



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
МОСКОВСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
СТРОИТЕЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра менеджмента и инноваций

ФИНАНСОВО-ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ СТРОИТЕЛЬНОЙ ПОДРЯДНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Методические указания к выполнению курсовой работы/проекта
для обучающихся по направлению подготовки 08.04.01 Строительство

Составитель Н.Н. Таскаева

© ФГБОУ ВО «НИУ МГСУ», 2024

УДК 69:005
ББК 65.31
Ф59

Рецензент — кандидат экономических наук, доцент *Т.Н. Кисель*,
доцент кафедры менеджмента и инноваций НИУ МГСУ

Ф59 **Финансово-инвестиционный анализ строительной подрядной организации**
[Электронный ресурс] : методические указания к выполнению курсовой работы/проекта
для обучающихся по направлению подготовки 08.04.01 Строительство / сост. Н.Н. Таскаева ;
Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Национальный исследо-
вательский Московский государственный строительный университет, кафедра менеджмента
и инноваций. — Электрон. дан. и прогр. (0,6 Мб). — Москва : Издательство МИСИ – МГСУ,
2024. — URL: <http://lib.mgsu.ru>. — Загл. с титул. экрана.

В методических указаниях содержатся рекомендации по выполнению курсовой работы; представлены
организационные аспекты, определены особенности разделов курсовой работы, типовые вопросы
для ее защиты.

Для обучающихся по направлению подготовки 08.04.01 Строительство.

Учебное электронное издание

© ФГБОУ ВО «НИУ МГСУ», 2024

Учебное электронное издание

ФИНАНСОВО-ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ СТРОИТЕЛЬНОЙ ПОДРЯДНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Составитель **Таскаева** Наталья Николаевна

Редактор *Н.А. Котова*
Корректор *В.К. Чупрова*
Компьютерная верстка *О.В. Суховой*
Дизайн первого титульного экрана *Д.Л. Разумного*

Для создания электронного издания использовано:
Microsoft Word 2010, ПО Adobe Acrobat

Подписано к использованию 18.06.2024. Объем данных 0,6 Мб.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский
Московский государственный строительный университет»
129337, Москва, Ярославское ш., 26.

Издательство МИСИ – МГСУ.
Тел.: (495) 287-49-14, вн. 14-23, (499) 183-91-90, (499) 183-97-95.
E-mail: ric@mgsu.ru, rio@mgsu.ru

Оглавление

1. ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ.....	5
2. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	6
3. СТРУКТУРА КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	6
4. ВЫБОР ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	8
5. СТРУКТУРА И ОФОРМЛЕНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	9
6. ПЕРЕЧЕНЬ ТИПОВЫХ ВОПРОСОВ ДЛЯ ЗАЩИТЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	9
Рекомендуемая литература.....	10
ПРИЛОЖЕНИЕ	11

1. ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ

Учебная дисциплина «Финансово-инвестиционный анализ строительной подрядной организации» способствует формированию компетенций обучающихся по направлению подготовки 08.04.01 Строительство в области анализа финансового состояния и инвестиционной деятельности, обеспечивающих способность обучающихся выполнять задачи профессиональной деятельности на основе оценки влияния внешних и внутренних факторов на финансы подрядной организации, что позволяет принимать эффективные меры по предотвращению и устранению отрицательных тенденций финансовой деятельности путем оперативного управления выявленными резервами экономического роста.

Курсовая работа (далее — КР) по дисциплине «Финансово-инвестиционный анализ строительной подрядной организации» является элементом учебного процесса. Это одна из форм самостоятельной учебно-исследовательской деятельности обучающихся, важный этап в их профессиональной подготовке. Цель КР по дисциплине «Финансово-инвестиционный анализ строительной подрядной организации» — закрепление теоретических и методических знаний, умений и основных практических навыков в области анализа финансового состояния и инвестиционной деятельности строительной подрядной организации. КР выполняется обучающимися с применением знаний, полученных ранее при изучении других теоретических дисциплин.

Основные задачи КР:

- самостоятельное углубленное изучение темы исследования на основе использования научной и учебно-методической литературы;
- исследование практических аспектов анализа финансово-инвестиционной деятельности конкретной организации;
- разработка предложений для принятия управленческих решений по улучшению финансового состояния и инвестиционной деятельности конкретной организации.

