

**ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД УКООПСПЛКИ  
«ПОЛТАВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І  
ТОРГІВЛІ»**

**Навчально-науковий інститут бізнесу та сучасних  
технологій**

**Кафедра фінансів та банківської справи**

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

О. В. Яріш

2021 р.

  
«31» травня

**РОБОЧА ПРОГРАМА**

навчальної дисципліни «Фінансова аналітика бізнесу»  
освітня програма/спеціалізація «Фінанси, банківська справа та  
страхування»  
спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування  
галузь знань 07 Управління та адміністрування  
ступінь вищої освіти бакалавр

Робоча програма навчальної дисципліни «Фінансова аналітика  
бізнесу» схвалена та рекомендована до використання в  
освітньому процесі на засіданні кафедри фінансів та банківської  
справи

Протокол від «31» травня 2021 року № 11.

**Полтава 2021**

**Укладач:** Сидоренко-Мельник Ганна Миколаївна, доцент  
кафедри фінансів та банківської справи, к.е.н., доцент

**ПОГОДЖЕНО:**

**Гарант освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування» спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування ступеня бакалавра**

  
« 31 » травня 2021 року **О. В. Яріш**

## **ЗМІСТ РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

Розділ 1. Опис навчальної дисципліни.....	4
Розділ 2. Перелік компетентностей, які забезпечує дана навчальна дисципліна, програмні результати навчання.....	5
Розділ 3. Програма навчальної дисципліни.....	6
Розділ 4. Тематичний план навчальної дисципліни.....	10
Розділ 5. Система оцінювання знань студентів.....	38
Розділ 6. Інформаційні джерела.....	40
Розділ 7. Програмне забезпечення навчальної дисципліни.	41

## Розділ 1. Опис навчальної дисципліни

Таблиця 1 – Опис навчальної дисципліни Фінансова аналітика бізнесу

Місце у структурно-логічній схемі підготовки	<i>Пререквізити:</i> Основи фінансів, Методика пошуку і обробки інформації у сфері фінансів, Фінансова статистика, Інвестування. <i>Постреквізити:</i> Корпоративні фінанси, Фінансовий ринок та фінансові інститути, Оцінка вартості бізнесу.	
Мова викладання	українська	
Статус дисципліни: обов'язкова навчальна дисципліна циклу професійної та практичної підготовки		
Курс/семестр вивчення	2 інт. / 3,4 семестри	
Кількість кредитів ЄКТС/ кількість модулів	6 / 4	
Денна форма навчання:		
Кількість годин:		
180 загальна кількість:		
32 – лекції;		
40 - практичні заняття;		
108 - самостійна робота;		
ПМК (3 семестр);		
Іспит (4 семестр) - вид підсумкового контролю.		
Заочна форма навчання:		
Кількість годин: 180 загальна кількість:		
12 – лекції;		
10 - практичні заняття;		
158 - самостійна робота;		
ПМК, Іспит - вид підсумкового контролю.		

## Розділ 2.

### Перелік компетентностей, які забезпечує дана навчальна дисципліна, програмні результати навчання

*Мета* формування системи теоретичних знань з основ та методології фінансової аналітики бізнесу; набуття практичних вмінь і навичок фінансового аналізу, виявлення резервів підвищення ефективності фінансово-господарської діяльності та покращення і зміцнення фінансового стану підприємства.

Таблиця 2 – Перелік компетентностей, які забезпечує дана навчальна дисципліна, програмні результати навчання

<b>Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач (загальні (ЗК 1) ..., спеціальні (СК 1))</b>	<b>Програмні результати навчання (ПР 1, ПР 2...)</b>
ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.	ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).
ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.	ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.
ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.	ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.
ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.	ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та

	аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.
СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.	ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.
СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.	ПР18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.
СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність, інтерпретувати та використовувати фінансову та пов'язану з нею інформацію.	ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.

### Розділ 3.

#### Програма навчальної дисципліни

#### Модуль 1. НАУКОВО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОЇ АНАЛІТИКИ БІЗНЕСУ

##### ТЕМА 1. Значення і теоретичні засади фінансової аналітики бізнесу

Визначення терміну аналітика. Принципи аналітичної діяльності. Сфери застосування бізнес-аналітики та фінансової аналітики бізнесу. Роль та призначення фінансової аналітики бізнесу в умовах цифрової економіки. Методологічні принципи і логіка аналітичної роботи фінансової сфери підприємства. Предмет, об'єкт та суб'єкти фінансової аналітики бізнесу. Користувачі та партнерські групи. Концептуальні підходи до проведення фінансового аналізу бізнесу. Види

фінансового аналізу бізнесу. Стратегічний та тактичний фінансовий аналіз.

### **ТЕМА 2. Сучасні технології фінансової аналітики бізнесу**

Теоретичні основи впровадження методики фінансового аналізу. Класифікація методів аналізу фінансів. Характеристика базових прийомів та моделей фінансової аналітики бізнесу. Класифікація економічних показників. Новітні методики та методи фінансової бізнес-аналітики. «Якісна» діагностика у фінансовій бізнес-аналітиці. Застосування програмних продуктів з фінансової аналітики бізнесу.

### **ТЕМА 3. Інформаційне забезпечення фінансової аналітики бізнесу**

Сутність та структура інформаційного забезпечення фінансового аналізу. Фінансова звітність як інформаційна база фінансового аналізу підприємства. Зміст, структура, призначення основних форм фінансової звітності. Зміст та методологія здійснення експрес-аналізу фінансового стану підприємства.

## **Модуль 2. МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА**

### **ТЕМА 4. Аналіз майна підприємств**

Значення і методи аналізу майна підприємства. Аналіз стану, структури, динаміки та структурної динаміки майна підприємства. Аналіз джерел формування майна підприємства. Завдання, основні напрями та інформаційне забезпечення аналізу необоротних активів. Аналіз наявності та стану основних засобів і нематеріальних активів, ефективності використання нематеріальних активів та основних засобів.

### **ТЕМА 5. Аналіз оборотних активів**

Зміст, завдання та основні напрями аналізу оборотних активів. Аналіз забезпеченості підприємства оборотними активами. Аналіз джерел формування, структури та розміщення оборотного капіталу. Аналіз забезпеченості оборотних активів джерелами їх формування. Аналіз оборотності поточних активів та ефективності їх використання.

### **ТЕМА 6. Аналіз джерел формування капіталу підприємств**

Значення й методи аналізу капіталу підприємств. Аналіз структури та динаміки капіталу підприємств. Аналіз ефективності використання капіталу підприємств. Оцінка вартості основних складових елементів капіталу. Ефект фінансового важеля та його використання для оптимізації структури капіталу.

### **ТЕМА 7. Аналіз грошових потоків**

Економічна сутність, цілі та значення фінансового аналізу грошових потоків. Техніка та порядок попереднього аналізу грошових коштів. Класифікація вхідних та вихідних грошових потоків у операційній, фінансовій та інвестиційній діяльності підприємства. Прямий та непрямий методи оцінки руху грошових коштів. Використання системи абсолютних та відносних показників оцінки грошових потоків.

## **Модуль 3. ДІАГНОСТИКА КЛЮЧОВИХ МАРКЕРІВ «ФІНАНСОВОГО ЗДОРОВ'Я» БІЗНЕСУ**

### **ТЕМА 8. Аналіз фінансової стійкості підприємств**

Сутність фінансової стійкості підприємства. Основні фактори, що впливають на стійкість фінансового стану підприємства. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості. Типи фінансової стійкості. Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства. Відносні показники фінансової стійкості.

