

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г. ШУХОВА»**
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

УТВЕРЖДАЮ
Директор института
экономики и менеджмента
Дорошенко Ю.А.
« 15 » 05 2015 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины

«Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

направление подготовки (специальность):

38.04.08 «Финансы и кредит»

Направленность программы (профиль, специализация):

38.04.08-1 «Банковский менеджмент»

Квалификация

Магистр

Форма обучения

Заочная

Институт экономики и менеджмента

Кафедра финансового менеджмента

Белгород – 2015

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), утв. Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 30 марта 2015 г. № 325;
- плана учебного процесса БГТУ им. В.Г. Шухова, введенного в действие в 2015 году.

Составитель (составители): канд. экон. наук Трунова (Е.В. Трунова)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой финансового менеджмента

Заведующий кафедрой: д-р экон.наук, проф. Бухонова (С.М. Бухонова)
« 13 » 05 2015 г.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

« 13 » 05 2015 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой д-р экон.наук, проф. Бухонова (С.М. Бухонова)

Рабочая программа одобрена методической комиссией института

« 14 » 05 2015 г., протокол № 9

Председатель к.э.н., проф. Выборнова (В.В. Выборнова)

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
Профессиональные			
1.	ПК-5	Способность на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен</p> <p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – факторы, влияющие на результаты и эффективность финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм; – методы финансового анализа деятельности организаций. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – читать финансовую отчетность организаций различных организационно-правовых форм; – рассчитывать показатели результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм; – выносить обоснованные суждения о результатах и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – методикой комплексной оценки финансовой деятельности организаций; – навыками разработки предложений по улучшению ситуации в анализируемой области финансово-хозяйственной деятельности.
2.	ПК-6	Способность дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной	<p>– В результате освоения дисциплины обучающийся должен</p> <p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – содержание понятия «финансовая устойчивость» и ее типы; – факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации в кратко- и долгосрочном периоде. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – рассчитывать показатели финансовой устойчивости организации с применением разных методик. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками оценки текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации; – навыками оценки влияния решений по управлению финансами организации на ее финансовую устойчивость.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Содержание дисциплины основывается и является логическим продолжением следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Методология научного исследования
2	Исследование систем управления

Содержание дисциплины служит основой для изучения следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Научно-исследовательская работа в семестре

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зач. единиц, 180 часов.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 2	Семестр № 3
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	2	178
Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:	18	2	16
лекции	8	2	6
лабораторные	-	-	-
практические	10	-	10
Самостоятельная работа студентов, в том числе:	162	-	162
Курсовой проект	-	-	-
Курсовая работа	42	-	42
Расчетно-графическое задание	-	-	-
Индивидуальное домашнее задание	-	-	-
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	84	-	84
Форма промежуточной аттестации (экзамен)	36	-	36

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Наименование тем, их содержание и объем

Курс 1 Семестр 2

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1.	Вводная (установочная) лекция				
	<p>Ознакомление с целью и задачами дисциплины, структурой дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)». Взаимосвязь дисциплины с другими науками. Выдача задания для выполнения курсовой работы, характеристика основных разделов курсовой работы и требований к ее выполнению. Ознакомление со списком рекомендуемых источников литературы, интернет-ресурсов.</p> <p>Тема 1. Постановка аналитической задачи. Обзор цели, основных направлений и методов финансового анализа. Источники информации для анализа. Необходимая глубина анализа. Типичные проблемы проведения анализа. Основные проблемы в финансовом состоянии организации и причины его ухудшения.</p>	2	-	-	-
	ВСЕГО	2	-	-	-

Курс 2 Семестр 3

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1.	<p>Тема 1. Постановка аналитической задачи. Обзор цели, основных направлений и методов финансового анализа. Источники информации для анализа. Необходимая глубина анализа. Типичные проблемы проведения анализа. Основные проблемы в финансовом состоянии организации и причины его ухудшения.</p>	-	-	-	7
2.	<p>Тема 2. Анализ в целях обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Обеспечение финансовой устойчивости и поддержание платежеспособности в системе финансовых целей</p>	1	2	-	10