Основные требования к КР:

- высокий теоретический уровень на основе изучения трудов отечественных и зарубежных экономистов, учебных изданий и учебно-методических материалов, имеющих в научно-технической библиотеке НИУ МГСУ и/или размещенных в электронных библиотечных системах в избранной области исследования, ссылки на используемые источники в тексте;
- использование фактического, в том числе цифрового, материала, раскрывающего практический опыт организации финансов;
- научный, творческий подход к изучаемым фактическим материалам, направленный на поиск путей совершенствования организации финансов и инвестиционной деятельности, повышение эффективности финансов и применения различных инструментов анализа;
- грамотное, последовательное изложение материала и правильное оформление КР.

КР выполняется обучающимися в течение учебного семестра в аудитории под руководством преподавателя, а также самостоятельно. Расчеты по КР должны быть сделаны с применением программы Excel. В процессе подготовки также могут быть использованы и другие специальные программные продукты (1C, SAP, Bitrix24, Diasoft и др.). При этом следует помнить, что анализ — это не просто расчет, а осмысление полученных в процессе расчета результатов, выявление недостатков в деятельности предприятия по анализируемому направлению, выводы и предложения по улучшению сложившейся ситуации.

Защита КР происходит в установленные сроки до начала или во время экзаменационной сессии. Работа, дословно излагающая материалы учебников или копирующая письменные работы других обучающихся, расценивается как неудовлетворительная.

Результаты КР в дальнейшем могут стать основой написания аналитической части выпускной квалификационной работы, могут быть использованы в практической и исследовательской деятельности, при подготовке докладов на научных конференциях, написании статей и работ по другим дисциплинам.

2. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

КР выполняется по утвержденной тематике по индивидуальному заданию преподавателя-руководителя КР. При определении темы КР обучающиеся должны руководствоваться тематикой, предложенной в разделе 4 настоящих методических указаний. Выбор темы осуществляется обучающимся самостоятельно и согласуется с руководителем.

Приступая к выполнению КР, обучающийся должен составить библиографический список по избранной теме, подобрать и изучить необходимую литературу. При выполнении КР следует широко использовать материалы Росстата, периодической печати, интернет-ресурсы, проводить собственные исследования.

Содержание КР определяется ее планом. Основные теоретические и методические положения КР должны иллюстрироваться соответствующими примерами, цифрами, фактами, графиками, подтверждаться расчетами. КР обязательно выполняется по материалам конкретных строительных предприятий (организаций). Для выполнения КР обучающемуся нужно самостоятельно выбрать предприятие, на основе которого будет в дальнейшем строиться КР, и согласовать выбор с преподавателем-руководителем. О выбранном предприятии требуется собрать информацию, необходимую для проведения финансово-инвестиционного анализа его деятельности. Затем провести анализ и на основе результатов анализа сформулировать рекомендации для принятия управленческих решений, направленных на улучшение финансового состояния организации и повышение эффективности инвестиционной деятельности. При этом следует опираться на данные их финансовой отчетности и текущего учета, плановые и фактические показатели работы, материалы специальных обследований, действующие уставы, положения, методики, стандарты.

Надлежащим образом оформленная КР представляется научному руководителю, который проверяет ее и пишет рецензию, указывая на достоинства и недостатки, на которые обучающийся должен обратить внимание при подготовке к защите КР или ее переоценке.

При защите КР обучающийся должен дать краткий обзор по своей теме и ответить на вопросы руководителя. Выступление должно занимать не более 5 минут и содержать:

- обоснование актуальности, цели и основные задачи работы;
- результаты выполненного анализа на материалах конкретной организации;
- собственные выводы и предложения.

3. СТРУКТУРА КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Структура КР предусматривает наличие введения, основной части, выполняемой на основе задания, заключения, списка используемой литературы, а также приложений, в которых приводятся данные отчетности организации, аналитические обзоры внешней среды, таблицы с расчетами и другая необходимая информация. Текст КР (объемом 35–40 страниц) должен представлять собой самостоятельное изложение автором основных положений темы.

