

Негосударственное аккредитованное некоммерческое частное образовательное учреждение высшего образования «Академия маркетинга и социально-информационных технологий – ИМСИТ» (г. Краснодар)

**Факультет инновационного бизнеса и экономики**

**Кафедра Бизнес-процессов и экономической безопасности**



**Б1.В.ДВ.12.1**

## **ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ**

рабочая программа по дисциплине  
для студентов направления подготовки  
38.03.01 «Экономика»  
направленность (профиль) образовательной программы  
«Финансы и кредит»

Квалификация (степень выпускника)  
«БАКАЛАВР»

г. Краснодар  
2017

Рабочая программа дисциплины «*Финансовый анализ*» /сост. А.В. Харсеева – Краснодар: ИМСИТ, 2017. – 35 с.

Рабочая программа составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» направленность (профиль) программы «Финансы и кредит», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. № 1327.

Составитель к.ф.н., доцент  А.В. Харсеева

Рабочая программа рассмотрена и рекомендована на заседании кафедры Бизнес-процессов и экономической безопасности, протокол заседания кафедры № 1 от 28 августа 2017 г.

Зав. кафедрой БП и ЭБ к.э.н., доцент  К.В. Писаренко

Рецензенты:

Г.А. Белокопытов., Директор ООО «Зерно-Кубани»

Е.Д. Кухлев., Д.э.н., профессор кафедры БП и ЭБ

Академии маркетинга и социально-  
информационных технологий (ИМСИТ)

## **Структура рабочей программы**

### **1. Наименование дисциплины**

Финансовый анализ

### **2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

В результате изучения курса «Финансовый анализ» студенты должны приобрести следующие компетенции:

- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3),
- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1),
- способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4),
- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

### **После изучения курса студенты должны:**

*знать* основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности;

*уметь* анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;

*владеть* методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

### **3. Место дисциплины в структуре ОПОП**

Дисциплина «Финансовый анализ» входит в вариативную часть в профессиональном цикле ОПОП по направлению 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы: Финансы и кредит. Изучение данной дисциплины базируется на следующих курсах: «Статистика», «Математика», «Экономика предприятия».

Данная дисциплина является основополагающей для понимания других специальных дисциплин, таких как «Инвестиционный анализ», «Управление предприятием», «Финансовый менеджмент».

### **4. Цели и задачи дисциплины**

*Цель изучения* дисциплины «Финансовый анализ» состоит в освоении студентами и приобретении ими навыков в области теории и практики финансового анализа организаций (предприятий) с целью принятия соответствующих управленческих решений, направленных на достижение поставленных целей, а также повышение уровня достоверности оценки бизнеса и управленческой работы.

В процессе изучения дисциплины «Финансовый анализ» решается ряд взаимосвязанных *задач*:

- ознакомление студентов с теоретическими основами финансового анализа;
- ознакомление с методами и приемами, применяемыми в финансовом анализе;
- обучение студентов постановке задач, корректному и эффективному использованию аналитического инструментария финансового анализа;
- привитие навыков использования технических приемов финансового анализа в области управления деятельностью компании с целью повышения его эффективности.

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)**

В соответствии с установленной учебной программой дисциплина «Учет и анализ» изучается на 4 курсе в течении 8 семестра. Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц.

Вид учебной работы	ОДО/интерактивные занятия/зачетные ед. 8 семестр	ОЗО/интерактивные занятия/зачетные ед. 5 семестр
Аудиторные занятия, всего:	24/6/0,67	10/3/0,28
лекции	12/0,33	4/0,11
практические занятия (ПЗ)	12/6/0,33	6/3/0,17
СРС, всего:	48/1,33	58/1,6
– письменные работы (рефераты, контрольные	16/0,44	19/0,53

работы)		
– изучение теоретического материала, подготовка к аудиторным занятиям	16/0,44	19/0,53
– самостоятельное решение задач, тестов	16/0,44	20/0,55
Контрольная работа		4/0,11
Всего часов:	72	72
Зачетные единицы:	2	2

**6. Содержание и структура дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий**

**6.1 Содержание дисциплины  
(очная форма обучения)**

Раздел (тема) дисциплины	Лекции	ПЗ	СРС	Всего часов	Форма контроля
<b>Модуль 1. Теоретические основы финансового анализа</b> Тема 1. Сущность финансового анализа	2	2	6	10	Опрос, тест
<b>Модуль 2. Методология финансового анализа</b> Тема 2. Общий анализ финансового состояния предприятия. Анализ показателей бухгалтерского баланса	2	2	6	10	Опрос, тест, решение задач
Тема 3. Анализ показателей деловой активности	2	2	6	10	Опрос, тест, решение задач
Тема 4. Анализ финансовой устойчивости	2	2	6	10	Опрос, тест, решение