	компании. Определение и взаимосвязь понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность». Методики оценки финансовой устойчивости. Методики оценки платежеспособности. Расчет значений финансовых показателей, допустимых для организации. Анализ движения денежных средств прямым и косвенным методами.				
3.	Тема 3. Анализ в целях повышения прибыльности основной деятельности. Показатели прибыльности основной деятельности. Возможности управления производственным рычагом. Определяющие факторы изменения точки безубыточности. Анализ прибыльности отдельных видов продукции. Показатели рентабельности, причины их сокращения и пути оптимизации. Возможности управления финансовым рычагом.	1	1	-	10
4.	Тема 4. Анализ в целях краткосрочного финансового управления. Расчет и интерпретация периодов оборота оборотных активов к выручке от реализации и к индивидуальным базам. Интерпретация чистого оборотного капитала (ЧОК) и оценка его достаточности. Анализ сбалансированности дебиторской и кредиторской задолженности.	0,5	1	-	9
5.	Тема 5. Анализ в целях финансирования инвестиционной деятельности. Сравнительная характеристика схем погашения кредита и лизинговых платежей. Сравнительная характеристика денежных потоков при разных способах начисления амортизации. Учет потребности в финансировании ЧОК в денежных потоках инвестиционного проекта. Построение графика финансирования инвестиционного проекта.	1	2	-	10
6.	Тема 6. Анализ налоговой нагрузки организации. Понятие налоговой нагрузки. Анализ структуры и динамики налоговых платежей. Методические подходы и показатели, используемые для оценки налоговой нагрузки.	0,5	1	-	9
7.	Тема 7. Финансовый анализ в целях диагностики банкротства. Фундаментальная диагностика и экспресс-диагностика банкротства. Оценка удовлетворительности структуры баланса и прогноз восстановления платежеспособности. Методика диагностики банкротства Бивера. Дискриминантные модели Альтмана, Тафлера, Лиса. Отечественные дискриминантные модели.	0,5	1	-	10
8.	Тема 8. Факторный анализ в целях управления финансами. Основные факторные модели результирующих финансовых показателей (прибыли, рентабельности совокупных активов, рентабельности собственного капитала). Использование детерминированного факторного анализа для обеспечения сбалансированного развития организации.	1	1	-	10
9.	Тема 9. Комплексная аналитическая оценка финансовой деятельности. Понятие и сферы применения комплексной оценки. Методы комплексной	0,5	1	-	9

	оценки (метод сумм, суммы баллов, расстояний, оценки уровня). Использование методов комплексной оценки для построения интегрального критерия эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.				
	ВСЕГО	6	10	-	84

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
семестр № 3				
1	Постановка аналитической задачи	Обсуждение наиболее вероятных проблем в финансовом состоянии организации и возможных причин его ухудшения.	-	4
2	Анализ в целях обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности организации	Оценка финансовой устойчивости. Оценка платежеспособности. Расчет индивидуальных нормативов показателей финансовой устойчивости и платежеспособности. Анализ движения денежных средств	2	8
3	Анализ в целях повышения прибыльности основной деятельности	Расчет основных показателей прибыльности. Маржинальный анализ. Анализ рентабельности. Оценка эффекта финансового рычага	1	4
4	Анализ в целях краткосрочного финансового управления	Анализ оборачиваемости. Расчет ЧОК компании. Определение минимально необходимого размера ЧОК. Оценка влияния оборотного капитала на финансовое состояние организации	1	4
5	Анализ в целях финансирования инвестиционной деятельности	Расчет схем погашения кредита. Расчет лизинговых платежей. Расчет величины денежных потоков при разных способах начисления амортизации. Расчет величины ЧОК при планировании инвестиций. Построение графика финансирования инвестиционного проекта.	2	8
6	Анализ налоговой нагрузки организации	Анализ структуры и динамики налоговых платежей. Расчет показателей налоговой нагрузки.	1	4
7	Финансовый анализ в целях диагностики банкротства	Диагностика банкротства организации с использованием различных методов	1	4
8	Факторный анализ в целях управления финансами	Факторный анализ показателей прибыли и рентабельности. Факторный анализ внутренних темпов роста.	1	6
	Комплексная аналитическая оценка финансовой деятельности	Комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности организации с применением различных методов	1	6
ИТОГО:			10	48

4.3. Содержание лабораторных занятий

Лабораторные занятия учебным планом не предусмотрены.