### **ТЕМА 9. Аналіз ліквідності і платоспроможності підприємств**

Сутність ліквідності і платоспроможності та їх значення при оцінці фінансового стану підприємства. Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства; основні стадії її оцінки. Аналіз ліквідності балансу. Система абсолютних та відносних показників ліквідності. Зміст та основи напрямки здійснення аналізу платоспроможності підприємства. Система критеріїв оцінювання платоспроможності підприємства.

### **ТЕМА 10. Аналіз ділової активності підприємств**

Сутність і завдання оцінки ділової активності. Схема комплексного аналізу ділової активності підприємства. Порядок розрахунку показників ділової активності, їх сутність, економічний зміст, методи побудови і розрахунку. Основні фактори розвитку підприємства, кількісна оцінка їх впливу. Коефіцієнт стійкості економічного



зростання підприємства. Оцінка економічної динаміки суб'єкта господарювання, ефективності використання економічного потенціалу.

### **ТЕМА 11. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємств**

Вертикальний та горизонтальний аналіз формування фінансових результатів підприємства. Значення та завдання аналізу. Аналіз рівня, динаміки та структури фінансових результатів діяльності підприємства. Зміст, завдання та інформаційна база аналізу розподілу та використання прибутку. Аналіз формування чистого прибутку. Факторний аналіз показників рентабельності. Аналіз збільшення суми прибутку та рентабельності.

## **Модуль 4. АНАЛІТИКА ЗОВНІШНЬОГО БІЗНЕС-СЕРЕДОВИЩА ТА РЕЗУЛЬТАТІВ ВЗАЄМОДІЇ З БІЗНЕСОМ**

### **ТЕМА 12. Аналіз кредитоспроможності підприємств**

Сутність кредитоспроможності та необхідність її оцінювання. Законодавче-правове забезпечення. Методика інтегральної оцінки кредитоспроможності позичальника – юридичної особи. Зарубіжний досвід використання комплексних моделей.

### **Тема 13. Аналіз інвестиційної активності підприємств**

Сутність та види інвестицій, їх взаємозв'язок. Завдання та методи аналізу інвестиційних проєктів. Аналіз ефективності реальних інвестицій. Аналіз ефективності фінансових інвестицій. Оцінка інвестиційної привабливості акцій.

### **ТЕМА 14. Комплексне оцінювання фінансового стану підприємств**

Значення та необхідність комплексної оцінки фінансового стану підприємства. Методи узагальнюючої оцінки фінансового стану підприємства. Методика комплексної оцінки ефективності господарської діяльності. Узагальнюючі критерії оцінки кредитоспроможності підприємств. Інтегральна оцінка інвестиційної привабливості підприємств. Методи рейтингової оцінки фінансового стану підприємства.

## Розділ 4.

### Тематичний план навчальної дисципліни

Таблиця 4.1 – Тематичний план навчальної дисципліни Фінансова аналітика бізнесу для студентів денної форми навчання

Назва теми (лекції) та питання теми (лекції)	Кількість годин	Назва теми та питання семінарського, практичного або лабораторного заняття	Кількість годин	Завдання самостійної роботи в розрізі тем	Кількість годин
<b>Модуль 1. Науково-методологічні та методичні основи фінансової аналітики бізнесу</b>					

<p><b>Тема 1. Значення і теоретичні засади фінансової аналітики бізнесу.</b> <b>Лекція 1.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Роль і призначення фінансової аналітики бізнесу в цифровій економіці.</li> <li>2. Сутність, мета та завдання фінансового аналізу бізнесу.</li> <li>3. Користувачі та партнерські групи.</li> <li>4. Вимоги до навичок фінансового аналітика на ринку.</li> </ol> <p><b>Лекція 2.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>5. Послідовність та наповнення аналітичного процесу.</li> <li>6. Традиційні методи та прийоми фінансового аналізу, що використовуються в</li> </ol>	<p>4 2  2</p>	<p><b>Тема 1. Значення і теоретичні засади фінансової аналітики бізнесу.</b> <b>Практичне заняття 1.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та призначення фінансової аналітики бізнесу в умовах ринку. Сучасні тренди.</li> <li>2. Об'єкт, предмет, мета та завдання фінансового аналізу бізнесу.</li> <li>3. Функції, принципи та характеристика видів фінансового аналізу.</li> <li>4. Користувачі та партнерські групи: інтереси та запити., проблемні сфери.</li> <li>5. Класифікація традиційних методів та прийомів, моделей фінансової аналітики бізнесу.</li> </ol>	<p>2 2</p>	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 1 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та призначення бізнес-аналітики.</li> <li>2. Новітні тренди фінансової аналітики бізнесу.</li> <li>3. Екскурс в історію: поява та розвиток фінансового аналізу.</li> <li>4. Фінансовий стан підприємства як об'єкт аналізу та планування.</li> <li>5. Фінансовий аналіз, як метод управління фінансовим станом підприємства.</li> <li>6. Фінансовий аналіз як основа фінансового планування і прогнозування.</li> <li>7. Сучасний стан і перспективи впровадження методики фінансової діагностики в діяльність підприємств і організацій споживчої кооперації України.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	<p>6</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------

<p>фінансовій аналітиці бізнесу.</p> <p>7. Характеристика базових моделей фінансового аналізу.</p>					
<p><b>Тема 2. Сучасні технології фінансової аналітики бізнесу.</b> <b>Лекція 3.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Необхідність та напрями вдосконалення сучасної фінансової аналітики.</li> <li>2. Методи сучасної бізнес-аналітики.</li> <li>3. «Якісна» діагностика у фінансовій бізнес-аналітиці.</li> <li>4. «Витратні» методики фінансової бізнес-аналітики.</li> <li>5. Характеристика програмного забезпечення фінансової аналітики бізнесу.</li> </ol>	<p><b>2</b></p> <p><b>2</b></p>	<p><b>Тема 2. Сучасні технології фінансової аналітики бізнесу.</b> <b>Практичне заняття 2.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика новітніх методів фінансової бізнес-аналітики.</li> <li>2. «Якісний» фінансовий аналіз та його застосування.</li> <li>3. Особливості використання методик «костінг» аналізу.</li> <li>4. Програмні продукти для фінансової аналітики.</li> </ol>	<p><b>2</b></p> <p><b>2</b></p>	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 2 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методичний інструментарій фінансового аналізу: методи та моделі.</li> <li>2. Система показників оцінки фінансового стану підприємства та напрями її удосконалення.</li> <li>3. Моделювання та аналіз факторних систем фінансових показників: теорія та практика застосування.</li> <li>4. «Витратні» методики бізнес-аналітики.</li> <li>5. Нейронно-лінгвістичне програмування в оцінці фінансового стану підприємства.</li> <li>6. Огляд сучасного програмного забезпечення фінансової бізнес-аналітики.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	<p><b>4</b></p>

