



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и банковского дела

ОДОБРЕНО:

Руководитель ОП

 С. В. Шекшуева
(подпись)

« 01 » сентября 20 22 г.

Рабочая программа дисциплины

Финансовый анализ (продвинутый курс)

Уровень высшего образования:	магистратура
Квалификация выпускника:	магистр
Направление подготовки:	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль) образовательной программы:	Финансовый менеджмент



1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый курс)» является получение системного представления о методологии финансового анализа, об аналитических инструментах и методах обоснования управленческих решений по различным аспектам деятельности коммерческих организаций, овладение практическими навыками оценки эффективности использования ими ресурсов, а также ознакомление с проблемными вопросами, требующими проведения дополнительных самостоятельных научных исследований прикладного характера, а также осуществление практической подготовки обучающихся посредством выполнения определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю образовательной программы.

Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый курс)» относится к обязательной части образовательной программы. Успешное освоение будет способствовать готовности студентов к прохождению учебной ознакомительной практики, практики по профилю профессиональной деятельности, преддипломной практики. Студент, приступивший к изучению дисциплины, должен обладать знаниями, умениями и иметь навыки при изучении таких дисциплин как Актуальные проблемы финансов, Финансовый мониторинг.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

3.1. Компетенции, формированию которых способствует дисциплина

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению подготовки:

- способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем (ОПК-2);
- Способен обеспечить организацию работы по эффективному управлению рисками (ПК-5);
- Способен определять, развивать и совершенствовать стратегию управления рисками организации (ПК-6).

3.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с формируемыми компетенциями

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основы фундаментальной экономической науки с целью решения практических и научно-исследовательских задач в области финансового анализа; методы и способы анализа использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов; основные результаты новейших исследований, опубликованных в ведущих профильных журналах по проблемам финансового анализа и оценки (ОПК-2; ПК-5);

Уметь:

- формировать необходимое информационное обеспечение для аналитического обоснования управленческих решений; применять аналитический инструментарий для анализа и оценки основных объектов финансового управления; прогнозировать потребности коммерческой организации в финансовых ресурсах для реализации стратегических планов ее развития, использовать различные источники информации для проведения финансовых расчетов (ПК-5; ПК-6);

Иметь навыки:



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

- использования основ фундаментальной экономической науки для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансового анализа; применения различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов (ОПК-2).

4. Объем и содержание дисциплины

Объем дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 академических часов).

4.1. Содержание дисциплины по разделам (темам), соотнесенное с видами и трудоемкостью занятий лекционно-семинарского типа

Объем иной контактной работы и самостоятельной работы обучающегося по дисциплине указан в учебном плане образовательной программы.

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Семестр	Виды занятий, их объем (в ак. часах, по очной форме обучения)		Формы текущего контроля успеваемости (по очной форме обучения) Формы промежуточной аттестации
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	
1.	Содержание и значение финансового анализа в деятельности компании	4	2	4 семинар	Тестирование
2.	Методы финансового анализа: динамический (горизонтальный), структурный (вертикальный), трендовый, финансовые коэффициенты, факторный.	4	2	6 семинар	Контрольная работа
3.	Анализ платежеспособности и ликвидности компании	4	4	6 семинар	Реферат
4.	Анализ финансовой устойчивости компании	4	2	6	Тестирование
5.	Анализ движения денежных потоков	4	4	4 семинар	Тестирование
6.	Анализ деловой и рыночной активности компании	4	2	6 семинар	Контрольная работа
7.	Оценка потенциального банкротства компании	4	2	4 семинар	Реферат, тестирование
Итого за семестр:			18	36	экзамен

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Курс	Виды занятий, их объем (в ак. часах, по очно-заочной форме обучения)		Формы текущего контроля успеваемости (по заочной форме обучения) Формы промежуточной аттестации
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	
1.	Содержание и значение финансового анализа в деятельности компании	2	2	4	Тестирование
2.	Методы финансового анализа: динамический (горизонтальный), структурный (вертикальный), трендовый, финансовые коэффициенты, факторный.	2	2	6	Контрольная работа
3.	Анализ платежеспособности и ликвидности компании	2	4	6	Реферат



