу.			

Назва модуля (розділу), теми та питання теми (лекції)	Обсяг годин	Назва теми та питання практичного заняття	Обсяг годин	Завдання самостійної роботи	Обсяг годин
2. Методологічні підходи до оцінки кредитоспроможності позичальника 3. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі фінансових коефіцієнтів		2. Оцінка кредитоспроможності юридичної особи. 3. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі фінансових коефіцієнтів			
Тема 8. Оцінювання виробничо-фінансового левериджу у фінансовому аналізі.					
Лекція 8. Оцінка виробничо-фінансового левериджу у фінансовому аналізі	1	Практичне заняття 11. Оцінка виробничо – фінансово го левериджу у фінансовому аналізі	1	Види ризику пов’язані з поняттям левериджу Характеристика поняття левериджу.	3
1. Сутність, значення та види левериджу 2. Аналіз виробничого левериджу 3. Аналіз фінансового левериджу 4. Оцінка виробничо-фінансового левериджу		1. Леверидж у фінансовому аналізі як процес оптимізації структури активів і пасивів підприємства з метою збільшення прибутку 2. Аналіз рівнів виробничого, фінансового та виробничо-фінансового левериджу. 3. Зарубіжні методики оцінки кредитоспроможності підприємства: CAMEL; CAMPARI; PARTS; PARSER та інші.		Характеристика видів левериджу, що застосовується у фінансовому менеджменті. Мета та задачі аналізу виробничо-фінансового левериджу	
Тема 9. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства.					
Лекція 9. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства	2	Практичне заняття 12. Аналіз показників ділової активності підприємства	1	Сутність показників ділової активності підприємства. Золоте правило розвитку підприємства – його сутність, економічний зміст.	3
1. Сутність і значення ділової активності 2. Методика розрахунку показників ділової активності підприємства 3. ”Золоте правило розвитку підприємства” – його сутність, економічний зміст 4. Методика аналізу інвестиційної привабливості підприємства		1. Значення, завдання і джерела інформації для аналізу ділової активності підприємства 2. Показники ділової активності підприємства 3. ”Золоте правило розвитку підприємства” – його сутність, економічний зміст 4. Методика розрахунку показників ділової активності підприємства		Економічний зміст, методи побудови і розрахунку показників ділової активності підприємства. Основні прийоми і методи аналізу показників ділової активності.	
		Практичне заняття 13. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства	1	Оптимізація розподілу інвестицій по проектах.	3
		1. Інвестиційна діяльність підприємства, її характеристика та оцінка 2. Основи класифікації інвестицій 3. Методика аналізу інвестиційної діяльності підприємства		Аналіз ризиків впровадження інвестиційних проектів Особливості формування і оцінки портфелю цінних паперів. Особливості формування і оцінки портфелю реальних інвестицій. Вплив інфляції на результати інвестування.	