Введение должно содержать компоненты в следующей последовательности:

- обоснование актуальности темы;
- формулировку цели работы, направленной на разработку предложений по совершенствованию финансово-инвестиционной деятельности организации;
- выделение задач работы, конкретизирующих цель и соответствующих структуре КР;
- указание объекта исследования, на материалах которого проведен анализ;
- установление предмета исследования;
- установление теоретико-методологической базы исследования с указанием авторов, которые внесли наибольший вклад в решение анализируемой проблемы.

Объем введения — 2–3 страницы.

Первая глава носит теоретико-методологический характер. Здесь можно изложить историю вопроса, показать степень его изученности на основе обзора соответствующих отечественных и зарубежных источников. В первой главе должны быть раскрыты понятия и сущность изучаемого явления или процесса, уточнены формулировки, охарактеризованы признанные модели и др. При этом обязательна ссылка на использованную литературу. Кроме того, в первой главе можно остановиться на тенденциях развития в стране или в мире тех или иных процессов, представляющих интерес с точки зрения темы работы. Таким образом, первая глава должна включать:

- теоретическую характеристику предмета исследования со ссылкой на работы авторов, занимающихся изучением проблемы;
- законодательное обеспечение рассматриваемой проблемы в Российской Федерации с анализом нововведений за последнее десятилетие;
- выводы, отражающие теоретические и законодательные достижения рассматриваемой проблемы и нерешенные вопросы.

В первой главе также проводятся анализ и оценка объекта исследования на основе собранных материалов, раскрываются основные факторы, оказывающие наибольшее отрицательное и положительное влияние на его финансовое состояние и инвестиционную деятельность, намечаются пути совершенствования системы управления финансами в организации. Для наглядного отображения информации следует использовать таблицы, графики и рисунки. Каждый полученный результат сопровождается выводами и рекомендациями по сглаживанию отрицательного влияния факторов и усилению положительного влияния на финансово-инвестиционную деятельность организации.

Объем первой главы — 6–8 страниц.

Вторая глава «Организационно-управленческая и финансово-инвестиционная характеристика организации» должна содержать информацию об истории организации, стратегии ее развития и организационно-управленческой структуре. В организационно-управленческой структуре следует выделить субъект управления финансово-инвестиционной деятельностью организации и провести анализ его функционала на предмет соответствия нормативам и регламентам организации. Необходимо провести анализ основных финансовых и инвестиционных индикаторов деятельности организации, в том числе динамики и структуры показателей бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, движения денежных потоков, эффективности использования финансовых ресурсов, рентабельности, ликвидности и платежеспособности, деловой активности и финансовой устойчивости. Для оценки положения организации на рынке рекомендуется проанализировать сильные и слабые стороны организации, возможности и угрозы, влияющие на ее финансовое состояние и инвестиционные характеристики в соответствии с методикой SWOT-анализа. Это самостоятельный правовой, финансовый и статистический анализ собранного материала.

Вторая глава должна содержать:

- анализ проблемы на материалах объекта исследования с использованием данных за последние 3 года, а также результаты анализа в виде таблиц, графиков, диаграмм;
- выводы, отражающие результаты выполненного анализа с указанием общих (по сравнению с другими территориями Российской Федерации аналогичными объектами и др.) и специфических для конкретного объекта исследования проблем.

Объем второй главы — 10–12 страниц.

При отсутствии возможности получения фактических материалов на конкретном предприятии возможно применение внешней бухгалтерской отчетности и прежде всего бухгалтерского баланса и формы 2 «Отчет о прибылях и убытках» и информации с сайта организации. Используя эту информацию, обучающийся может продемонстрировать владение основами анализа финансовой отчетности с позиции внешнего пользователя.

Более подробно рекомендации по проведению финансово-инвестиционного анализа представлены в прил. 1.

Третья глава посвящена углубленному анализу показателей, непосредственно связанных с темой КР. Исследуются факторы, оказывающие влияние на динамику анализируемых показателей. Здесь раскрываются конкретные рекомендации по улучшению финансового состояния или инвестиционной деятельности организации в контексте темы КР. При этом из названий главы и параграфов должно быть очевидно, о чем идет речь, также должен быть отражен авторский вклад в достижение поставленной в работе цели.

Выводы и предложения излагаются в краткой, ясной и конкретной форме. Это — итоговая часть работы, которая содержит заключительные положения по всем разделам, в том числе полученные практические результаты.

Объем третьей главы — 13–15 страниц.