					задач
Тема 5. Анализ отчета о финансовых результатах. Анализ показателей рентабельности	2	2	6	10	Опрос, тест, решение задач
Тема 6. Анализ вероятности наступления банкротства	2	2	6	10	Опрос, тест, решение задач
<b>Модуль 3. Финансовый анализ как инструмент финансового менеджмента</b> Тема 7. Международные аспекты финансового анализа	-	-	6	10	Опрос, тест, решение задач
Тема 8. Применение программных средств в финансовом анализе	-	-	6	10	Опрос, тест, решение задач
<b>ИТОГО</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>48</b>	<b>72</b>	

## 6.2 Содержание дисциплины (заочная форма обучения)

Раздел (тема) дисциплины	Лекции	ПЗ	СРС	Всего часов	Форма контроля
<b>Модуль 1. Теоретические основы финансового анализа</b> Тема 1. Сущность финансового анализа			7	7	Опрос, тест, решение задач
<b>Модуль 2. Методология финансового анализа</b> Тема 2. Общий анализ финансового состояния предприятия. Анализ показателей бухгалтерского баланса	4	6	7	17	Опрос, тест, решение задач
Тема 3. Анализ показателей деловой активности			7	7	Опрос, тест, решение

					задач
Тема 4. Анализ финансовой устойчивости			7	7	Опрос, тест, решение задач
Тема 5. Анализ отчета о финансовых результатах. Анализ показателей рентабельности			7	7	Опрос, тест, решение задач
Тема 6. Анализ вероятности наступления банкротства			7	7	Опрос, тест, решение задач
<b>Модуль 3. Финансовый анализ как инструмент финансового менеджмента</b> Тема 7. Международные аспекты финансового анализа			7	7	Опрос, тест, решение задач
Тема 8. Применение программных средств в финансовом анализе			9	9	Опрос, тест, решение задач
Контрольная работа				4	
<b>ИТОГО</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>72</b>	

### **6.3 СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ (МОДУЛЕЙ) ДИСЦИПЛИНЫ – ЛЕКЦИОННЫЙ КУРС**

#### **Модуль 1. Теоретические основы финансового анализа**

##### **Тема 1. Сущность финансового анализа**

Финансы предприятий как объект финансового анализа. Понятие финансов и важность их анализа для эффективного функционирования предприятия. Место финансового анализа в системе управления

финансами. Сущность, предмет, цели и задачи финансового анализа предприятия.

Субъекты и пользователи финансового анализа предприятия. Функции финансового анализа: аналитическая, синтетическая, экономическая, прогнозная, контрольная. Объекты финансового анализа предприятия: имущество, капитал, финансовые результаты, платежеспособность, кредитоспособность, вероятность банкротства.

Информационная база финансового анализа. Классификация источников информации для проведения финансового анализа и характеристика их использования (нормативных документов, бухгалтерской отчетности, статистической информации, несистемных данных).

Классификация методов и приемов финансового анализа. Основные типы моделей, используемых в финансовом анализе и прогнозировании: дескриптивная, предикативная, нормативная. Методы проведения финансового анализа: вертикальный анализ, горизонтальный анализ, трендовый анализ, коэффициентный анализ, факторный анализ. Использование абсолютных и относительных величин, применение методов математической статистики, средств вычислительной техники. Приемы проведения финансового анализа предприятия: графический, табличный, коэффициентный. Особенности применения, используемые показатели, преимущества и ограничения.

## **Модуль 2. Методология финансового анализа**

### **Тема 2. Общий анализ финансового состояния предприятия.**

#### **Анализ показателей бухгалтерского баланса**

Финансовое состояние как комплексное понятие, отражающее наличие размещение и использование финансовых ресурсов. Этапы экспресс-анализа бухгалтерской отчетности (подготовительный, предварительный и основной). Сравнительный аналитический баланс: построение и анализ. Правила преобразования статей бухгалтерской отчетности при

формировании баланса-нетто предприятия, принципы агрегирования и исключения статей бухгалтерского баланса. Особенности проведения горизонтального и вертикального анализа.

Анализ имущественного положения организации. Анализ актива баланса, анализ пассива баланса, анализ отдельных разделов баланса. Применение приемов сравнительного анализа. Показатели структуры баланса, показатели динамики баланса, показатели структурной динамики баланса. Признаки «хорошего» баланса.

### **Тема 3. Анализ показателей деловой активности.**

Анализ деловой активности. Понятие деловой активности организации, её проявление в финансовом аспекте. Анализ эффективности использования ресурсов организации. Показатели оборачиваемости средств организации и источников их формирования: характеристика и формулы расчета. Скорость оборота и период оборота средств и их источников. Коэффициенты деловой активности. Операционный цикл. Финансовый цикл: расчет, анализ и пути его сокращения.