<p><b>Тема 3. Інформаційне забезпечення фінансової аналітики бізнесу.</b> <b>Лекція 4.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та структура інформаційного забезпечення фінансової аналітики бізнесу.</li> <li>2. Характеристика та призначення основних форм фінансової звітності.</li> <li>3. Підготовка фінансової звітності до аналізу.</li> </ol>	<p><b>2</b> <b>2</b></p>	<p><b>Тема 3. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу.</b> <b>Практичне заняття 3.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та структура інформаційного забезпечення фінансового аналізу.</li> <li>2. Характеристика функцій інформаційного забезпечення фінансової аналітики бізнесу.</li> <li>3. Місце та роль фінансової звітності у забезпеченні аналітичних потреб.</li> <li>4. Характеристика та призначення основних форм фінансової звітності.</li> <li>5. Підготовка фінансової звітності до аналізу, очищення від впливу інфляції.</li> </ol>	<p><b>2</b> <b>2</b></p>	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 3 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Напрямки вдосконалення звітності підприємства в умовах запровадження уніфікованих норм і стандартів.</li> <li>2. Методи звільнення даних фінансової звітності від інфляційної компоненти: світовий та вітчизняний досвід.</li> <li>3. Аналітична зв'язка форм фінансової звітності: сутність і застосування.</li> <li>4. Аналітичний баланс: історія впровадження в практику аналізу та методи побудови.</li> <li>5. Оперативна звітність і обстеження як джерела інформації для фінансового аналізу.</li> <li>6. Роль та місце експертних оцінок у фінансовому аналізі.</li> <li>7. Експрес-діагностика фінансового стану підприємства – інструмент раннього реагування на формування ознак передкризового фінансового стану.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	<p><b>4</b></p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------

<b>Модуль 2. Методичне забезпечення оцінки фінансового стану підприємства</b>					
<p><b>Тема 4. Аналіз майна підприємства.</b> <b>Лекція 5.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та значення майна підприємства.</li> <li>2. Аналіз стану, структури, динаміки та структурної динаміки майна підприємства.</li> <li>3. Аналіз джерел формування майна підприємства.</li> <li>4. Аналіз стану, руху та ефективності використання основних засобів підприємства.</li> </ol>	<p><b>2</b> <b>2</b></p>	<p><b>Тема 4. Аналіз майна підприємства.</b> <b>Практичне заняття 4.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Економічна сутність майна підприємства та призначення його аналізу.</li> <li>2. Аналіз стану, структури майна підприємства та джерел його формування.</li> <li>3. Основні аналітичні показники майнового стану підприємства.</li> <li>4. Аналіз аналітичного балансу підприємства використовуючи методи «читання звітності»</li> </ol> <p><b>Практичне заняття 5.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значення та завдання оцінки стану та ефективності використання основних засобів та нематеріальних активів.</li> <li>2. Аналіз стану, структури та руху основних засобів та нематеріальних активів.</li> <li>3. Аналіз ефективності</li> </ol>	<p><b>4</b> <b>2</b> <b>2</b></p>	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 4 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Монографічний аналіз понять «майно», «майновий стан», «майнове положення», «майновий потенціал».</li> <li>2. Шляхи поліпшення використання майна підприємства, його стану та структури.</li> <li>3. Оптимізація джерел формування майна за критерієм ефективності та раціональності.</li> <li>4. Нематеріальні активи: характеристика та перспективи використання.</li> <li>5. Інтенсифікація виробництва та впровадження досягнень НТП: сучасний стан та перспективи.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	<p><b>6</b></p>

		використання основних засобів та нематеріальних активів.			
<b>Тема 5. Аналіз оборотних активів.</b> <b>Лекція 6.</b> 1. Значення та завдання аналізу оборотних активів підприємства. 2. Аналіз структури розміщення оборотних активів підприємства, їх стану та динаміки. 3. Аналіз джерел формування оборотних активів. 4. Оцінка ефективності використання оборотних активів.	2 2	<b>Тема 5. Аналіз оборотних активів.</b> <b>Практичне заняття 6.</b> 1. Значення та завдання аналізу оборотних активів підприємства. 2. Аналіз структури та руху оборотних активів підприємств. 3. Аналіз забезпеченості оборотних активів джерелами їх формування. 4. Оцінка ефективності використання поточних активів. 5. Використання системи інтегральних показників при аналізі ефективності використання оборотних активів.	2 2  2	Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 5 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Монографічний аналіз понять «оборотний капітал», «оборотні активи», «оборотні кошти». 2. Монографічний аналіз понять «власний оборотний капітал», «робочий капітал», «чисті активи». 3. Оцінка залежності ризику втрати ліквідності та ефективності від величини поточних активів. 4. Вплив інфляції на оцінку та показники ефективності використання оборотних активів. Використання прийомів детермінованого моделювання в аналізі оборотних активів. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.	4
<b>Тема 6. Аналіз джерел формування капіталу підприємств.</b>	2 2	<b>Тема 6. Аналіз джерел формування капіталу підприємств.</b>	4 2	Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 6 дистанційного курсу.	6

<p><b>Лекція 7.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність капіталу, його види.</li> <li>2. Аналіз складу, структури та динаміки джерел формування капіталу.</li> <li>3. Ефективність використання капіталу.</li> <li>4. Визначення та оцінка середньозваженої та граничної вартості капіталу підприємств.</li> </ol>		<p><b>Практичне заняття 7.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Мета та завдання аналізу капіталу підприємств.</li> <li>2. Аналіз загальної суми та структури капіталу підприємства.</li> <li>3. Аналіз динаміки капіталу підприємства та його складових.</li> <li>4. Оцінка оптимальності структури джерел формування капіталу підприємств.</li> </ol> <p><b>Практичне заняття 8.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оцінка ефективності використання капіталу.</li> <li>2. Методичний інструментарій оцінки вартості основних складових елементів капіталу</li> <li>3. Ефект фінансового важеля та його використання для оптимізації структури капіталу.</li> <li>4. Поглиблений аналіз кредиторської заборгованості</li> </ol>	2	<p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методичні підходи до аналізу капіталу підприємства, які використовуються в зарубіжній практиці фінансового аналізу.</li> <li>2. Оптимізація структури капіталу за критерієм максимізації рівня фінансової рентабельності, що прогнозується.</li> <li>3. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації його середньозваженої вартості.</li> <li>4. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівня фінансових ризиків.</li> <li>5. Використання результатів фінансового аналізу капіталу підприємства в управлінні.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--



		підприємств.			
<p><b>Тема 7. Аналіз грошових потоків.</b>  <b>Лекція 8.</b>            1. Сутність, значення та завдання аналізу руху грошових коштів            2. Класифікація грошових потоків. Поняття операційного та фінансового циклів.            3. Аналіз руху грошових коштів: прикладний аспект            4. Прогнозування грошових надходжень та виплат.</p>	<p><b>2</b> <b>2</b></p>	<p><b>Тема 7. Аналіз грошових потоків.</b>  <b>Практичне заняття 9.</b>            1. Поняття грошового потоку та його значення для фінансової діяльності підприємства.            2. Класифікація вхідних грошових потоків підприємства, їх характеристика й аналіз.            3. Класифікація вихідних грошових потоків підприємства, їх характеристика й аналіз.            4. Балансовий та процентний методи оцінки грошових потоків.  <b>Практичне заняття 10.</b>            1. Аналіз формування чистих потоків грошових коштів в результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства.            2. Діагностика грошового потоку за</p>	<p><b>4</b> <b>2</b>     <b>2</b></p>	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 7 дистанційного курсу.            Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань            1. Стратегія управління грошовими потоками, методи їх оцінки.            2. Моніторинг руху грошових коштів – запорука успішного бізнесу.            3. Нормування грошових потоків: теорія та практика впровадження.            4. Техніка оцінки майбутньої та поточної вартості ануїтетів постнумерандо і пренумерандо.            5. Аналіз забезпеченості підприємства грошовими коштами: моделі Баумоля і Міллера – Орра.            Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	<p><b>6</b></p>