В *заключении* обобщается все содержание работы, акцентируются предложения, сформулированные в третьей главе, и реализация задач и целей исследования. Примерный объем заключения — 2–3 страницы.

После заключения дается *список использованной литературы*, включающий нормативно-правовые акты, специальную научную и учебную литературу, другие использованные материалы. Список составляется в соответствии с едиными требованиями библиографического описания произведений печати. Система расположения нормативно-правовых актов в списке обязана соответствовать системе расположения нормативно-правовых актов федерального значения в Собрании законодательства Российской Федерации. Прочие нормативно-правовые акты располагаются в соответствии с их иерархической принадлежностью. Специальная научная и учебная литература оформляется в алфавитном порядке.

В описании статей обязательно указываются названия журнала или собрания законодательства, где они опубликованы, год, номер и страница. Список литературы должен включать не менее 15 источников.

Список использованных источников содержит лишь те источники, которые реально применялись в работе, а также основные действовавшие и действующие законодательно-нормативные документы, имеющие отношение к предмету исследования.

Приложения помещают после списка использованных нормативно-правовых актов и научной литературы в порядке их упоминания в тексте. Каждое приложение следует начинать с новой страницы, в правом верхнем углу которой должно быть написано «Приложение» и номер, обозначенный арабской цифрой (без знака №). Объем приложений не ограничивается.

В приложение помещается исходная информация (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств), *Excel*-таблицы, подтверждающие самостоятельное проведение расчетов и др.

Рекомендуемая структура КР является примерной. Количество разделов определяется характером и сложностью КР.

4. ВЫБОР ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Основное направление тематики КР по дисциплине «Финансово-инвестиционный анализ строительной подрядной организации» должно быть связано с разработкой предложений по улучшению финансового состояния или инвестиционной деятельности строительной подрядной организации (СПО), выбранной обучающимся, на основе анализа ее финансово-инвестиционной деятельности.

Примерная тематика КР по дисциплине «Финансово-инвестиционный анализ строительной подрядной организации» представляет собой следующие направления исследования:

1. Анализ источников финансирования деятельности СПО.
2. Анализ имущественного комплекса СПО.
3. Анализ динамики показателей баланса СПО.
4. Анализ финансового состояния СПО.
5. Анализ прибыли СПО.

6. Анализ денежных потоков СПО.
7. Анализ финансовой устойчивости СПО.
8. Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности.
9. Анализ коэффициентов рентабельности.
10. Анализ коэффициентов оборачиваемости.
11. Анализ банкротства СПО.
12. Анализ инвестиционной деятельности СПО.
13. Анализ инвестиций в основной капитал СПО.
14. Анализ инвестиций в оборотный капитал.
15. Анализ эффективности инвестиционного проекта.
16. Анализ эффективности деятельности СПО при проектном финансировании.
17. Анализ эффективности деятельности СПО при условии лизинга основных фондов.
18. Анализ влияния ипотечного кредитования на эффективность СПО.
19. Анализ инвестиций в финансовые активы.
20. Анализ инвестиционных рисков СПО.

5. СТРУКТУРА И ОФОРМЛЕНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

КР должна иметь: титульный лист; задание на курсовую работу; содержание; введение; основную часть; заключение; список использованной литературы; приложения.

Титульный лист — первая страница КР. Оформляется в соответствии с шаблоном, приведенным в актуальной версии Положения НИУ МГСУ о курсовых проектах и КР обучающихся. Номер страницы на титульном листе не ставится, но эта страница включается в общую нумерацию.

Лист задания следует после титульного листа. Задание на КР выдается преподавателем. Задание оформляется в соответствии с шаблоном, приведенным в актуальной версии Положения НИУ МГСУ о курсовых проектах и КР обучающихся. Номер страницы на листе задания не ставится, но эта страница включается в общую нумерацию.

В *содержании* приводятся основные разделы КР и проставляются номера страниц, с которых начинаются соответствующие разделы.

Затем размещаются *введение, основная часть КР, заключение, список используемой литературы и приложения*, включающие материалы, не вошедшие в общий раздел КР.

Порядок оформления, выполнения КР, а также порядок аттестации обучающихся по результатам выполнения КР определяются актуальной версией Положения НИУ МГСУ о курсовых проектах и КР обучающихся.