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

4.	Анализ финансовой устойчивости компании	2	2	6	Тестирование
5.	Анализ движения денежных потоков	2	4	4	Тестирование
6.	Анализ деловой и рыночной активности компании	2	2	6	Контрольная работа
7.	Оценка потенциального банкротства компании	2	2	4	Реферат, тестирование
Итого по дисциплине:			18	36	Экзамен

4.2. Развернутое описание содержания дисциплины по разделам (темам)

Тема 1. Содержание и значение финансового анализа в деятельности компании.

Тема 2. Методы финансового анализа: динамический (горизонтальный), структурный (вертикальный), трендовый, финансовые коэффициенты, факторный.

Тема 3. Анализ платежеспособности и ликвидности компании.

Тема 4. Анализ финансовой устойчивости компании.

Тема 5. Анализ движения денежных потоков.

Тема 6. Анализ деловой и рыночной активности компании.

Тема 7. Оценка потенциального банкротства компании.

Тема 1. Содержание и значение финансового анализа в деятельности компании

Финансовый анализ как часть экономического анализа. Сущность и задачи финансового анализа. Внешний и внутренний финансовый анализ. Пользователи результатами финансового анализа. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.

Информационная база проведения финансового анализа.

Оценка нормативной базы по проведению финансового анализа.

Финансовый контур управления в системе сбалансированных показателей (BSC). Разработка системы ключевых финансовых показателей предприятия.

Характеристика слайс- методик.

Методы и процедуры анализа финансового состояния компании

Тема 2. Методы финансового анализа: динамический (горизонтальный), структурный (вертикальный), трендовый, финансовые коэффициенты, факторный.

Характеристика аналитических процедур проведения финансового анализа: предварительная оценка финансового состояния, детализированный анализ финансового состояния. Формирование аналитического баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс.

Тема 3. Анализ платежеспособности и ликвидности компании

Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности компании.

Основные направления анализа ликвидности. Ликвидность баланса. Показатели ликвидности. Факторы, влияющие на показатели ликвидности. Анализ эффективности управления дебиторской задолженностью. Сравнительный анализ эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Анализ эффективности управления запасами. Анализ управления денежными средствами. Внутренний анализ краткосрочных обязательств.

—

Тема 4. Анализ финансовой устойчивости компании



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

Классификация видов устойчивости. Значение финансовой устойчивости. Классификация факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость компании.

- Основные направления анализа финансовой устойчивости.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости компании – показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Типы финансовой устойчивости.

- Анализ структуры капитала, выявление рациональности соотношения собственных и заемных средств и их размещения в активе бухгалтерского баланса.

Обоснование целесообразности привлечения кредитов банка. Эффект финансового рычага. Оценка кредитоспособности заемщика.

–

Тема 5. Анализ движения денежных потоков

Основные понятия, связанные с движением денежных потоков. Классификация и методы измерения денежных потоков. Ликвидный денежный поток.

Основные направления анализа движения денежных средств.

- Анализ стабильности денежных потоков.

Анализ достаточности денежных средств для погашения обязательств. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.

Тема 6. Анализ деловой и рыночной активности компании

Основные направления анализа деловой активности предприятия.

Система показателей для анализа эффективности использования ресурсов – показатели оборачиваемости.

Временной и структурный анализ отчета о прибылях и убытках (оценка результативности деятельности компании).

Анализ доходности (показатели рентабельности).

Тема 7. Оценка потенциального банкротства компании

Оценка финансовой несостоятельности компании. Методы определения неудовлетворительной структуры баланса. Методы определения признаков банкротства. Особенности экономического анализа на различных стадиях жизненного цикла компании. Определение приоритетных направлений финансового оздоровления компании

5. Образовательные технологии

Организация учебного процесса осуществляется в форме лабораторных, тренинговых занятий и индивидуальной самостоятельной работы студентов.

При изучении дисциплины используются и распространяются новые эффективные образовательные технологии.