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия. Экономическое содержание и показатели платежеспособности организации и ликвидности её баланса. Группировка статей актива и пассива баланса для анализа ликвидности. Условия абсолютной ликвидности. Коэффициенты, применяемые для оценки платежеспособности и ликвидности организации, их характеристика, способ расчета, рекомендуемые значения.

Анализ кредитоспособности заемщика: классы кредитоспособности, методы оценки кредитоспособности. Факторы, влияющие на отнесение предприятия к тому или иному классу кредитоспособности, документы, на основании которых производится оценка кредитоспособности предприятия

### **Тема 4. Анализ финансовой устойчивости предприятия**

Анализ финансовой устойчивости. Понятие и показатели финансовой устойчивости предприятия. Сущность оценки финансовой устойчивости. Абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации. Типы финансовой устойчивости: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое состояние, критическое (кризисное) финансовое состояние. Порядок определения типа финансовой устойчивости организации. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость, их характеристика, способ расчета, рекомендуемые значения. Методы регулирования финансовой устойчивости.

#### **Тема 5. Анализ отчета о финансовых результатах. Анализ показателей рентабельности.**

Назначение анализа финансовых результатов. Показатели, используемые при характеристике финансовых результатов деятельности предприятия. Определение выручки от продажи продукции (работ, услуг), валовой прибыли, чистой прибыли. Анализ безубыточности: переменные и постоянные издержки, определение точки безубыточности. Факторный анализ прибыли предприятия.

Экономический эффект и экономическая эффективность деятельности организации. Характеристика, формулы расчета и назначение коэффициентов рентабельности: продаж, деятельности, совокупного капитала, собственного капитала, основных средств и т.д. Факторное разложение показателей рентабельности капитала, различные подходы (по А.Д. Шеремету, по Э.Хелферту и т.д.). Формула Дюпона. Система показателей финансового состояния и результатов деятельности организации как факторов рентабельности собственного капитала.

#### **Тема 6. Анализ вероятности наступления банкротства**

Несостоятельность (банкротство) хозяйствующих субъектов как неотъемлемый элемент рыночной экономики. Формальные признаки и система критериев для оценки несостоятельности (банкротства) организации.

Экспресс-диагностика банкротства. Определение коэффициентов текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, восстановления (утраты) платежеспособности.

Система показателей Бивера. Пятифакторная модель Эдварда Альтмана. Меры по восстановлению платежеспособности.

### **Модуль 3. Финансовый анализ как инструмент финансового менеджмента**

#### **Тема 7. Международные аспекты финансового анализа**

Особенности финансовой деятельности зарубежных компаний. Источники информации для финансового анализа. Характеристика моделей финансового учета, отчетности зарубежных компаний и принципов ее формирования.

Характеристика международных учетных стандартов, затрагивающих структуру и состав финансовой отчетности, определения выручки, чистой прибыли и убытков предприятия и др.

Особенности анализа отчетности зарубежных компаний. Состав шести групп показателей, описывающих финансово-хозяйственную деятельность предприятий за рубежом (ликвидность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность, положение на рынке ценных бумаг) и способы их оценки.

#### **Тема 8. Применение программных средств в финансовом анализе**

Особенности финансового анализа в условиях применения программных средств. Возможности финансового анализа в условиях использования программных продуктов, их преимущества и недостатки.

Основные типы программных средств для финансового анализа. Классификация программных средств для проведения финансового анализа с точки зрения глубины охвата предметной области, представления получаемых результатов, особенностей применения и т.д.

Сравнительная характеристика программных продуктов в области финансового анализа: БЭСТ-Ф, АудитЭксперт, ОЛИМП:ФинЭксперт и др. Рассматриваются особенности выбора программного средства исходя из индивидуальных особенностей конкретного предприятия.

## 7. Содержание практических и семинарских занятий

№ п/п	№ модуля и модульной единицы дисциплины	№ и название лабораторных/практических занятий с указанием контрольных мероприятий	Вид контрольного мероприятия	Кол-во часов Очная/заочная форма обучения
1	2	3	4	5
	<b>Модуль 1. Теоретические основы финансового анализа</b>	Тема 1. Сущность финансового анализа	Опрос, тест	2/-
	<b>Модуль 2. Методология финансового анализа</b>	Тема 2. Общий анализ финансового состояния предприятия. Анализ показателей бухгалтерского баланса	Опрос, тест, решение задач	2/6
	<b>Модуль 2. Методология финансового анализа</b>	Тема 3. Анализ показателей деловой активности	Опрос, тест, решение задач	2/-
	<b>Модуль 2. Методология финансового анализа</b>	Тема 4. Анализ финансовой устойчивости	Опрос, тест, решение задач	2/-
	<b>Модуль 2. Методология</b>	Тема 5. Анализ отчета о финансовых	Опрос, тест, решение	2/-

	<b>финансового анализа</b>	результатах. Анализ показателей рентабельности	задач	
	<b>Модуль 2. Методология финансового анализа</b>	Тема 6. Анализ вероятности наступления банкротства	Опрос, тест, решение задач	2/-
	<b>Модуль 3. Финансовый анализ как инструмент финансового менеджмента</b>	Тема 7. Международные аспекты финансового анализа	Опрос, тест	-/-
	<b>Модуль 3. Финансовый анализ как инструмент финансового менеджмента</b>	Тема 8. Применение программных средств в финансовом анализе	Решение задач	-/-

На практических занятиях бакалавры овладевают первоначальными профессиональными умениями и навыками, которые в дальнейшем закрепляются и совершенствуются в процессе курсового проектирования, учебной и производственной (профессиональной) практики.