Назва модуля (розділу), теми та питання теми (лекції)	Обсяг годин	Назва теми та питання практичного заняття	Обсяг годин	Завдання самостійної роботи	Обсяг годин
		4. Особливості порівняльного аналізу інвестиційних проектів			
Тема 10. Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства.					
Лекція 10. Прогнозування показників фінансової звітності підприємства	1	Практичне заняття 14. Прогнозування показників фінансової звітності підприємств	1	Суть методу відсотку від пролажу Застосування методу лінійної регресії для прогнозування звіту про фінансові результати Використання результатів аналізу фінансового стану підприємства для стратегічних оцінок. Прогнозна інформація і прогнозні фінансові звіти – особливості аналізу і аудиту	3
1. Сутність короткострокового прогнозу фінансового стану. 2. Основні етапи прогнозування фінансової звітності 3. Прогнозування статей звіту про фінансові результати 4. Прогнозування статей балансу		1. Сутність короткострокового прогнозу фінансового стану 2. Основні етапи прогнозування фінансової звітності 3. Прогнозування статей звіту про фінансові результати 4. Прогнозування статей балансу			
Лекція 11. Прогнозування оптимальної структури капіталу підприємства	1	Практичне заняття 15. Прогнозування оптимальної структури капіталу підприємства	1	Структура капіталу і ризик, їх взаємозв'язок та прогнозування Концепція вартості суб'єкту господарювання та її роль у стратегічному аналізі структури капіталу Принципи формування ринкової вартості капіталу Методи визначення ринкової вартості капіталу Проблеми оцінки ризику при виборі стратегії оптимізації структури капіталу	3
1. Основні методичні підходи до оптимізації структури капіталу підприємства 2. Оптимізація структури капіталу шляхом управління величиною ефекту фінансового левериджу 3. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімальної його вартості 4. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівню фінансового ризику та термінів залучення капіталу		1. Оптимізація структури капіталу шляхом управління величиною ефекту фінансового левериджу 2. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімальної його вартості 3. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівню фінансового ризику та термінів залучення капіталу			
Тема 11. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств та запобігання їх банкрутства.					
Лекція 12. Аналіз і прогнозування банкрутства підприємства	1	Практичне заняття 16. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств	1	Сутність банкрутства підприємства. Зовнішні причини можливості банкрутства підприємства. Внутрішні причини можливості банкрутства підприємства. Основні показники для оцінки задовільності структури балансу підприємства.	3
1. Сутність банкрутства. 2. Об'єктивні і суб'єктивні причини банкрутства підприємства 3. Основні показники для прогнозування ймовірності банкрутства 4. Застосування різних методичних підходів при діагностиці банкрутства підприємства		1. Поняття неплатоспроможного підприємства та завдання аналізу його фінансового стану 2. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану неплатоспроможного підприємства. 3. Виявлення ознак поточної, критичної та надкритичної неплатоспроможності підприємства. 4. Методика проведення поглибленого аналізу			

Назва модуля (розділу), теми та питання теми (лекції)	Обсяг годин	Назва теми та питання практичного заняття	Обсяг годин	Завдання самостійної роботи	Обсяг годин
		фінансово-господарського стану неплатоспроможних підприємств			
		Практичне заняття 17. Аналіз і прогнозування банкрутства підприємства	2	Санація підприємства – основа стабілізації економіки підприємства	3
		1. Основні показники для прогнозування ймовірності банкрутства 2. Методологічні підходи до прогнозування банкрутства підприємств, розповсюджені у вітчизняній практиці 3. Методологічні підходи до прогнозування банкрутства підприємств, розповсюджені у зарубіжній практиці		Нормативно-правова база банкрутства на підприємстві. Симптоми та фактори виникнення банкрутства. Ознаки та порядок встановлення банкрутства підприємства. Макроекономічні та мікроекономічні чинники дестабілізації та попередження банкрутства підприємства.	
Тема 12. Стратегічний аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження.					
Лекція 13. Стратегічний аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження	1	Практичне заняття 18. Стратегічний аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження	2	Послідовність реалізації стратегії уникнення ризику Страхування фінансових ризиків.	3
1. Сутність фінансових ризиків та необхідність їх аналізу. 2. Основні види фінансових ризиків, їх характеристика та класифікація 3. Методи оцінки фінансових ризиків 4. Основні шляхи нейтралізації фінансових ризиків.		1. Сутність фінансових ризиків та необхідність їх аналізу. 2. Основні види фінансових ризиків, їх характеристика та класифікація 3. Методи оцінки фінансових ризиків 4. Основні шляхи нейтралізації фінансових ризиків.		Сутність диверсифікації ризиків Сутність хеджування ризиків Характеристика основних теорій прийняття рішень в умовах ризику.	
Разом	16		20		54

Розділ 5. Оцінювання результатів навчання

Політика оцінювання здобувачів вищої освіти. Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (75% від можливої максимальної кількості балів за вид діяльності). Положення про організацію освітнього процесу <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/06/polozhennya-pro-organizaciyu-osvitnogo-proczesu.pdf>

Положення про порядок та критерії оцінювання знань, вмінь та навичок здобувачів вищої освіти https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_por_kryt_ocinyuvannya.pdf

Порядок ліквідації здобувачами вищої освіти академічної заборгованості <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/poryadok-likvidaciyi-zdobuvachamy-vyshhoyi-osvity-akademichnoyi-zaborgovanosti.pdf>.

Положення про повторне навчання https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_pro-povt-navch.pdf

Політика щодо відвідування. Навчання відбувається в режимі он-лайн за допомогою дистанційних технологій.