6. ПЕРЕЧЕНЬ ТИПОВЫХ ВОПРОСОВ ДЛЯ ЗАЩИТЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

1. Информационная база, использованная при выполнении работы.
2. Задачи, поставленные в работе.
3. Использованные методы финансово-инвестиционного анализа.
4. Полученные результаты анализа организации.
5. Показатели финансового состояния организации, которые определялись.
6. Показатели эффективности инвестиционной деятельности, которые определялись.
7. Выводы, сделанные по полученным результатам.
8. Предложения, сделанные по изменению финансово-инвестиционного состояния организации.
9. Факторы, оказавшие наиболее значительное влияние на динамику показателей финансово-инвестиционной деятельности организации.
10. Использованные формулы для расчета показателей финансово-инвестиционной деятельности.

Рекомендуемая литература

Основная

Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров : оценка, прогноз : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т.И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 486 с. — ISBN 978-5-534-02323-7. — URL: <https://urait.ru/bcode/431113>.

Гусакова Е.А. Основы организации и управления в строительстве : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим и инженерно-техническим направлениям и специальностям : [в 2-х ч.] / Е.А. Гусакова, А.С. Павлов. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — ISBN 978-5-534-01725-0. Ч. 1 / А.С. Павлов. — 2017. — 258 с. — ISBN 978-5-534-01724-3; Ч. 2. — 2017. — 318 с. — ISBN 978-5-534-01797-7.

Долматова О.В. Анализ хозяйственной деятельности по отраслям. Управленческий анализ : учебное пособие / О.В. Долматова, Е.Н. Сысоева. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 148 с. — ISBN 978-5-4486-0463-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/79764.html>

Савицкая Г.В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва : ИнфраМ, 2023. — 585 с. — ISBN 978-5-16-014849-6.

Шеремет А.Д. Финансовый анализ : учебно-методическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.А. Козельцева. — Москва : Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2020. — 200 с. — ISBN 978-5-906932-29-7.

Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перер. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 208 с. — ISBN 978-5-16-003068-5.

Дополнительная

Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Инвестиционный анализ» для обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент по профилю «Менеджмент в инвестиционно-строительной сфере» / [сост.: Н.Г. Верстина и др.] ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Нац. исследоват. Моск. гос. строит. ун-т. — Электрон. дан. и прогр. (1 Мб). — Москва : Изд-во Моск. гос. строит. ун-та, 2017. — URL: <http://lib-04.gic.mgsu.ru/lib/Metod2017/79.pdf>.

Полякова И.С. Финансы и финансовый анализ деятельности предприятия : конспект лекций [для студентов очной формы обучения для подготовки бакалавров по направлению подготовки 080200.62 Менеджмент] / И.С. Полякова. — Москва : МГСУ, 2015. — 72 с.

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. дан. и прогр. (4 Мб). — Москва : НИУ МГСУ, 2016. — ISBN 978-5-7264-1261-0. — URL: <http://lib-04.gic.mgsu.ru/lib/Metod%202016/31.pdf>.

Тельнов Ю.Ф. Инжиниринг предприятия и управление бизнес-процессами. Методология и технология : учебное пособие для студентов магистратуры, обучающихся по направлению «Прикладная информатика» / Ю.Ф. Тельнов, И.Г. Фёдоров. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 207 с. — ISBN 978-5-238-02622-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/81628.html>.

Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — ISBN 978-5-238-02497-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/83043.html>.

ПРИЛОЖЕНИЕ

I. Рекомендации по проведению финансово-инвестиционного анализа.

Цель финансово-инвестиционного анализа — получение наиболее информативных показателей, характеризующих деятельность или направление деятельности организации, их правильная и адекватная интерпретация и подготовка на полученной информационной базе вариантов возможных управленческих решений.

Анализ включает следующие этапы:

1. Предварительный обзор экономического и финансово-инвестиционного состояния организации:

– Цель предварительного анализа — получение оперативной, наглядной и простой оценки финансово-инвестиционного благополучия и динамики развития организации.