Особое внимание уделяется внедрению новых информационных технологий обучения. Развитая материально-техническая база позволяет вести учебный процесс с использованием таких современных средств электронного обучения, как презентации, используются электронные справочно-правовые системы, проведение интерактивных лекций.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

Студентам обеспечена возможность свободного доступа к фондам учебно-методической документации, изданий и интернет-ресурсам. Все студенты имеют возможность неограниченного доступа к электронно-библиотечным системам, размещенным на сайте университета <http://lib.ivanovo.ac.ru/>.

Каждый студент может бесплатно работать с полнотекстовой базой электронных ресурсов, как [Электронная библиотека ИвГУ](#), [ЭБС "Университетская библиотека"](#), [ЭПОС \(АРБИКОН\)](#).

7. Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Текущий контроль успеваемости магистров по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый курс)» включает тестирование, подготовку письменных и электронных рефератов, аналитических работ в ходе аудиторных занятий.

Промежуточный контроль (промежуточная аттестация) магистров проводится после прочтения каждой темы дисциплины и включает решение контрольных задач (заданий) и тестов индивидуально и/или в составе малых групп (команд).

Итоговый контроль проводится в форме экзамена в письменной форме и/или в форме решения тестовых заданий в компьютерном классе.

«Отлично» - выполнен полный объем работы, ответ студента полный и правильный. Студент способен обобщить материал, делать собственные выводы, выразить свое мнение, привести иллюстрирующие примеры.

«Хорошо» - выполнено 75% работы, ответ студента правильный, но неполный. Не приведены иллюстрирующие примеры, обобщающее мнение студента недостаточно четко выражено.

«Удовлетворительно» - выполнено 50% работы, ответ правилен в основных моментах, нет иллюстрирующих примеров, нет собственного мнения студента, есть ошибки в деталях и/или они просто отсутствуют.

«Неудовлетворительно» - выполнено менее 50% работы, в ответе существенные ошибки в основных аспектах темы.

Примерные вопросы к экзамену

1. Содержание и роль финансового анализа. Финансовый анализ как составная часть общего анализа хозяйственной деятельности организаций.
2. Необходимость, цели и задачи финансового анализа. Основные приемы и способы финансового анализа.
3. Внутренний и внешний финансовый анализ. Экспресс-анализ и детализированный (углубленный) финансовый анализ. Методы и приемы финансового анализа.
4. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.
5. Система коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации. Информационное обеспечение финансового анализа.
6. Финансовая отчетность. Состав и содержание финансовой отчетности.
7. Реформирование бухгалтерского учета и отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.
8. Отчет о прибылях и убытках и его использование для оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности. Отчет о движении денежных средств и его использование в аналитических целях.



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

9. Общая оценка финансового состояния организации по финансовой отчетности. Финансовое состояние как комплексное понятие, отражающее наличие размещение и использование финансовых ресурсов.
10. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.
11. Сравнительный аналитический баланс. Анализ состава и структуры активов и пассивов организации.
12. Горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ. Трендовый анализ. Использование вероятностных методов при оценке динамики.
13. Анализ ликвидности и платежеспособности. Экономическое содержание и показатели платежеспособности организации и ликвидности её баланса.
14. Группировка статей актива и пассива баланса для анализа ликвидности. Условия абсолютной ликвидности.
15. Анализ кредитоспособности организации.
16. Коэффициенты, применяемые для оценки платежеспособности и ликвидности организации, их характеристика, способ расчета, рекомендуемые значения.
17. Группировка активов по степени ликвидности. Корректировки групп ликвидности. Основные коэффициенты платежеспособности. Общая и рейтинговая оценка платежеспособности.
18. Оценка финансовой устойчивости организации. Абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации.
19. Типы финансовой устойчивости: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое состояние, критическое (кризисное) финансовое состояние.
20. Порядок определения типа финансовой устойчивости организации. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость, их характеристика, способ расчета, рекомендуемые значения.
21. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.
22. Анализ деловой активности организации. Показатели оборачиваемости. "Золотое правило" деловой активности.
23. Система показателей для оценки деловой активности. Качественные и количественные критерии деловой активности. Оптимальное соотношение количественных критериев деловой активности.
24. Система финансовых коэффициентов - показателей оборачиваемости активов, их характеристика, порядок расчета.
25. Анализ эффективности использования оборотных активов в сфере производства и торговли.
26. Анализ финансовых результатов и рентабельности организации.
27. Анализ финансовых результатов. Факторный анализ прибыли от продаж. Интегральная оценка финансового состояния.
28. Анализ балансовой прибыли и ее важнейшего составляющего элемента - прибыли от реализации продукции.
29. Анализ рентабельности. Система показателей для оценки рентабельности, их характеристика, способ расчета.
30. Оценка влияния на изменение прибыли от реализации продукции изменений отпускных цен на реализованную продукцию, объема реализации, себестоимости продукции и других факторов.
31. Анализ рентабельности организации.