Політика щодо академічної доброчесності. Здобувач повинен дотримуватися принципів академічної доброчесності, зокрема недопущення академічного плагіату, фальсифікації, фабрикації, списування під час поточного, рубіжного та підсумкового контролю. Списування під час контрольних робіт та поточних тестів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час он-лайн тестування та підготовки практичних завдань в процесі заняття. В ПУЕТ діють:

Кодекс честі студента https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/kodeks_chesti_studenta.pdf.

Положення про академічну доброчесність https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_akadem_dobrocheshnist.pdf

Положення про запобігання випадків академічного плагіату <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-zapobigannyavypadkam-akademichnogo-plagiatu.pdf>.

Політика визнання результатів навчання визначена такими документами:

Положення про порядок перезарахування результатів навчання, здобутих в іноземних та вітчизняних закладах освіти https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_por_perezarah_rez_zvo.pdf.

Положення про академічну мобільність здобувачів вищої освіти https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozha_pro_akademichnu_mobilnist.pdf

Положення про порядок визнання результатів навчання здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-poryadok-vyznannya-rezultativ-navchannya-zdobutyh-shlyahom-neformalnoyi-ta-abo-informalnoyi-osvity.pdf>; інфографіка (розділ Освіта/Організація освітнього процесу/Неформальна освіта) <https://puet.edu.ua/neformalna-osvita/>.

Політика вирішення конфліктних ситуацій:

Положення про правила вирішення конфліктних ситуацій <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-pravya-vyrishennya-konfliktnyh-sytuacij-u-puet.pdf>

Положення про апеляцію результатів підсумкового контролю у формі екзамену https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_pro-apel_pidscontr.pdf

уповноважена особа з питань запобігання та виявлення корупції <https://puet.edu.ua/zapobigannya-ta-protidiya-korupciyi/>.

Політика підтримки учасників освітнього процесу:

Психологічна служба: <http://puet.edu.ua/psychologichna-pidtrymka-v-puet/>.

Студентський омбудсмен (Уповноважений з прав студентів) ПУЕТ <http://puet.edu.ua/other-divisions/studentskyj-ombudsmen-upovnovazhenyj-z-prav-studentiv-puet/>

Уповноважений з прав корупції <https://puet.edu.ua/zapobigannya-ta-protidiya-korupciyi/>

Безпека освітнього середовища: Інформація про безпечність освітнього середовища ПУЕТ наведена у вкладці «Безпека життєдіяльності» <http://puet.edu.ua/pro-puet/bezpeka-zhyttyediyalnosti/>

Оцінювання

Підсумкова оцінка за вивчення навчальної дисципліни розраховується через поточне оцінювання

Види робіт	Максимальна кількість балів
І семестр	
Модуль 1 (теми 1-6): відвідування занять (5 балів); захист домашнього завдання (5 балів); обговорення матеріалу занять (3 бали); виконання навчальних завдань (3 бали); завдання самостійної роботи (4 балів); тестування (5 балів); поточна модульна робота (5 балів)	30
Модуль 2 (теми 7-12): відвідування занять (5 балів); захист домашнього завдання (5 балів); обговорення матеріалу занять (3 бали); виконання	30 14

навчальних завдань (3 бали); завдання самостійної роботи (4 бали); тестування (5 балів); поточна модульна робота (5 балів)	
Екзамен	40
Разом	100

Система нарахування додаткових балів за видами робіт з вивчення навчальної дисципліни

Форма роботи	Вид роботи	Бали
1. Навчальна	1. Виконання індивідуальних навчально-дослідних завдань підвищеної складності	10
2. Науково-дослідна	1. Участь у наукових гуртках	10
	2. Участь в наукових студентських конференціях: університетських, міжвузівських, всеукраїнських, міжнародних	20

За додаткові види навчальних робіт студент може отримати не більше 30 балів. Додаткові бали додаються до загальної підсумкової оцінки за вивчення навчальної дисципліни, але загальна підсумкова оцінка не може перевищувати 100 балів.