Наряду с формированием умений и навыков в процессе практических занятий обобщаются, систематизируются, углубляются и конкретизируются теоретические знания, вырабатывается способность и готовность использовать теоретические знания на практике, развиваются интеллектуальные умения.

Основным видом освоения дисциплины «Финансовый анализ» являются практические задания-упражнения, выполняемые на аудиторных занятиях.

## **7. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Самостоятельная работа бакалавра, обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы: Финансы и кредит, имеет большое значение в формировании профессиональных компетенций будущего бакалавра.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики, уровня сложности, уровня умений студентов.

Самостоятельная работа бакалавра по дисциплине «Финансовый анализ» проводится в целях закрепления и систематизации теоретических знаний, а также формирования практических навыков по их применению при решении прикладных задач в выбранной предметной области. Она включает самоподготовку бакалавров к участию в проблемных дискуссиях и круглых столах, решение кейсов и практических задач, проведение самостоятельных прикладных исследований по изучаемой дисциплине.

В процессе самоподготовки к участию в проблемных дискуссиях и круглых столах бакалавр проводит сбор и анализ материалов по заданной тематике, используя открытые источники информации (публикации в деловых изданиях, отраслевые обзоры, отчеты инвестиционных и консалтинговых компаний, ресурсы глобальной сети Интернет и т.п.).

Важнейшим элементом самостоятельной работы является решение кейсов (деловых ситуаций), предлагаемых преподавателем. Этот вид самостоятельной работы позволяет углубить теоретические знания и расширить практический опыт бакалавра, его способность генерировать собственные идеи, умение выслушать альтернативную точку зрения, аргументировано отстаивать свою позицию, сформировать командные навыки принятия решений. В процессе решения кейса бакалавр тщательно прорабатывает его условия, содержащиеся в нем статистические,

финансовые, общеэкономические и другие данные, рекомендуемые и дополнительные источники информации, консультируется с преподавателем по возникшим вопросам. Итогом работы является разработка собственного варианта (или нескольких вариантов) решения и участие в его обсуждении.

Кол. час		Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку, вопросы к практическим и лабораторным занятиям; тематика рефератной работы, контрольных работ, рекомендации по использованию литературы и ЭВМ и др.
Очная форма обучения	Заочная форма обучения	
48	58	
16	19	Модуль 1. Теоретические основы финансового анализа
16	19	Модуль 2. Методология финансового анализа
16	20	Модуль 3. Финансовый анализ как инструмент финансового менеджмента
	4	Контрольная работа

#### **Технологии освоения программы:**

- анализ текстов статей
- диалоговые технологии;
- компьютерные телекоммуникационные технологии;
- написание статей;
- подготовка тезисов, выступлений;
- подготовка тематических обзоров;
- рефлексивные технологии;
- технологии работы с текстами разных видов и типов;
- технологии работы с текстами;
- технология критического мышления;
- традиционные технологии (лекции, семинарские занятия)

сочетаются с лабораторными занятиями при активном использовании

Интернет-технологий. Создаются условия для возможного участия в международных конференциях по педагогическим исследованиям;

– формулирование вопросов для дискуссии.

### **Перечень вопросов к зачету**

- 1 Понятие «финансовый анализ». Предмет финансового анализа
- 2 Цель и функции финансового анализа
- 3 Классификация видов финансового анализа
- 4 Структура финансового анализа
- 5 Информационное обеспечение финансового анализа
- 6 Бухгалтерская отчетность предприятия как источник информации для финансового анализа
- 7 Метод финансового анализа и его особенности
- 8 Классификация методов финансового анализа по степени формализации, по применяемому инструментарию, по используемым моделям.
- 9 Горизонтальный, вертикальный, трендовый, сравнительный, коэффициентный, факторный анализ
- 10 Этапы экспресс-анализ бухгалтерской отчетности
- 11 Баланс-нетто. Построение аналитического баланса
- 12 Роль и задачи анализа структуры имущества предприятия
- 13 Понятие капитала предприятия: основной капитал
- 14 Понятие капитала предприятия: оборотный капитал
- 15 Показатели, характеризующие движение и техническое состояние основных фондов предприятия.
- 16 Показатели, характеризующие эффективность использования основных средств предприятия.
- 17 Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов предприятия.