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Перечень контрольных вопросов (типовых заданий)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов (типовых заданий)
1	Постановка аналитической задачи	Цель, основные направления и методы финансового анализа. Источники информации для анализа.
2		Типичные проблемы проведения финансового анализа.
3		Основные проблемы в финансовом состоянии организации и причины его ухудшения.
4	Анализ в целях обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности организации	Определение и взаимосвязь понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность».
5		Оценка финансовой устойчивости по коэффициентам структуры капитала
6		Определение достаточной для компании величины собственного капитала
7		Определение допустимого для компании значения коэффициента автономии.
8		Оценка финансовой устойчивости по обеспеченности запасов источниками финансирования.
9		Оценка финансовой устойчивости по обеспеченности собственными оборотными средствами.
10		Оценка финансовой устойчивости по соотношению финансовых и нефинансовых активов.
11		Анализ показателей самофинансирования.
12		Оценка платежеспособности по коэффициентам ликвидности.
13		Определение допустимых для компании значений коэффициентов ликвидности.
14		Факторы и условия сохранения приемлемого уровня общей ликвидности.
15		Оценка платежеспособности по денежным потокам
16		Анализ в целях повышения прибыльности основной деятельности
17	Показатели прибыльности основной деятельности.	
18	Возможности управления производственным рычагом.	
19	Определяющие факторы изменения точки безубыточности.	
20	Анализ прибыльности отдельных видов продукции.	
21	Показатели рентабельности, причины их сокращения и пути оптимизации.	
22	Возможности управления финансовым рычагом.	
23	Анализ в целях краткосрочного финансового управления	Анализ оборачиваемости активов.
24		Расчет и интерпретация периодов оборота оборотных активов к выручке от реализации и к индивидуальным базам.

25		Влияние оборотных активов на финансовое состояние компании.
26		Интерпретация чистого оборотного капитала (ЧОК) и оценка его достаточности.
27		Анализ сбалансированности дебиторской и кредиторской задолженности.
28		Факторы, определяющие величину ЧОК. Причины сокращения ЧОК и пути его оптимизации.
29	Анализ в целях финансирования инвестиционной деятельности	Расчет схем погашения кредита
30		Расчет лизинговых платежей
31		Сравнительный анализ лизинга и кредита как альтернативных источников финансирования инвестиций в основной капитал
32		Амортизация как источник финансирования инвестиций в основной капитал
33		Влияние методов начисления амортизации на величину денежных потоков
34		Учет потребности в финансировании ЧОК в денежных потоках инвестиционного проекта.
35		Построение графика финансирования инвестиционного проекта.
36		Формирование прогноза денежных потоков и оценка эффективности инвестиций.
37	Анализ налоговой нагрузки организации	Понятие налоговой нагрузки. Анализ структуры и динамики налоговых платежей.
38		Методические подходы и показатели, используемые для оценки налоговой нагрузки.
39	Финансовый анализ в целях диагностики банкротства	Фундаментальная диагностика банкротства.
40		Экспресс-диагностика банкротства.
41		Оценка удовлетворительности структуры баланса и прогноз восстановления платежеспособности.
42		Скоринговый метод диагностики банкротства. Примеры скоринговых моделей.
43		Мультипликативный дискриминантный анализ в диагностике банкротства. Зарубежные дискриминантные модели.
44		Мультипликативный дискриминантный анализ в диагностике банкротства. Дискриминантные модели российских авторов.
45	Факторный анализ в целях управления финансами	Типы факторных моделей и методы моделирования.
46		Основные факторные модели результирующих финансовых показателей.
47		Использование детерминированного факторного анализа для обеспечения сбалансированного развития организации.
48	Комплексная аналитическая оценка финансовой деятельности	Понятие и сферы применения комплексной оценки. Методика комплексной оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности
49		Методы комплексной оценки: сумм, суммы баллов, расстояний
50		Методы комплексной оценки: расстояний, оценки уровня

5.2. Перечень тем курсовых проектов, курсовых работ, их краткое содержание и объем

Курсовая работа по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» выполняется магистрантами направления подготовки 38.04.08 – «Финансы и кредит» в соответствии с учебным планом на 2-ом курсе в 3-м семестре. На выполнение курсовой работы предусмотрено 42 часа самостоятельной работы студента.