– Предварительный анализ направлен на изучение текущих аспектов деятельности организации и предполагает следующие этапы:

1) на подготовительном (первом) этапе по формальным признакам проводится экспертиза готовности бухгалтерских форм к чтению (наличие необходимых форм и приложений, правильность заполнения отчетных форм, взаимоувязка показателей отчетных форм и контрольных соотношений между ними) и ознакомление с заключением аудитора; дается общая характеристика направлений экономической и финансово-инвестиционной деятельности организации;

2) на втором этапе рассматриваются показатели бухгалтерской отчетности организации: проводится ознакомление с учетной политикой организации; выявляются «больные» статьи отчетности (свидетельствующие о финансовом неблагополучии) и производится их оценка в динамике; определяются тенденции основных показателей деятельности, а также качественные изменения в имущественном и финансовом положениях организации и происходит отбор объектов для углубленного анализа;

3) третий этап представляет собой основу предварительного анализа, во время которого обобщаются результаты хозяйственной деятельности и дается оценка финансово-инвестиционного состояния организации.

2. Оценка и анализ экономического потенциала:

2.1. Оценка имущественного потенциала:

– построение аналитического баланса (представление баланса в форме, более пригодной для анализа и оценки реального состояния);

– вертикальный и горизонтальный анализ баланса;

– анализ состава и структуры актива баланса, оценка имущественного состояния организации;

– анализ состава и структуры пассива баланса, оценка качества капитала организации;

– анализ движения уставного капитала, добавочного капитала, резервного фонда, нераспределенной прибыли;

– анализ состава и структуры заемного капитала;

– оценка дебиторской и кредиторской задолженности.

При проведении этого анализа обращается внимание на негативные моменты, например: уменьшение доли денежных средств при увеличении доли запасов; увеличение доли кредиторской задолженности при уменьшении доли собственного капитала; опережающий дебиторскую задолженность темп роста кредиторской задолженности и т.д.

2.2. Оценка финансового потенциала:

- анализ и оценка ликвидности бухгалтерского баланса;
- расчет собственного оборотного капитала (СОК) и чистого оборотного капитала (ЧОК), оценка их динамики;
- расчет и анализ коэффициентов обеспеченности ЧОК оборотных активов, запасов; коэффициент маневренности собственного капитала; сделанные выводы;
- расчет и анализ коэффициентов ликвидности: абсолютной, промежуточной (быстрой) и текущей;
- расчет и анализ коэффициентов оценки финансовой устойчивости (структуры капитала): автономии, финансовой зависимости, финансового рычага, финансовой устойчивости, долгосрочной задолженности.

3. Оценка и анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности:

- анализ групп финансовых результатов организации за период;
- анализ структуры и динамики доходов;
- анализ структуры и динамики расходов;
- оценка деловой активности;
- анализ прибыли и рентабельности;
- факторный анализ рентабельности активов для измерения количественного влияния факторов: рентабельность продаж, доля выручки от продаж в совокупных доходах организации, величина доходов на 1 руб. активов, с выводами и рекомендациями;
- факторный анализ рентабельности собственного капитала для оценки количественного влияния факторов: рентабельность продаж, оборачиваемость активов (капиталоотдача), коэффициент структуры капитала (активы/собственный капитал);
- оценка положения на рынке ценных бумаг (показатели рыночной стоимости собственного капитала).

4. Оценка и анализ результатов инвестиционной деятельности организации.

Оценка и анализ результатов инвестиционной деятельности организации проводится на основе «Отчета о движении денежных средств», где итоговые бухгалтерские данные сгруппированы по видам деятельности и все операции организации разделены на три категории: текущая операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность.

Инвестиционная деятельность — инвестиции в основные средства или продажа основных средств.

Финансовая деятельность: получение (расходование) денежных средств в результате операций с краткосрочными финансовыми вложениями, эмиссии акций или выкупа выпущенных в обращение акций, изменения долгосрочных обязательств, выплата дивидендов.

На основе представленных в отчете данных определяются:

- размер дохода по каждому виду деятельности;
- структура дохода от всех видов деятельности;
- структура доходов по каждому виду деятельности;
- факторы, определившие динамику доходов.

II. Рекомендации по оценке эффективности инвестиционного проекта.

При проведении инвестиционного анализа определяются показатели эффективности инвестиционного проекта:

- чистый дисконтированный доход;
- индекс рентабельности;
- внутренняя норма доходности;
- дисконтированный срок окупаемости инвестиций.