18 Анализ состава, структуры и динамики оборотных средств предприятия.

19 Текущие активы сферы производства и сферы обращения.

20 Анализ состояния дебиторской задолженности предприятия

21 Денежные потоки и их формирование. Виды денежных потоков.

22 Содержание отчета о движении денежных средств.

23 Способы составления отчета о движении денежных средств и его анализа: прямой и косвенный.

24 Продолжительность финансового цикла.

25 Оптимизация денежных потоков предприятия

26 Анализ динамики и структуры источников формирования имущества.

27 Анализ наличия и движения собственных оборотных средств.

28 Понятие и анализ кредиторской задолженности.

29 Оборачиваемость кредиторской задолженности.

30 Показатели сравнительного анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

31 Пути снижения дебиторской и кредиторской задолженности.

32 Прибыль организации (предприятия) как объект финансового анализа

33 Механизм формирования прибыли.

34 Источники информации для анализа прибыли.

35 Факторы, оказывающие влияние на величину прибыли.

36 Анализ формирования, структуры и динамики прибыли предприятия

37 Система показателей рентабельности, их характеристика и методика анализа.

38 Факторы, оказывающие влияние на уровень рентабельности.

39 Резервы повышения прибыли и уровня рентабельности предприятия

40 Деловая активность организации (предприятия) как объект финансового анализа.

41 Направления анализа деловой активности и ее показатели.

42 Финансовая устойчивость, ее сущность и типы.

43 Система показателей финансовой устойчивости и их оценка.

44 Платежеспособность и ликвидность организации, их сущность и система показателей.

45 Анализ и оценка платежеспособности и ликвидности организации

46 Понятие и признаки несостоятельности (банкротства).  
Несостоятельность субъекта хозяйствования: «несчастливая», «ложная», «неосторожная».

47 Подходы к диагностике вероятности банкротства предприятия.

48 Методическое положение по оценке финансового состояния организации и установлению неудовлетворительной структуры баланса.

49 Система показателей Бивера

50 Модель Альтмана

51 Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия

52 Меры по укреплению платежеспособности и устойчивости финансового положения предприятия.

53 Сравнительная характеристика программных продуктов в области финансового анализа: БЭСТ-Ф, АудитЭксперт, ОЛИМП:ФинЭксперт и другие.

## **8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### *Нормативные акты*

1 Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 145-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.). – URL: <http://www.consultant.ru>.

2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 2) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 23.05.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

4 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 1) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 23.05.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

5 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.) - URL: <http://www.consultant.ru>.

6 Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. №14-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

7 Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

8 Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

9 Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ (ред. от 05.05.2014 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

10 Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. №164-ФЗ (ред. от 31.12.2014). - URL: <http://www.consultant.ru>.

11 Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. №127-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

12 Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 №32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 № 1791). - URL: <http://www.consultant.ru>.

13 Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 №33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 10/99» Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 № 1790). - URL: <http://www.consultant.ru>.

14 Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) - URL: <http://www.consultant.ru>.

7 Федеральный закон от 24.07.1998 г. № 125-ФЗ «Об обязательном социальном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний» (в ред. от 29.12.2015г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

8 Федеральный закон от 16.07.1999 г. № 165-ФЗ «Об основах обязательного социального страхования» (ред. от 01.12.2014 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

9 Федеральный закон от 15.12.2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» (в ред. от 14.12.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

10 Федеральный закон от 24.07.2009 г. № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Фонд обязательного медицинского страхования» (в ред. 03.07.2016). - URL: <http://www.consultant.ru>.

11 Федеральный закон от 29.12.2006 г. № 255-ФЗ «Об обязательном социальном страховании на случай нетрудоспособности и в связи с материнством» (в ред. от 09.03.2016) . - URL: <http://www.consultant.ru>.

12 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.1998 г. № 34н (в ред. от 24.12.2010). - URL: <http://www.consultant.ru>.

13 Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утверждено Приказом Министерства финансов

Российской Федерации от 06.10.2008 г. № 106н (в ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

14 Положение по бухгалтерскому учету «Учет договоров строительного подряда» ПБУ 2/2008, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 24.10.2008 г. № 116н (с изм. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

15 Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» ПБУ 3/2006, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27.11.2006 г. № 154н (в ред. от 24.12.2010 № 132н). - URL: <http://www.consultant.ru>.

16 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.1999 г. № 43н (в ред. от 08.11.2010 № 142н). - URL: <http://www.consultant.ru>.

17 Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 09.06.2001 № 44н (в ред. от 16.05.2016). - URL: <http://www.consultant.ru>.

18 Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 30.03.2001 № 26н (в ред. от 16.05.2016). - URL: <http://www.consultant.ru>.