Курсовая работа является одним из важнейших элементов учебного процесса, способствует решению задач дисциплины. В работе предполагается более глубокое изучение определенных разделов курса и практическая реализация полученных знаний.

Подготовка курсовой работы состоит из следующих основных этапов:

- 1) подбора и изучения учебно-методической литературы,
- 2) сбора необходимых фактических данных;
- 3) обработки и анализа полученной информации, осуществления необходимых расчетов;
- 4) формулировки выводов и предложений по результатам анализа;
- 5) защиты курсовой работы.

Тема курсовой работы едина для всех обучающихся: «Финансовый анализ деятельности коммерческой организации». Работа представляет собой реализацию методик финансового анализа в соответствии с приведенной ниже структурой.

Курсовая работа должна включать:

- содержание,
- введение,
- основную часть,
- заключение,
- библиографический список,
- приложения.

Основная часть работы имеет следующую структуру.

1. Общая характеристика объекта исследования. Место компании на рынке.
2. Анализ финансового состояния.
 - 2.1. Анализ состава, структуры и динамики активов и капитала.
 - 2.2. Анализ финансовой устойчивости.
 - 2.2.1. Анализ структуры капитала.
 - 2.2.2. Анализ достаточности чистого оборотного капитала.
 - 2.2.3. Определение достаточной для компании величины собственного капитала и допустимых значений показателей финансовой устойчивости.
 - 2.3. Анализ платежеспособности.
 - 2.3.1. Анализ ликвидности баланса и коэффициентов ликвидности.
 - 2.3.2. Анализ сбалансированности дебиторской и кредиторской задолженности.
 - 2.3.3. Анализ денежных потоков.
 - 2.4. Анализ оборачиваемости капитала.
3. Анализ прибыльности.
 - 3.1. Анализ финансовых результатов.
 - 3.2. Анализ рентабельности.
 - 3.3. Оценка эффектов операционного и финансового рычагов.
 - 3.4. Оценка внутренних темпов роста.
4. Прогнозирование банкротства.
5. Комплексная оценка финансовой деятельности компании.

Каждая глава курсовой работы должна сопровождаться выводами по результатам анализа и обоснованным суждением автора работы о причинах сложившейся ситуации, ее влиянии на текущее финансовое состояние и прогнозах на будущее.

В последнем разделе составляется сводная таблица, в которой

- 1) группируются наиболее существенные положительные аспекты и тенденции в

- финансовом состоянии компании – объекта исследования;
- 2) группируются наиболее существенные отрицательные аспекты и тенденции в финансовом состоянии компании – объекта исследования;
 - 3) для каждого аспекта (тенденции) приводится комментарий о причинах сложившейся ситуации, ее влиянии на текущее финансовое состояние и целесообразных корректирующих воздействиях (для отрицательных аспектов)

Минимально необходимым источником информации для выполнения курсовой работы является годовая бухгалтерская отчетность любой коммерческой организации за два предшествующих года. Приветствуется использование других источников (годовые отчеты, внутренние аналитические документы компании, данные об условиях финансовых обязательств, аналитические обзоры по вопросам развития отрасли) для углубления результатов анализа.

5.3. Перечень индивидуальных домашних заданий, расчетно-графических заданий

Выполнение РГЗ и ИДЗ учебным планом не предусмотрено.

5.4. Перечень контрольных работ

Выполнение контрольных работ не предусмотрено.