		характеристиками наявності, ліквідності та достатності. 3. Аналіз ефективності використання грошових коштів підприємства. 4. Прогнозування грошових потоків.			
<b>Усього (3 семестр)</b>	<b>16</b>		<b>20</b>		<b>36</b>
<b>Модуль 3. Діагностика ключових маркерів «Фінансового здоров'я» бізнесу</b>					
<b>Тема 8. Аналіз фінансової стійкості підприємств</b> <b>Лекція 9.</b> 1. Сутність і значення фінансової стійкості. 2. Абсолютні показники фінансової стійкості. 3. Порядок розрахунку коефіцієнтів фінансової стійкості, їх сутність, класифікація, економічний зміст, методи побудови і розрахунку.	<b>2</b>  <b>2</b>	<b>Тема 7. Аналіз фінансової стійкості підприємств</b> <b>Практичне заняття 11.</b> 1. Поняття фінансової стійкості та її характеристики. 2. Мета та основні завдання оцінки фінансової стійкості. 3. Послідовність аналітичного процесу оцінювання фінансової стійкості. 4. Діагностування типу фінансової стійкості за абсолютними показниками. <b>Практичне заняття 12.</b> 1. Аналіз і оцінка фінансової стійкості	<b>4</b>  <b>2</b>       <b>2</b>	Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 8 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Монографічний аналіз понять «стійкість», «сталість», «фінансова рівновага», «ринкова сталість», «фінансова сталість». 2. Вплив структури активів та пасивів на характеристику фінансової сталості підприємств. 3. Модифікації коефіцієнтів капіталізації та коефіцієнтів покриття витрат, пов'язаних із обслуговуванням зовнішніх джерел. 4. Факторний аналіз показників фінансової сталості підприємств. 5. Управління фінансовою сталістю:	<b>6</b>

		<p>підприємства на основі використання системи відносних показників фінансової сталості.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Моделювання фінансового стану за коефіцієнтами фінансової стійкості.</li> <li>3. Прогнозування фінансової стійкості.</li> </ol>		<p>система заходів і методів її забезпечення. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<p><b>Тема 9. Аналіз ліквідності і платоспроможності підприємств</b> <b>Лекція 10.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність ліквідності та платоспроможності та їх значення при оцінці фінансового стану підприємства.</li> <li>2. Аналіз ліквідності балансу підприємства</li> <li>3. Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства. Система показників.</li> </ol>	<p>2 2</p>	<p><b>Тема 8. Аналіз ліквідності і платоспроможності підприємств</b> <b>Практичне заняття 13.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття платоспроможності та ліквідності підприємства.</li> <li>2. Мета та основні завдання оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства.</li> <li>3. Ліквідність балансу: сутність, методи оцінки.</li> <li>4. Порядок розрахунку показників ліквідності та платоспроможності підприємства.</li> <li>5. Загальна характеристика</li> </ol>	<p>2 2</p>	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 9 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Монографічний аналіз понять «ліквідність», «платоспроможність», «ліквідність активів», «ліквідність балансу», «ліквідність підприємства».</li> <li>2. Платоспроможність підприємства як об'єкт аналізу і прогнозування.</li> <li>3. Удосконалення методичних підходів до оцінки ліквідності та платоспроможності підприємства в умовах стандартизації фінансової звітності.</li> <li>4. Прогнозування можливого банкрутства: методи та моделі.</li> <li>5. Оцінка швидкості обороту поточних</li> </ol>	<p>4</p>

		методичного забезпечення прогнозування банкрутства.		активів та її відповідність швидкості обороту поточних пасивів. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.	
<b>Тема 10. Аналіз ділової активності підприємств. Лекція 11.</b> 1. Сутність і завдання оцінки ділової активності. 2. Порядок розрахунку показників ділової активності, їх сутність, економічний зміст, методи побудови і розрахунку. 3. Фактори впливу та їх оцінка.	<b>2</b>  <b>2</b>	<b>Тема 9. Аналіз ділової активності підприємств. Практичне заняття 14.</b> 1. Характеристика основних напрямів оцінки ділової активності підприємства. 2. Застосування в фінансовому аналізі показників ділової активності підприємства. 3. Методичне забезпечення оцінювання за якісними параметрами. 4. Прогнозування трендів ділової активності.	<b>4</b>  <b>2</b>	Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 10 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Ділова активність підприємства як індикатор фінансового стану. 2. Оцінка зовнішніх і внутрішніх факторів фінансового добробуту фірми. 3. Ділова активність підприємства та його фінансова конкурентоспроможність – основа ділової співпраці. 4. Оцінка ділової активності за системою якісних критеріїв. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.	<b>6</b>
<b>Тема 11. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємств. Лекція 12.</b> 1. Формування фінансових результатів	<b>2</b>  <b>2</b>	<b>Тема 10. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємств. Практичне заняття 15.</b> 1. Формування фінансових результатів підприємства. Значення	<b>2</b>  <b>2</b>	Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 11 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Методичні підходи до оцінки кредитоспроможності позичальника, які використовуються в світовій банківській	<b>4</b>

<p>підприємства. Значення та завдання аналізу.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Аналіз рівня, динаміки і структури фінансових результатів діяльності підприємства. Оцінка якості прибутку.</li> <li>Факторний аналіз прибутку від операційної діяльності.</li> <li>Аналіз рентабельності.</li> </ol>		<p>та завдання аналізу.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Аналіз рівня, динаміки і структури фінансових результатів діяльності підприємства.</li> <li>Зміст, завдання та інформаційна база аналізу розподілу та використання прибутку.</li> <li>Аналіз умов безбитковості підприємства.</li> <li>Методи розрахунку показників рентабельності.</li> </ol>	<p>практиці: сутність та характеристика основних напрямів.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Методика «<i>CAMPARI</i>» та сфера її застосування.</li> <li>Методика «<i>CAMEL</i>» та специфіка щодо її застосування.</li> <li>Законодавчо-правова база регулювання питань оцінки кредитоспроможності підприємств України.</li> <li>Основні етапи формування кредитної справи та їх наповнення.</li> <li>Кредитна історія та її використання в практиці оцінки кредитоспроможності підприємства в сучасних умовах господарювання.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<b>Модуль 4. Аналітика зовнішнього бізнес-середовища та результатів взаємодії з бізнесом</b>				
<p><b>Тема 12. Аналіз кредитоспроможності підприємств.</b> <b>Лекція 13.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Сутність кредитоспроможності та необхідність її оцінювання.</li> <li>Методи та моделі оцінки</li> </ol>	2  2	<p><b>Тема 11. Аналіз кредитоспроможності підприємств.</b> <b>Практичне заняття 16.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Сутність кредитоспроможності та необхідність її оцінювання.</li> <li>Законодавчо-правова база оцінки кредитоспроможності.</li> </ol>	<p style="text-align: center;">4  2</p> <p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 12 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Монографічний аналіз понять «прибуток», «прибутковість діяльності підприємства», «рентабельність».</li> <li>Методика аналізу фінансових результатів за системою «директ-костінг».</li> </ol>	6