Шкала оцінювання здобувачів вищої освіти за результатами вивчення навчальної дисципліни

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за шкалою ЄКТС	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	Відмінно
82-89	B	Дуже добре
74-81	C	Добре
64-73	D	Задовільно
60-63	E	Задовільно достатньо
35-59	FX	Незадовільно з можливістю проведення повторного підсумкового контролю
0-34	F	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням навчальної дисципліни та проведенням підсумкового контролю

Розділ 6. Інформаційні джерела

Основні:

1. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика : навч. посіб. К. : ЦНЛ, 2019. 328 с.
2. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навч. посіб. К. : КНЕУ, 2017. 592 с.
3. Кальченко О. М., Шишкіна О. В. Фінансовий аналіз: теорія і практика (у схемах і таблицях) : навч. посіб. Чернівці : Брагинець О. В., 2019. 435 с.
4. Ковальчук Н. О., Гаватюк Л. С., Єрмічук Н. І. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Чернівці : Рута, 2019. 336 с.
5. Загурський О. Фінансовий аналіз : посібник. К. : ЦНЛ, 2019. 472 с.
6. Захарченко П. В., Гриценко М. П. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Бердянськ : Вид-во «Ткачук», 2018. 224 с.
7. Тютюнник Ю. М. Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2016. 430 с.
8. Школьник І. О. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2017. 368 с.
9. Череп А. В., Гамова О. В., Козачок І. А. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Кондор, 2020. 268 с.
10. Подольська В.О., Яріш О.В. Фінансовий аналіз. Частина 2. Навчальний посібник. - К.: Центр навчальної літератури, 2007. - 488 с.

Додаткові:

11. Кондратенко Н. О. Фінансовий аналіз : конспект лекцій для студентів бакалавріату усіх форм навчання спеціальності 281 – Публічне управління та адміністрування / Н. О. Кондратенко, К. О. Великих; Харків. нац. ун-т міськ.госп-ва ім. О. М. Бекетова. – Харків : ХНУМГ ім. Бекетова, 2020. – 166 с.
12. Pedchenko, N., Milka, A., Artyukh-Pasyuta, O., Lozova, O. (2022). ASSESSMENT OF THE RELIABILITY OF INFORMATION IN THE COMPANY'S FINANCIAL STATEMENTS BASED ON MODELS J. MONTHIER, M. D. BENISHA AND M. L. ROXAS. PROFESSIONAL STUDIES: heory And

Practice, 26(2), 64–71.

13. Педченко Н. С. Науково-методичні підходи до управління підприємством в умовах невизначеності на основі комплексної оцінки його фінансового потенціалу / Н.С.Педченко, О.І. Луценко, В.Р.Космін, Д.І.Шибковський, І.Ф.Дерпач // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. 2023. – №2 (108). С. 7–14.
14. Педченко Н. С. Сутність та економічний зміст витрат підприємства: сучасний зміст / Н.С.Педченко, Л.В. Тітенко, А.І. Мілька, О.В. Артюх-Пасюта, Ю.А. Тітенко // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. 2023. – №1 (107). С. 29–36.
15. Педченко Н. С. Методологія проведення SWOT - аналізу при формуванні концепції розвитку приватного закладу вищої освіти / Н.С.Педченко, О.В.Гасій, В.А.Власенко // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. 2023. – №1 (107). С. 75–84.
16. Педченко Н.С. Інтегральна оцінка ефективності та результативності управління фінансовими ресурсами підприємства/ Н.С. Педченко, В.Ю.Стрілець, Л.С.Франко, А.О.Опанасюк // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. 2020. – №3 (99).
17. Педченко Н.С. Теоретико-прикладний аспект забезпечення результативності стратегії фінансування оборотного капіталу підприємства / Н.С. Педченко, А.А.Руденко // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. 2020. – №4 (100). – С. 6-14.

Розділ 7. Програмне забезпечення навчальної дисципліни

1. Загальне програмне забезпечення, до якого входить пакет програмних продуктів Microsoft Office.
2. Спеціалізоване програмне забезпечення комп'ютерної підтримки освітнього процесу з навчальної дисципліни, яке включає перелік конкретних програмних продуктів: мультимедійні презентації, програмний засіб «OpenTest 2.0». Тестування проводиться під час проведення занять (поточний контроль) і під час підсумкового контролю знань, дистанційний курс у системі дистанційного навчання ПУЕТ.