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

32. Анализ безубыточности, в т.ч. многономенклатурный анализ безубыточности при стабильной и подвижной структуре производства, построение графических и аналитических моделей безубыточности.
33. Оценка потенциального банкротства организации. Прогнозирование банкротства.
34. Несостоятельность (банкротство) хозяйствующих субъектов как неотъемлемый элемент рыночной экономики. Государственное регулирование несостоятельности (банкротства).
35. Формальные признаки и система критериев для оценки несостоятельности (банкротства) организации.
36. Экспресс-диагностика банкротства. Определение коэффициентов текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, восстановления (утраты) платежеспособности.
37. Графические и аналитические методы прогнозирования. Критерии построения моделей.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити, 2015. – 639 с. – Режим доступа URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117958>
2. Шнюкова, Е.А. Финансовый анализ и финансовое моделирование : учебное пособие / Е.А. Шнюкова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Сибирский Федеральный университет. – Красноярск : СФУ, 2017. – 92 с. – Режим доступа URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=497527>

Дополнительная литература:

1. Кузнецов, Б.Т. Математические методы финансового анализа : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. – Москва : Юнити, 2015. – 159 с. – Режим доступа URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114720>
2. Неудачин, В.В. Реализация стратегии компании. Финансовый анализ и моделирование : учебное пособие / В.В. Неудачин ; Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. – Москва : Дело (РАНХиГС), 2011. – 167 с. – Режим доступа URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=443239>

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

Система электронной поддержки образовательного процесса «Мой университет»
<https://uni.ivanovo.ac.ru>

Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru

Электронная библиотека ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru>

Электронный каталог НБ ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru/index.php/ek>

Программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows, Internet Explorer, Microsoft Defender, Adobe Acrobat Reader.

Информационно-справочная система «Консультант-Плюс», «Гарант»

www.cfin.ru

www.Finanaliz.ru

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения аудиторных занятий лекционного типа требуются:

- *учебные аудитории* с комплектом специализированной учебной мебели и техническими



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории;

- *демонстрационное оборудование;*

- *учебно-наглядные пособия*, обеспечивающие тематические иллюстрации: электронные пособия (презентации) и печатные пособия (таблицы, схемы).

Для проведения занятий семинарского типа, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации требуются:

- *учебные аудитории* с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения.

Для обеспечения самостоятельной работы студентов требуется *помещение для самостоятельной работы*, оснащенное комплектом специализированной учебной мебели, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС.



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Финансовый менеджмент)

Автор рабочей программы дисциплины: *ведущий экономист ООО «Металлоконструкции», доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и банковского дела, кандидат экономических наук, доцент Бельков Максим Александрович*

Программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры *финансов, бухгалтерского учета и банковского дела*

«__31__» __августа__ 20__22__г., протокол № __1__

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 ____ г.

Согласовано:

Руководитель ОП _____ С. В. Шекшуева

(подпись)

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 ____ г.

Согласовано:

Руководитель ОП _____ С. В. Шекшуева

(подпись)

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 ____ г.

Согласовано:

Руководитель ОП _____ С. В. Шекшуева

(подпись)