кредитоспроможності підприємств.	<p>3. Інформаційна база оцінки кредитоспроможності.</p> <p>4. Інтегральна оцінка кредитоспроможності позичальника – юридичної особи за методикою НБУ: економічний зміст, методика розрахунку, особливості застосування.</p> <p><b>Практичне заняття 17.</b></p> <p>1. Вітчизняний досвід оцінки кредитоспроможності підприємства.</p> <p>2. Зарубіжний досвід оцінки кредитоспроможності: методи та моделі.</p> <p>3. Якісні критерії оцінювання кредитоспроможності підприємств.</p> <p>4. Шляхи удосконалення методичного забезпечення оцінювання.</p>	2	<p>3. Фінансово-операційний аналіз і шляхи підвищення рентабельності підприємства.</p> <p>4. Граничний аналіз і оптимізація прибутку, витрат і обсягів виробництва.</p> <p>5. Особливості аналізу фінансових результатів підприємства за галузями діяльності.</p> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
----------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p><b>Тема 13. Аналіз інвестиційної активності підприємств. Лекція 14.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та види інвестицій, їх взаємозв'язок.</li> <li>2. Завдання та методи аналізу інвестиційних проєктів.</li> <li>3. Аналіз ефективності реальних та фінансових інвестицій.</li> <li>4. Оцінка інвестиційної привабливості акцій.</li> </ol>	<p>2 2</p>	<p><b>Тема 12. Аналіз інвестиційної активності підприємств. Практичне заняття 18.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Мета та завдання оцінки інвестиційної активності підприємств.</li> <li>2. Методи аналізу інвестиційних проєктів.</li> <li>3. Аналіз реальних та фінансових інвестицій.</li> <li>4. Фундаментальний аналіз цінних паперів.</li> <li>5. Оцінка інвестиційної привабливості акцій.</li> </ol>	<p>4 2</p> <p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 13 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Стан та перспективи інвестиційної діяльності підприємств України.</li> <li>2. Порівняльний аналіз і вибір інвестиційних альтернатив.</li> <li>3. Оптимізація розподілу інвестицій по проєктах.</li> <li>4. Особливості формування і оцінки портфеля цінних паперів.</li> <li>5. Шляхи забезпечення ефективності реального інвестування підприємств.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	<p>4</p>
<p><b>Тема 14. Комплексне оцінювання фінансового стану підприємств Лекція 15.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значення та завдання комплексної оцінки фінансового стану підприємства.</li> <li>2. Інформаційної база та система вимог до неї.</li> </ol>	<p>2 2 2</p>	<p><b>Тема 13. Комплексне оцінювання фінансового стану підприємств. Практичне заняття 19.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Збалансована система показників та її застосування.</li> <li>2. Таксономічний показник: переваги та недоліки.</li> <li>3. Методика комплексної оцінки ефективності</li> </ol>	<p>4 2</p> <p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 14 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проблеми розробки та застосування інтегральної методики оцінки фінансового стану підприємства.</li> <li>2. Монографічний аналіз понять «рейтинг», «ринкова позиція», «клас», «місце».</li> </ol>	<p>6</p>

<p>3. Особливості відбору фінансових показників.</p> <p><b>Лекція 16.</b></p> <p>4. Методичне забезпечення комплексного аналізу фінансового стану підприємства – огляд сучасних методик.</p> <p>5. Проблеми та напрями вдосконалення.</p>		<p>господарської діяльності.</p> <p>4. Інтегральна бальна оцінка фінансового стану підприємства.</p> <p>5. Інтегральна оцінка фінансової стійкості підприємства.</p> <p><b>Практичне заняття 20.</b></p> <p>1. Інтегральна оцінка ліквідності підприємства.</p> <p>2. Інтегральна оцінка конкурентоспроможності підприємства.</p> <p>3. Інтегральна оцінка ділової активності підприємства.</p> <p>4. Інтегральна оцінка інвестиційного потенціалу підприємства.</p> <p>5. Рейтингова оцінка фінансового стану підприємства.</p>	2	<p>3. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства за сумою балів.</p> <p>4. Рейтингова оцінка: методичне забезпечення та сфери застосування.</p> <p>5. Стандартні мультиплікатори та їх застосування в оцінці ймовірності банкрутства підприємства.</p> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<b>Усього (4 семестр)</b>	<b>16</b>		<b>20</b>		<b>36</b>
<b>Разом</b>	<b>32</b>		<b>40</b>		<b>72</b>



Таблиця 4.2 – Тематичний план навчальної дисципліни Фінансова аналітика бізнесу для студентів заочної форми навчання

Назва теми (лекції) та питання теми (лекції)	Кількість ГОДИН	Назва теми та питання семінарського, практичного або лабораторного заняття	Кількість ГОДИН	Завдання самостійної роботи в розрізі тем	Кількість ГОДИН
<b>Модуль 1. Науково-методологічні та методичні основи фінансової аналітики бізнесу</b>					

<p><b>Тема 1. Значення і теоретичні засади фінансової аналітики бізнесу.</b> <b>Лекція 1.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Роль і призначення фінансової аналітики бізнесу в цифровій економіці.</li> <li>2. Сутність, мета та завдання фінансового аналізу бізнесу.</li> <li>3. Користувачі та партнерські групи.</li> <li>4. Послідовність та наповнення аналітичного процесу.</li> <li>5. Традиційні методи та прийоми фінансового аналізу, базові моделі, що використовуються в фінансовій аналітиці бізнесу.</li> </ol>	2 2	<p><b>Тема 1. Значення і теоретичні засади фінансової аналітики бізнесу.</b> <b>Практичне заняття 1.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та призначення фінансової аналітики бізнесу в умовах ринку. Сучасні тренди.</li> <li>2. Об'єкт, предмет, мета та завдання фінансового аналізу бізнесу.</li> <li>3. Функції, принципи та характеристика видів фінансового аналізу.</li> <li>4. Користувачі та партнерські групи: інтереси та запити., проблемні сфери.</li> <li>5. Класифікація традиційних методів та прийомів, моделей фінансової аналітики бізнесу.</li> </ol>	2 2	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 1 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та призначення бізнес-аналітики.</li> <li>2. Новітні тренди фінансової аналітики бізнесу.</li> <li>3. Екскурс в історію: поява та розвиток фінансового аналізу.</li> <li>4. Фінансовий стан підприємства як об'єкт аналізу та планування.</li> <li>5. Фінансовий аналіз, як метод управління фінансовим станом підприємства.</li> <li>6. Фінансовий аналіз як основа фінансового планування і прогнозування.</li> <li>7. Сучасний стан і перспективи впровадження методики фінансової діагностики в діяльність підприємств і організацій споживчої кооперації України.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	4
<p><b>Тема 2. Сучасні технології фінансової аналітики бізнесу.</b></p>	-			<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 2 дистанційного курсу.</p>	-