6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

6.1. Перечень основной литературы

1. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 639 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12858>. – ЭБС «IPRbooks»

2. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Турманидзе Т.У. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 289 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10524>. – ЭБС «IPRbooks»

3. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Л.Т. Гиляровская [и др.]. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 615 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34534>. – ЭБС «IPRbooks»

6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Анущенко К.А. Финансово-экономический анализ. 2-е изд. [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Анущенко К.А., Анущенко В.Ю. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. – 256 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/5990>. – ЭБС «IPRbooks»

2. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций [Электронный ресурс]: учебное пособие / Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 159 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12842>. – ЭБС «IPRbooks»

3. Косорукова И.В. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Косорукова И.В., Ионова Ю.Г., Кешокова А.А. – М.: Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2012. – 432 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/17054>. – ЭБС «IPRbooks»

4. Любушин Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Любушин

6.3. Перечень интернет ресурсов

1. Корпоративные финансы: <http://www.cfin.ru>
2. Общедоступное хранилище знаний StudySpace: <http://www.StudySpace.ru>
3. Научная электронная библиотека eLibrary.ru // www.elibrary.ru
4. Сайт журнала «Аудит и финансовый анализ»: <http://www.auditfin.com>
5. Сайт журнала «Экономический анализ: теория и практика»: <http://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/>
6. Сайт журнала «Финансовая аналитика: проблемы и решения»: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fa/>

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Специализированные аудитории для проведения лекционных и семинарских занятий, оснащенные мультимедиа-проекторами, позволяющие осуществлять демонстрацию презентаций и видеоматериалов.

Лицензионное программное обеспечение:

СПС «КонсультантПлюс» (лицензионный договор № 22-15к от 01.06.2015 г.);

Microsoft Office Professional 2013 (лицензионный договор № 31401445414 от 25.09.2014 г.).

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы без изменений

Рабочая программа без изменений утверждена на 2016 /2017 учебный год.

Протокол № 13 заседания кафедры от «30» 06 . 2016 г.

Заведующий кафедрой _____  _____ Бухонова С.М.
подпись, ФИО

Директор института _____  _____ Дорошенко Ю.А.
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями, дополнениями

Рабочая программа с изменениями, дополнениями в п. 6 Основная и дополнительная литература утверждена на 2017 / 2018 учебный год.

Протокол № 12 заседания кафедры от «30» 06 2017 г.

Заведующий кафедрой _____ Бухонова С.М.

подпись, ФИО

Директор института _____ Дорошенко Ю.А.

подпись, ФИО

6.1. Перечень основной литературы

1. Бочкова С.В. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]/ Бочкова С.В.– Электрон. текстовые данные.– Саратов: Вузовское образование, 2016.– 292 с.– Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/47665>.– ЭБС «IPRbooks»
2. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Турманидзе Т.У. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 289 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71240>. – ЭБС «IPRbooks»
3. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Л.Т. Гиляровская [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 615 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34534>. – ЭБС «IPRbooks»

6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Любушин Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Любушин Н.П.– Электрон. текстовые данные.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.– 575 с.– Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71233>.– ЭБС «IPRbooks»
2. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. –Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 639 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52066>. – ЭБС «IPRbooks»
3. Соколова А.А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс] : практикум / А.А. Соколова. – Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. – 152 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66126.html>
4. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: методические указания к самостоятельной работе для студентов очной и заочной форм обучения направления магистратуры 38.04.08 – Финансы и кредит профиля подготовки «Банковский менеджмент» / Сост. Е.В. Трунова. – Белгород: Изд-во БГТУ им. В.Г. Шухова, 2017. – 37 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2018033012511221100000654326>

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями в:

- п.6.1. – перечень основной литературы
- п.7 - материально-техническое и информационное обеспечение.

Рабочая программа с изменениями и дополнениями утверждена на 2018/2019 учебный год.

Протокол №10/1 заседания кафедры от «30» 05 2018г.

6.1. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

4. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: методические указания к выполнению курсовой работы для студентов очной и заочной форм обучения направления магистратуры 38.04.08 - Финансы и кредит профиля подготовки «Банковский менеджмент» / Сост. Е.В. Трунова. – Белгород: Изд-во БГТУ им. В.Г. Шухова, 2018. – 37 с.

– Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2018020911421632100000657294>

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Аудитория для проведения лекций и практических занятий, оснащенная презентационной техникой, комплект электронных презентаций.