19 Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 25.11.1998 № 56н (в ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

20 Положение по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 13.12.2010 № 167н. (в ред. от 06.04.2015)- URL: <http://www.consultant.ru>.

21 Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ

9/99, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 г. № 32н (с изм. от 06.04.2015 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

22 Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 г. № 33н (с изм. от 06.04.2015 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

23 Положение по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.04.2008 г. № 48н. (ред. от 06.04.2015)- URL: <http://www.consultant.ru>.

24 Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2010, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 08.11.2010 г. № 143н. - URL: <http://www.consultant.ru>.

25 Положение по бухгалтерскому учету «Учет государственной помощи» ПБУ 13/2000, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 16.10.2000 г. № 92н (с изм. от 18.09.2006 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

26 Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.10.2008 г. № 107н (в ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

27 Положение по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2002 г. № 66н (в ред. от 06.04.2015 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

28 Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» ПБУ 17/02, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 19.11.2002 г. № 115н (с изм. от 16.05.2016 г.). - URL:

<http://www.consultant.ru>.

29 Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 19.11.2002 г. № 114н (с изм. от 06.04.2015 г.), - URL: <http://www.consultant.ru>.

30 Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 10.12.2002 г. № 126н (в ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

31 Положение по бухгалтерскому учету «Информация об участии в совместной деятельности» ПБУ 20/03, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 24.11.2003 г. № 105н (с изм. от 18.09.2006 г.). - URL: <http://www.consultant.ru>.

32 Положение по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» ПБУ 21/2008, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.10.2008 № 106н (в ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

33 Положение по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» ПБУ 22/2010, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28.06.2010 № 63н (в ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

34 Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.02.2011 № 11н. - URL: <http://www.consultant.ru>.

35 Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утверждены Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 13.06.1995 № 49 (в ред. от 08.11.2010 № 142н). - URL: <http://www.consultant.ru>.

36 План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утверждены

Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31.10.2000 № 94н (с изм. от 08.11.2010). - URL: <http://www.consultant.ru>.

37 Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (в ред. от 06.04.2015). - URL: <http://www.consultant.ru>.

38 Положение о платежной системе Банка России (утв. Банком России 29.06.2012 N 384-П) (ред. от 05.11.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 04.07.2012 N 24797) -URL: <http://www.consultant.ru>.

39 Указание Банка России от 07.10.2013 N 3073-У «Об осуществлении наличных расчетов» (Зарегистрировано в Минюсте России 23.04.2014 N 32079) - URL: <http://www.consultant.ru>.

### **Основная литература**

1. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Пласкова Н.С. - М.:Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 368 с
2. Камышанов П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ : учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. — М. : ИНФРА-М, 2016. — 592 с.
3. Гарнов А.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / А.П. Гарнов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 365 с.
4. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Поздняков В.Я., Поздняков В.Я. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 617 с.
5. Куприянова Л.М. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 157 с.

### **Дополнительная литература**

6. Литовченко В.П. Финансовый анализ: учебное пособие,-М.: Дашков и К, 2015.-216 с.
7. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник.- М.: Омега- Л, 2015.-350 с.
8. Шеремет А.Д. ,Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организации.- М. : ИНФРА-М, 2014- 208 с.
9. Анущенко К.А. Финансово-экономический анализ: учеб. Помсobie.- М.: Дашков и К, 2013,- 404 с.

## **9. Образовательные технологии**

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы: Государственная и муниципальная служба реализация компетентностного подхода должна предусматривать широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги и т.д.) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития требуемых компетенций обучающихся.

Основная форма проведения практических аудиторных занятий – практикум – организация учебной работы, направленная на решение комплексной учебно-познавательной задачи, требующей от студента применения знаний, практических навыков и активизации творческой активности.

Важную часть в организации образовательного процесса занимают технологии проектного обучения. Проект, по дисциплине «Финансовый анализ» предполагает индивидуальную творческую деятельность студентов, направленную на выработку концепции, выполнение творческих заданий и презентацию замыслов и результатов работы, их осмысление и рефлексию.

## **9.1 Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях**

Организация образовательного процесса дисциплины «Финансовый анализ», предполагает активное и нелинейное взаимодействие педагога и студентов в решении учебных задач, достижение на этой основе лично значимого для них образовательного результата. На занятиях-лекциях используются следующие формы интерактивных технологий: лекция-беседа, лекция-дискуссия, коллективное обсуждение, мозговой штурм и т.д.

В учебный процесс дисциплины «Финансовый анализ» включаются также формы информационно-коммуникационных образовательных технологий – организация образовательного процесса, основанная на применении специализированных программных продуктов и технических средств работы с информацией.

Примеры форм учебных занятий с использованием информационно-коммуникационных технологий:

Лекция-визуализация – изложение содержания сопровождается презентацией (демонстрацией учебных материалов, представленных в различных знаковых системах, в т.ч. иллюстративных, графических, аудио- и видеоматериалов).