<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Необхідність та напрями вдосконалення сучасної фінансової аналітики.</li> <li>2. Методи сучасної бізнес-аналітики.</li> <li>3. «Якісна» діагностика у фінансовій бізнес-аналітиці.</li> <li>4. «Витратні» методики фінансової бізнес-аналітики.</li> <li>5. Характеристика програмного забезпечення фінансової аналітики бізнесу.</li> </ol>			<p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методичний інструментарій фінансового аналізу: методи та моделі.</li> <li>2. Система показників оцінки фінансового стану підприємства та напрями її удосконалення.</li> <li>3. Моделювання та аналіз факторних систем фінансових показників: теорія та практика застосування.</li> <li>4. «Витратні» методики бізнес-аналітики.</li> <li>5. Нейронно-лінгвістичне програмування в оцінці фінансового стану підприємства.</li> <li>6. Огляд сучасного програмного забезпечення фінансової бізнес-аналітики.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<p><b>Тема 3. Інформаційне забезпечення фінансової аналітики бізнесу.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність та структура інформаційного забезпечення фінансової аналітики бізнесу.</li> <li>2. Характеристика та призначення основних</li> </ol>	-		<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 3 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Напрямки вдосконалення звітності підприємства в умовах запровадження уніфікованих норм і стандартів.</li> </ol>	-

<p>форм фінансової звітності.</p> <p>3. Підготовка фінансової звітності до аналізу.</p>			<p>2. Методи звільнення даних фінансової звітності від інфляційної компоненти: світовий та вітчизняний досвід.</p> <p>3. Аналітична зв'язка форм фінансової звітності: сутність і застосування.</p> <p>4. Аналітичний баланс: історія впровадження в практику аналізу та методи побудови.</p> <p>5. Оперативна звітність і обстеження як джерела інформації для фінансового аналізу.</p> <p>6. Роль та місце експертних оцінок у фінансовому аналізі.</p> <p>7. Експрес-діагностика фінансового стану підприємства – інструмент раннього реагування на формування ознак передкризового фінансового стану.</p> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<b>Модуль 2. Методичне забезпечення оцінки фінансового стану підприємства</b>				
<p><b>Тема 4. Аналіз майна підприємства.</b> <b>Лекція 2.</b></p> <p>1. Сутність та значення майна підприємства.</p> <p>2. Аналіз стану, структури, динаміки та</p>	<p><b>2</b> <b>2</b></p>	<p><b>Тема 4. Аналіз майна підприємства.</b> <b>Практичне заняття 2.</b></p> <p>1. Аналіз стану, структури майна підприємства та</p>	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 4 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p>	<p><b>4</b></p>

<p>структурної динаміки майна підприємства.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. Аналіз джерел формування майна підприємства.</li> <li>4. Аналіз стану, руху та ефективності використання основних засобів підприємства.</li> </ol>		<p>джерел його формування.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Основні аналітичні показники майнового стану підприємства.</li> <li>3. Аналіз аналітичного балансу підприємства використовуючи методи «читання звітності»</li> <li>4. Аналіз стану, структури та руху основних засобів та нематеріальних активів.</li> <li>5. Аналіз ефективності використання основних засобів та нематеріальних активів.</li> </ol>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Монографічний аналіз понять «майно», «майновий стан», «майнове положення», «майновий потенціал».</li> <li>2. Шляхи поліпшення використання майна підприємства, його стану та структури.</li> <li>3. Оптимізація джерел формування майна за критерієм ефективності та раціональності.</li> <li>4. Нематеріальні активи: характеристика та перспективи використання.</li> <li>5. Інтенсифікація виробництва та впровадження досягнень НТП: сучасний стан та перспективи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</li> </ol>	
<p><b>Тема 5. Аналіз оборотних активів.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значення та завдання аналізу оборотних активів підприємства.</li> <li>2. Аналіз структури розміщення оборотних активів підприємства, їх стану та динаміки.</li> <li>3. Аналіз джерел</li> </ol>	-			<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 5 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Монографічний аналіз понять «оборотний капітал», «оборотні активи», «оборотні кошти».</li> </ol>	-

<p>формування оборотних активів.</p> <p>4. Оцінка ефективності використання оборотних активів.</p>			<p>2. Монографічний аналіз понять «власний оборотний капітал», «робочий капітал», «чисті активи».</p> <p>3. Оцінка залежності ризику втрати ліквідності та ефективності від величини поточних активів.</p> <p>4. Вплив інфляції на оцінку та показники ефективності використання оборотних активів.</p> <p>5. Використання прийомів детермінованого моделювання в аналізі оборотних активів. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<p><b>Тема 6. Аналіз джерел формування капіталу підприємств.</b></p> <p><b>Лекція 3.</b></p> <p>1. Сутність капіталу, його види.</p> <p>2. Аналіз складу, структури та динаміки джерел формування капіталу.</p> <p>3. Ефективність використання капіталу.</p> <p>4. Визначення та оцінка середньозваженої та</p>	<p>2</p> <p>2</p>		<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 6 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <p>1. Методичні підходи до аналізу капіталу підприємства, які використовуються в зарубіжній практиці фінансового аналізу.</p> <p>2. Оптимізація структури капіталу за критерієм максимізації рівня фінансової рентабельності, що прогнозується.</p>	<p>2</p>

граничної вартості капіталу підприємств.			<ol style="list-style-type: none"> <li>3. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації його середньозваженої вартості.</li> <li>4. Оптимізація структури капіталу за критерієм мінімізації рівня фінансових ризиків.</li> <li>5. Використання результатів фінансового аналізу капіталу підприємства в управлінні. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</li> </ol>	
<p><b>Тема 7. Аналіз грошових потоків.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність, значення та завдання аналізу руху грошових коштів</li> <li>2. Класифікація грошових потоків. Поняття операційного та фінансового циклів.</li> <li>3. Аналіз руху грошових коштів: прикладний аспект</li> <li>4. Прогнозування грошових надходжень та виплат.</li> </ol>	-		<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 7 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Стратегія управління грошовими потоками, методи їх оцінки.</li> <li>2. Моніторинг руху грошових коштів – запорука успішного бізнесу.</li> <li>3. Нормування грошових потоків: теорія та практика впровадження.</li> <li>4. Техніка оцінки майбутньої та поточної вартості ануїтетів постнумерандо і пренумерандо.</li> <li>5. Аналіз забезпеченості підприємства грошовими коштами: моделі Баумоля і Міллера – Орра. Опрацювати матеріали,</li> </ol>	-

				рекомендовані викладачем за темою.	
<b>Усього (3 семестр)</b>	<b>6</b>		<b>4</b>		<b>10</b>
<b>Модуль 3. Діагностика ключових маркерів «Фінансового здоров'я» бізнесу</b>					
<b>Тема 8. Аналіз фінансової стійкості підприємств</b> <b>Лекція 4.</b> 1. Сутність і значення фінансової стійкості. 2. Абсолютні показники фінансової стійкості. 3. Порядок розрахунку коефіцієнтів фінансової стійкості, їх сутність, класифікація, економічний зміст, методи побудови і розрахунку.	2  2	<b>Тема 7. Аналіз фінансової стійкості підприємств</b> <b>Практичне заняття 3.</b> 1. Мета та основні завдання оцінки фінансової стійкості. 2. Послідовність аналітичного процесу оцінювання фінансової стійкості. 3. Діагностування типу фінансової стійкості за абсолютними показниками. 4. Аналіз і оцінка фінансової стійкості підприємства на основі використання системи відносних показників фінансової сталості.	2  2    2	Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 8 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Монографічний аналіз понять «стійкість», «сталість», «фінансова рівновага», «ринкова сталість», «фінансова сталість». 2. Вплив структури активів та пасивів на характеристику фінансової сталості підприємств. 3. Модифікації коефіцієнтів капіталізації та коефіцієнтів покриття витрат, пов'язаних із обслуговуванням зовнішніх джерел. 4. Факторний аналіз показників фінансової сталості підприємств. 5. Управління фінансовою сталістю: система заходів і методів її забезпечення. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.	4
<b>Тема 9. Аналіз ліквідності і платоспроможності</b>	2  2	<b>Тема 8. Аналіз ліквідності і платоспроможності</b>	2  2	Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 9 дистанційного курсу.	4