При самостоятельной подготовке предусматривается использование научной, учебной, учебно-методической литературы, представленной в научно-технической библиотеке БГТУ им. В.Г. Шухова, фонда периодической печати библиотеки, информационного обеспечения системы Internet, тестов.

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам. Информационно-образовательная среда обеспечивается электронно-библиотечной системой БГТУ им. В.Г. Шухова, которая доступна из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства «Лань», научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе «Консультант - плюс».

Ежегодно обновляемый комплект лицензионного программного обеспечения:

1) Microsoft Windows 10 Корпоративная (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017;

2) Microsoft Office Professional Plus 2016 (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020.).
Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017.

Заведующий кафедрой _____  С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____  Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

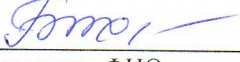
Рабочая программа без изменений утверждена на 2019 /2020 учебный год.
Протокол № 10/1 заседания кафедры от «11» июня 2019 г.

Заведующий кафедрой _____  _____ С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____  _____ Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2020-2021 учебный год.
Протокол №2 заседания кафедры от «09» сентября 2020 г.

Заведующий кафедрой _____  _____ С.М. Бухонова
подпись, ФИО

/ Директор института _____  _____ Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение №1

Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины

Курс «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является одной из базовых профессиональных дисциплин, твердое овладение которыми необходимо для качественной профессиональной подготовки магистров по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит».

Целью изучения курса является формирование у студентов целостной системы знаний о методологии финансового анализа и развитие профессиональных компетенций, установленных ФГОС ВПО.

Курс характеризуется практической направленностью. Финансовый анализ рассматривается как основной источник информации для обоснования управленческих решений. Поэтому задача курса – не только получение знаний и навыков в области применения соответствующих методов и методик анализа, но и ориентирует на выявление причинно-следственных связей в финансовом состоянии и на поиск рычагов его улучшения.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий. Большое значение для изучения курса имеет самостоятельная работа студентов.

Формы контроля знаний студентов предполагают текущий и итоговый контроль. Текущий контроль знаний проводится в форме периодического тестирования, решения задач, анализа учебных кейсов (case-study) и проведения письменных контрольных работ. В рамках изучения дисциплины студенты выполняют курсовую работу. Формой итогового контроля является экзамен.

Самостоятельная работа является главным условием успешного освоения изучаемой учебной дисциплины и формирования высокого профессионализма специалистов, получивших образование по направлению «Финансы и кредит». Инструментами освоения учебного материала являются основные термины и понятия, составляющие категориальный аппарат дисциплины. Их осмысление, запоминание и практическое использование являются обязательным условием овладения курсом. Для более глубокого изучения проблем дисциплины необходимо знакомиться с публикациями в специальных периодических изданиях и сети Интернет.

Курс структурирован в 9 тем. Ключевые тезисы организации их изучения изложены ниже.

Тема 1. Постановка аналитической задачи

Главной целью изучения темы является овладение принципиальным подходом к определению причин ухудшения финансового состояния организации и рычагов его оптимизации. Также тема предполагает актуализацию знаний о цели, задачах, направлениях, методах, информационной базе финансового анализа. Кроме типичных проблем финансового состояния компании при изучении темы нужно обратить внимание на возможные «узкие места» и недоработки при проведении анализа.

Тема 2. Анализ в целях обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности организации

Цель изучения темы – получить представление о многообразии существующих методических подходов к анализу финансовой устойчивости и платежеспособности. Сущность этих понятий целесообразно рассматривать в сравнении их определений в трактовке разных авторов. Задачу анализа необходимо увязывать с постановкой финансовых целей компании и контролем за их достижением. Важное место в изучении темы отводится обоснованию необходимости критического подхода к применению общепринятых нормативов финансовых коэффициентов и целесообразности расчета индивидуальных значений, приемлемых для компании.