Практические занятия в форме выставки или презентации – представление результатов проектной или исследовательской деятельности с использованием специализированных программных средств.

## **Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях**

Семестр	Вид занятия (Л, ПР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов	
			Очная форма обучения	Заочная форма обучения
7	Л	Лекция-визуализация, лекция-беседа		
	ПР	Коллективная рефлексия-обсуждение, ролевые игры, разбор конкретных ситуаций	6	3
Итого:				

### **9.2 Условия реализации программы для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Специфика получаемой направленности (профиля) образовательной программы предполагает возможность обучения следующих категорий инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья:

- с ограничением двигательных функций;
- с нарушениями слуха.
- с нарушениями зрения

Организация образовательного процесса обеспечивает возможность беспрепятственного доступа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и (или) инвалидов в учебные аудитории и другие помещения, для этого имеются пандусы, поручни, лифты и расширенные дверные проемы.

В учебных аудиториях и лабораториях имеется возможность оборудовать места для студентов-инвалидов с различными видами нарушения здоровья, в том числе опорно-двигательного аппарата и слуха. Освещенность учебных мест устанавливается в соответствии с положениями СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещения». Все предметы,

необходимые для учебного процесса, располагаются в зоне максимальной досягаемости вытянутых рук.

Помещения предусматривают учебные места для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов, имеющих сердечно-сосудистые заболевания, они оборудованы солнцезащитными устройствами (жалюзи), в них имеется система климат-контроля.

По необходимости для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатываются индивидуальные учебные планы и индивидуальные графики, обучающиеся обеспечиваются печатными и электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

#### **10. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Дисциплина «Финансовый анализ» имеет характерную творческую направленность. Цель учебного процесса – развить и сформировать необходимые профессиональные навыки студента. Необходим учет индивидуальных особенностей и личностно ориентированный подход, как в процессе проведения занятий, так и на рубежной и итоговой аттестации дисциплины.

Формами диагностического контроля лекционной части данной дисциплины могут являться тесты, устные опросы и собеседования и т.д.

Текущий контроль призван, с одной стороны, определить уровень продвижения студентов в изучении дисциплины и диагностировать затруднения в изучении материала, а с другой – показать эффективность выбранных средств и методов обучения. Формы контроля могут варьироваться в зависимости от содержания раздела дисциплины: содержания раздела текущего контроля могут являться коллоквиумы, выставки практических заданий, анализ конкретных профессиональных

ситуаций, мониторинг результатов практических занятий и др. Формы такого контроля выполняют одновременно и обучающую функцию.

Промежуточная аттестация (просмотр) направлена на определение уровня сформированности компетенций по дисциплине в целом.

Примерный перечень видов и форм контроля дисциплины:

- выполнение учебных индивидуальных заданий в ходе практических занятий;
- работа и анализ аналогового ряда;
- презентация результатов проектной деятельности;
- контрольный опрос (устный или письменный);
- тестирование;
- коллоквиум
- индивидуальное задание (эссе, статья).

### **Задачи и упражнения**

Задание 1. Представить в виде схемы содержание и последовательность проведения финансового анализа организации.

Задание 2. Используя финансовую отчетность коммерческой организации составить аналитический баланс-нетто и на его основе провести горизонтальный и вертикальный анализ показателей баланса.

Задание 3. Используя финансовую отчетность коммерческой организации:

- проанализировать динамику и структуру активов и пассивов;
- соотношение темпов прироста активов, выручки от реализации продукции, прибыли от продаж, балансовой прибыли;
- охарактеризовать результаты проведенного анализа.

Задание 4. Изобразите на схеме порядок определения типа финансовой устойчивости.

Задание 5. Используя финансовую отчетность коммерческой организации провести анализ ее платежеспособности и ликвидности. Для этого:

- 1) сгруппировать активы и пассивы баланса в целях оценки ликвидности организации;
- 2) рассчитать финансовые коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность;
- 3) охарактеризовать результаты проведенного анализа.

Задание 6. Используя финансовую отчетность коммерческой организации проанализировать ее финансовую устойчивость. Для этого:

- 1) определить тип финансовой устойчивости организации на начало и конец года;
- 2) рассчитать финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость;
- 5) охарактеризовать результаты проведенного анализа.

Задание 7. Составить структурно-логическую схему, отражающую механизм формирования балансовой и чистой прибыли организации.

Задание 8. Используя финансовую отчетность коммерческой организации проанализировать доходы, расходы, финансовые результаты и рентабельность за отчетный год, охарактеризовать результаты проведенного анализа. Для этого:

- 1) подобрать из различных форм финансовой отчетности необходимые исходные данные (абсолютные показатели);
- 2) рассчитать коэффициенты рентабельности (продаж, издержек, активов, собственного капитала, собственного оборотного капитала);
- 3) провести анализ основных факторов, повлиявших на изменение прибыли от реализации продукции;
- 4) охарактеризовать результаты проведенного анализа.