<p><b>платоспроможності підприємств</b> <b>Лекція 5.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність ліквідності та платоспроможності та їх значення при оцінці фінансового стану підприємства.</li> <li>2. Аналіз ліквідності балансу підприємства</li> <li>3. Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства. Система показників.</li> </ol>		<p><b>підприємств</b> <b>Практичне заняття 4.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття платоспроможності та ліквідності підприємства.</li> <li>2. Мета та основні завдання оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства.</li> <li>3. Ліквідність балансу: сутність, методи оцінки.</li> <li>4. Порядок розрахунку показників ліквідності та платоспроможності підприємства.</li> <li>5. Загальна характеристика методичного забезпечення прогнозування банкрутства.</li> </ol>		<p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Монографічний аналіз понять «ліквідність», «платоспроможність», «ліквідність активів», «ліквідність балансу», «ліквідність підприємства».</li> <li>2. Платоспроможність підприємства як об'єкт аналізу і прогнозування.</li> <li>3. Удосконалення методичних підходів до оцінки ліквідності та платоспроможності підприємства в умовах стандартизації фінансової звітності.</li> <li>4. Прогнозування можливого банкрутства: методи та моделі.</li> <li>5. Оцінка швидкості обороту поточних активів та її відповідність швидкості обороту поточних пасивів. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</li> </ol>	
<p><b>Тема 10. Аналіз ділової активності підприємств.</b></p>				<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 10 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p>	-

<p>4. Сутність і завдання оцінки ділової активності.</p> <p>5. Порядок розрахунку показників ділової активності, їх сутність, економічний зміст, методи побудови і розрахунку.</p> <p>6. Фактори впливу та їх оцінка.</p>			<p>1. Ділова активність підприємства як індикатор фінансового стану.</p> <p>2. Оцінка зовнішніх і внутрішніх факторів фінансового добробуту фірми.</p> <p>3. Ділова активність підприємства та його фінансова конкурентоспроможність – основа ділової співпраці.</p> <p>4. Оцінка ділової активності за системою якісних критеріїв. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<p><b>Тема 11. Аналіз прибутковості та рентабельності підприємств.</b></p> <p>5. Формування фінансових результатів підприємства. Значення та завдання аналізу.</p> <p>6. Аналіз рівня, динаміки і структури фінансових результатів діяльності підприємства. Оцінка якості прибутку.</p> <p>7. Факторний аналіз прибутку від</p>			<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 11 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <p>1. Методичні підходи до оцінки кредитоспроможності позичальника, які використовуються в світовій банківській практиці: сутність та характеристика основних напрямів.</p> <p>2. Методика «<i>CAMPARI</i>» та сфера її застосування.</p> <p>3. Методика «<i>CAMEL</i>» та специфіка щодо її застосування.</p> <p>4. Законодавчо-правова база регулювання питань оцінки кредитоспроможності підприємств України.</p> <p>5. Основні етапи формування кредитної</p>	-

<p>операційної діяльності. 8. Аналіз рентабельності.</p>			<p>справи та їх наповнення. 6. Кредитна історія та її використання в практиці оцінки кредитоспроможності підприємства в сучасних умовах господарювання. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<b>Модуль 4. Аналітика зовнішнього бізнес-середовища та результатів взаємодії з бізнесом</b>				
<p><b>Тема 12. Аналіз кредитоспроможності підприємств.</b> 3. Сутність кредитоспроможності та необхідність її оцінювання. 4. Методи та моделі оцінки кредитоспроможності підприємств.</p>			<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 12 дистанційного курсу. Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань 1. Монографічний аналіз понять «прибуток», «прибутковість діяльності підприємства», «рентабельність». 2. Методика аналізу фінансових результатів за системою «директ-костінг». 3. Фінансово-операційний аналіз і шляхи підвищення рентабельності підприємства. 4. Граничний аналіз і оптимізація прибутку, витрат і обсягів виробництва. 5. Особливості аналізу фінансових результатів підприємства за галузями діяльності. Опрацювати матеріали,</p>	-

				рекомендовані викладачем за темою.	
<p><b>Тема 13. Аналіз інвестиційної активності підприємств.</b></p> <p>5. Сутність та види інвестицій, їх взаємозв'язок.</p> <p>6. Завдання та методи аналізу інвестиційних проектів.</p> <p>7. Аналіз ефективності реальних та фінансових інвестицій.</p> <p>8. Оцінка інвестиційної привабливості акцій.</p>				<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 13 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Стан та перспективи інвестиційної діяльності підприємств України.</li> <li>2. Порівняльний аналіз і вибір інвестиційних альтернатив.</li> <li>3. Оптимізація розподілу інвестицій по проектах.</li> <li>4. Особливості формування і оцінки портфеля цінних паперів.</li> <li>5. Шляхи забезпечення ефективності реального інвестування підприємств.</li> </ol> <p>Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	-
<p><b>Тема 14. Комплексне оцінювання фінансового стану підприємств</b></p> <p><b>Лекція 6.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значення та завдання комплексної оцінки фінансового стану підприємства.</li> <li>2. Інформаційної база та система вимог до неї.</li> </ol>	2 2	<p><b>Тема 13. Комплексне оцінювання фінансового стану підприємств.</b></p> <p><b>Практичне заняття 5.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методика комплексної оцінки ефективності господарської діяльності.</li> <li>2. Інтегральна оцінка фінансової стійкості підприємства.</li> </ol>	2 2	<p>Виконати завдання для самопідготовки та самоконтролю до теми 14 дистанційного курсу.</p> <p>Тематика індивідуальних аналітичних навчально-дослідних завдань</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проблеми розробки та застосування інтегральної методики оцінки фінансового стану підприємства.</li> <li>2. Монографічний аналіз понять «рейтинг», «ринкова позиція», «клас», «місце».</li> </ol>	4

<p>3. Особливості відбору фінансових показників.</p> <p>4. Методичне забезпечення комплексного аналізу фінансового стану підприємства – огляд сучасних методик.</p>		<p>3. Інтегральна оцінка ліквідності підприємства.</p> <p>4. Інтегральна оцінка ділової активності підприємства.</p> <p>5. Рейтингова оцінка фінансового стану підприємства.</p>	<b>2</b>	<p>3. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства за сумою балів.</p> <p>4. Рейтингова оцінка: методичне забезпечення та сфери застосування.</p> <p>5. Стандартні мультиплікатори та їх застосування в оцінці ймовірності банкрутства підприємства. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем за темою.</p>	
<b>Усього (4 семестр)</b>	<b>6</b>		<b>6</b>		<b>12</b>
<b>Разом</b>	<b>12</b>		<b>10</b>		<b>22</b>

## Розділ 5. Система оцінювання знань студентів

Поточна успішність студентів за виконання навчальних видів робіт на навчальних заняттях і за виконання завдань самостійної роботи оцінюються за допомогою національної шкали оцінок.