Тема 3. Анализ в целях повышения прибыльности основной деятельности

Обширная по своему смысловому наполнению тема, дающая представление о различных направлениях оценки отдачи на средства, вложенные в текущую производственную деятельность. Необходимо рассмотреть интерпретацию основных показателей прибыльности; управление производственным рычагом в зависимости от планируемых изменений объемов продаж. Возможности управления производственным рычагом. При изучении методики маржинального анализа безубыточности необходимо акцентировать внимание на определяющих факторах изменения точки безубыточности и указать, что снижение точки безубыточности является критерием успешной работы компании только в условиях неизменных масштабов компании. Говоря о расчете себестоимости, необходимо указать недостатки традиционного расчета полной себестоимости и рассмотреть управленческий подход к распределению постоянных затрат.

Тема 4. Анализ в целях краткосрочного финансового управления

При изучении темы необходимо осветить причины увеличения операционного и финансового циклов. Рассмотреть методику анализа эффективности использования внеоборотных и оборотных активов на основании коэффициентов оборачиваемости. Особое внимание следует уделить расчету, экономической интерпретации и причинам изменения ЧОК компании. На практическом примере оценить допустимый и достаточный ЧОК компании, осветить условия сохранения минимально допустимого ЧОК.

Тема 5. Анализ в целях финансирования инвестиционной деятельности

Основная цель изучения данной темы – рассмотреть комплекс вопросов, возникающих при обосновании выбора источника финансирования инвестиций в основной капитал. Освоение данной темы следует начинать с восстановления в памяти знаний о методах амортизационных отчислений. От бухгалтерской трактовки амортизации необходимо перейти к ее экономическому содержанию и рассмотреть влияние метода амортизации на величину денежного потока с учетом распределения амортизационных отчислений по годам срока полезного использования, изменения ценности денежной единицы во времени и налоговых последствий. Финансовый анализ в рамках принятия решений о привлечении заемного капитала сопряжен со сравнением размеров долговых обязательств при разных схемах погашения кредита и по договору лизинга. Говоря о необходимости учета интересов различных участников проекта при формировании прогноза денежных потоков и оценке эффективности инвестиций, необходимо рассматривать формирование потоков проекта, исходя из общих инвестиционных затрат; с учетом вложения собственных средств; с учетом кредитования, но без учета вложения собственных средств.

Тема 6. Анализ налоговой нагрузки организации

Данная тема посвящена очень важному для хозяйствующих субъектов предмету – налоговой нагрузке. Ее изучение целесообразно начать с освещения основных терминов и определений, акцентировать внимание на стимулирующей функции налогообложения и привести конкретные примеры успешного и неудачного государственного регулирования деловой активности с применением налогового механизма. После этого рассматриваются различные подходы к оценке налоговой нагрузки и ее динамическому анализу.

Тема 7. Финансовый анализ в целях диагностики банкротства

Основная цель изучения данной темы – получить представление о разнообразии методических подходов к диагностике банкротства. При этом необходимо не только рассмотреть сущность методов, но проанализировать их преимущества и недостатки. Следует обозначить различия между целями и инструментами фундаментальной и экспресс-диагностики банкротства, ограничения применения дискриминантных моделей зарубежных авторов.

Тема 8. Факторный анализ в целях управления финансами

Цель изучения темы – получить представление о широких аналитических возможностях

применения методов детерминированного и стохастического факторного анализа при обосновании решений в финансовой сфере. Начать изучение темы следует с восстановления в памяти знаний о типах факторных моделей и методах моделирования. После этого следует перейти к рассмотрению основных факторных моделей результирующих финансовых показателей: прибыли, рентабельности совокупных активов, рентабельности собственного капитала. Использование детерминированного факторного анализа для обеспечения сбалансированного развития организации рассматривается на примере факторной модели внутренних темпов роста.

Тема 9. Комплексная аналитическая оценка финансовой деятельности

Данная тема является логическим завершением курса «Финансовый анализ (продвинутый уровень)». Комплексная оценка является наиболее релевантным методом анализа сложных качественных явлений и процессов, в том числе финансового состояния и результативности деятельности компании. Начать изучение темы необходимо с определения понятия комплексной оценки и сфер ее применения. Далее рассматриваются методы детерминированной комплексной оценки (метод сумм, суммы мест, расстояний, оценки уровня, круговой диаграммы). В заключение рассматривается применение методов комплексной оценки для построения интегрального критерия эффективности финансового менеджмента.