Задание 9. Используя финансовую отчетность коммерческой организации определить и проанализировать показатели, характеризующие ее деловую активность. Для этого:

1) подобрать соответствующие абсолютные показатели деловой активности (выручку от продажи продукции, балансовую прибыль, величину авансированного капитала (используемых активов), сравнить эти показатели в динамике за отчетный год, оценить полученное соотношение темпов роста прибыли, выручки от реализации продукции и активов;

2) определить относительные показатели деловой активности, характеризующие эффективность использования ресурсов (имущества) организации за отчетный год (коэффициенты оборачиваемости и период оборота всех активов, по видам активов – (внеоборотным, оборотным), по отдельным видам оборотных активов (запасам, дебиторской задолженности) и по собственному оборотному капиталу;

3) охарактеризовать результаты проведенного анализа.

Задание 10. Используя финансовую отчетность коммерческой организации и другие аналитические материалы:

- провести диагностику ее финансового состояния;
- разработать план финансового оздоровления.

## 11. РЕГЛАМЕНТ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина      Финансовый анализ  
Преподаватель    Харсеева Алена Вячеславовна  
Курс 4  
Семестр 8

### 1. Трудоемкость дисциплины (из учебной программы дисциплины)

Вид учебной работы	ОДО/интерактивные занятия/зачетные ед. 8 семестр	ОЗО/интерактивные занятия/зачетные ед. 5 семестр
Аудиторные занятия, всего:	24/6/0,67	10/3/0,28
лекции	12/0,33	4/0,11
практические занятия (ПЗ)	12/6/0,33	6/3/0,17
СРС, всего:	48/1,33	58/1,6
– письменные работы (рефераты, контрольные работы)	16/0,44	19/0,53
– изучение теоретического материала, подготовка к аудиторным занятиям	16/0,44	19/0,53
– самостоятельное решение задач, тестов	16/0,44	20/0,55
Контрольная работа		4/0,11
Всего часов:	72	72
Зачетные единицы:	2	2

## 2. Оценка текущей работы студента по дисциплине в семестре

По каждому виду текущего контроля знаний студент может получить определенное количество баллов в соответствии с тем, насколько успешно он усвоил теоретический и практический материал курса. Диапазон баллов по каждому виду контроля представлен в следующей таблице:

### *Распределение баллов, присваиваемых студентам при осуществлении текущего контроля знаний студентов*

Виды текущего контроля знаний студентов	Максимальное количество баллов	
	ОДО	
Контрольные работы по модулям	40	
Опрос, решение тестов и задач	18	
Посещение лекционных занятий	2	
Контрольная (домашняя) работа	-	
Итого	60	

Таким образом, максимальное количество баллов, которые может набрать студент по всем формам контроля – 60. Минимальное количество баллов, позволяющее получить допуск к зачету – 40.

## 3. Промежуточная аттестация

Форма промежуточного контроля	Максимальное количество баллов
Зачет, экзамен	30

## 4 «Бонусные» баллы по дисциплине

Студенту начисляют бонусные баллы за прилежание, нестандартные решения, умение быстро выполнять практические задания, применение системного подхода в процессе изучения дисциплины, грамотную речь, выполнение научно-исследовательской работы по дисциплине. Максимальное количество баллов, которое может набрать студент в качестве «бонуса» – 10.

## 5 Расчет итоговой оценки успеваемости по дисциплине

Итоговая оценка рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{итог}} = R_{\text{семестр}} + R_{\text{экзамен}} + R_{\text{бонус}},$$

где  $R_{\text{итог}}$  – итоговое количество баллов для определения оценки за экзамен;

$R_{\text{семестр}}$  – количество баллов, набранных студентом в течение семестра;

$R_{\text{экзамен}}$  – количество баллов, набранных студентом на экзамене;

$R_{\text{бонус}}$  – «бонусные» баллы.

Таким образом, максимальное количество баллов, которые может набрать студент по всем формам контроля – 100.

Итоговая оценка выставляется в соответствии с балльной шкалой оценок:

**6Балльная шкала оценок**

Балл по дисциплине	Традиционная система оценок		Соотнесение с системой оценок ECTS*
	Экзамен	Зачет	
90-100	«Отлично»	Зачтено	A – отлично
80-89	«Хорошо»		B – очень хорошо
70-79			C – хорошо
60-69			«Удовлетворительно»
50-59	E – посредственно		
40-49	«Неудовлетворительно»	Не зачтено	FX – условно неудовлетворительно
0-39			F – неудовлетворительно

**Пример расчета итоговой оценки:  $40 + 25 + 5 = 70$ , оценка – «хорошо».**

*Содержание данной программы является объектом авторского права. При использовании третьими лицами необходимо делать ссылку.*