Оцінювання знань студентів при виконанні поточних модульних робіт (поточний модульний контроль) здійснюється за 100-бальною шкалою. Так як робочим навчальним планом при вивченні матеріалу навчальної дисципліни «Фінансова аналітика бізнесу» передбачено виконання двох поточних модульних робіт (3 семестр), то загальна оцінка за поточний модульний контроль визначається як середньоарифметична за формулою:

$$(M_1+M_2)/2, \tag{1}$$

де  $M_1, M_2$  – оцінки у балах, одержані студентом за виконання поточної модульної роботи 1 та поточної модульної роботи 2, відповідно.

З метою мотивації студентів до активного та якісного виконання усіх видів навчальної роботи протягом семестру до загальної підсумкової оцінки додаються бали – коефіцієнт мотивації (10 % від загальної підсумкової оцінки). Мотивація студентів застосовується за умови виконання ними всіх видів навчальної роботи, які передбачені робочим навчальним планом підготовки студентів і робочою навчальною програмою з навчальної дисципліни «Фінансова аналітика бізнесу» незалежно від результатів виконання.

Підсумкове оцінювання знань студентів з навчальної дисципліни «Фінансова аналітика бізнесу» за 3 семестр здійснюється у формі ПМК.

Так як робочим навчальним планом при вивченні матеріалу навчальної дисципліни «Фінансова аналітика бізнесу» передбачено виконання двох поточних модульних робіт (4 семестр), то загальна оцінка за поточний модульний контроль визначається як середньоарифметична за формулою:

$$(M_1+M_2)/2, \tag{2}$$

де  $M_1, M_2$  – оцінки у балах, одержані студентом за виконання поточної модульної роботи 3 та поточної модульної роботи 4, відповідно.

З метою мотивації студентів до активного та якісного виконання усіх видів навчальної роботи протягом семестру до загальної підсумкової оцінки додаються бали – коефіцієнт мотивації (10 % від загальної підсумкової оцінки). Мотивація студентів застосовується за умови виконання ними всіх видів навчальної роботи, які передбачені робочим навчальним планом підготовки студентів і робочою навчальною програмою з навчальної дисципліни «Фінансова аналітика бізнесу» незалежно від результатів виконання.

Підсумкове оцінювання знань студентів з навчальної дисципліни «Фінансова аналітика бізнесу» за 4 семестр здійснюється у формі екзамену. Розподіл 100 балів за формами контролю здійснюється з використанням коефіцієнтів співвідношення балів за поточну успішність і здачу екзамену, які, відповідно, становлять 0,6 і 0,4, тобто максимальна оцінка за поточну успішність не може перевищувати 60 балів, а за здачу екзамену – 40 балів (таблиця 5).

Таблиця 5 – Розподіл балів за результатами вивчення навчальної дисципліни Фінансова аналітика бізнесу

<b>Види робіт</b>	<b>Максимальна кількість балів</b>
<b>3 семестр</b>	
Модуль 1 (теми 1-3). Відвідування занять (4 бали); захист домашнього завдання (4 бали); обговорення матеріалу практичних занять (4 бали); виконання навчальних завдань (4 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (4 бали); тестування (20 балів); поточна модульна робота (10 балів)	50
Модуль 2 (теми 4-7) Відвідування занять (4 бали); захист домашнього завдання (4 бали); обговорення матеріалу практичних занять (4 бали); виконання навчальних завдань (4 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (4 бали); тестування (20 балів); поточна модульна робота (10 балів)	50
Поточне оцінювання	100
Разом	100
<b>4 семестр</b>	
Модуль 3 (теми 8-11). Відвідування занять (2 бали); захист домашнього завдання (2 бали); обговорення матеріалу практичних занять (2 бали); виконання навчальних завдань (2 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (2 бали); тестування (10 балів); поточна модульна робота (10 балів)	30
Модуль 4 (теми 12-14) Відвідування занять (2 бали); захист домашнього завдання (2 бали); обговорення матеріалу практичних занять (2 бали); виконання навчальних завдань (2 бали); доповіді з рефератами та їх обговорення (2 бали); тестування (10 балів); поточна модульна робота (10 балів)	30
Поточне оцінювання	60

Екзамен	40
<b>Разом</b>	<b>100</b>

Таблиця 6 – Шкала оцінювання знань здобувачів вищої освіти за результатами вивчення навчальної дисципліни Фінансова аналітика бізнесу

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. посібник / О. Я. Базилінська. – Київ : Центр учбової літ-ри, 2011. – 328 с.
2. Єпіфанова, І. Ю. Фінансовий аналіз та звітність : практикум / І. Ю. Єпіфанова, В. В. Джеджула. – Вінниця : Вид-во ВНТУ, 2017. – 143 с.
3. Отенко І. П. Фінансовий аналіз : навч. посібник / І. П. Отенко, Г. Ф. Азаренков, Г. А. Іващенко. – Харків : Видво ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. – 156 с.
4. Подольська В. О. Фінансовий аналіз: навч. посібник / В. О. Подольська, О. В. Яріш. – Київ : Центр навчальної літ-ри, 2007. – 488 с.



5. Сидоренко-Мельник Г. М. Фінансовий аналіз : навчально-методичний посібник за кредитно-модульною системою організації навчального процесу / Г. М. Сидоренко-Мельник, О. М. Семенова. – Полтава, РВЦ ПУСКУ, 2017 – 204 с.

#### **Додаткові:**

6. Салига С. Я. Фінансовий аналіз : навч. посібник / С. Я. Салига, Н. В. Даций, С. О. Корецька [та ін.] . – Київ : Центр навчальної літ-ри, 2006. – 210 с.

7. Старостенко Г. Г. Фінансовий аналіз : навч. посібник / Г.Г. Старостенко, Н. В. Мірко – Київ : Центр навчальної літ-ри, 2006. – 224 с.

8. Деєва Н. М. Фінансовий аналіз : навч. посібник / Н. М. Деєва, О. І. Дедіков. – Київ : Центр навчальної літератури, 2007. – 328 с.

9. Фінансовий аналіз : навч. посібник / [Білик М. Д.; Павловська О. В.; Притуляк Н. М.; Невмержицька Н. Ю.]. – Київ : Вид-во КНЭУ, 2007.–592 с.

10. Фінансовий аналіз : навч. посібник / [М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон] – Тернопіль : Вид-во ТНЕУ, 2016. – 304 с.

## **Розділ 7.**

### **Програмне забезпечення навчальної дисципліни**

Загальне програмне забезпечення, до якого входить пакет програмних продуктів Microsoft Office, мультимедійні презентації з використанням Power Point.

Дистанційний курс на платформі Moodle.

Тестовий контроль із застосуванням програми Open test.

Програмні продукти:

АРМ-фінансиста (доступний в ПУЕТ); «Project expert 7.19» (доступний в ПУЕТ); БЕСТ-Ф; система «1С-АФСП»; ИНЕК-аналітик; модуль «Фінанси підприємств» системи «Галактика»; «Audit Expert 3.0»; ИНЕК-АФСП; 1С-Рарус:Финансовый анализ 1.1 Проф.; «Альт-Финансы 1.5»; «АФСП 2.2».