

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр заочного и дистанционного обучения



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Таюрский Д.А.

_____ 20__ г.

Программа дисциплины
Финансовый анализ Б1.Б.17.3

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: Экономика и управление организацией

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: на базе СПО

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Бикчантаева Д.К.

Рецензент(ы):

Киршин И.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Киршин И. А.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр заочного и дистанционного обучения):

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Регистрационный No

Казань
2016

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Бикчантаева Д.К. кафедра финансового менеджмента Институт управления, экономики и финансов ,
Daniya.Bikchantaeva@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Целями изучения дисциплины "Основы финансового анализа" являются:

- ?определение цели, задачи и значение финансового анализа в деятельности предприятия;
- ?изучение теоретических основ финансового анализа;
- ?знакомство с логикой проведения финансового анализа;
- ?рассмотрение основных методов и приёмов финансового анализа на основе отчетности предприятия.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.Б.17 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.02 Менеджмент и относится к базовой (общепрофессиональной) части. Осваивается на 3 курсе, 5 семестр.

Цикл: Б2.Б.2.3.

Дисциплина "Основы финансового анализа" изучается на третьем году обучения в пятом семестре. Данная дисциплина является логическим продолжением ряда курсов, изученных студентами ранее, таких как "Бухгалтерский учет", "Теория статистики". Данная дисциплина изучается одновременно с курсом "Управленческий учет".

В результате освоения дисциплины "Основы финансового анализа" студенты смогут применить полученные теоретические и практические знания при прохождении производственной практики и подготовке отчета по практике, а также при написании дипломной работы.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

| Шифр компетенции | Расшифровка приобретаемой компетенции |
|---|--|
| ПК-26 (профессиональные компетенции) | способность к экономическому образу мышления; |
| ПК-31 (профессиональные компетенции) | умение применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений; |
| ПК-40 (профессиональные компетенции) | способность анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения; |

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- основные подходы, приемы и методы финансового анализа;
- основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности;
- формирование и получение основных источников финансовой и управленческой информации для проведения финансового анализа.

2. должен уметь:

- ставить цели и формулировать задачи, связанные с анализом финансового состояния организации;
- анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации;
- применять и анализировать управленческую информацию в целях проведения финансового анализа.

3. должен владеть:

методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

применять на практике полученные знания

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных(ые) единиц(ы) 72 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 5 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

| N | Раздел Дисциплины/ Модуля | Семестр | Неделя семестра | Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах) | | | Текущие формы контроля |
|----|--|---------|--------------------|---|-------------------------|------------------------|---------------------------|
| | | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | |
| 1. | Тема 1. ТЕМА 1. Сущность финансового анализа. Исходная информация для анализа и ее потенциал. | 5 | | 1 | 1 | 0 | дискуссия |
| 2. | Тема 2. ТЕМА 2. Алгоритмы оценки финансового состояния компании. | 5 | | 2 | 2 | 0 | дискуссия |
| 3. | Тема 3. ТЕМА 3. Интегральный анализ результативности и финансового состояния бизнеса. | 5 | | 1 | 1 | 0 | дискуссия |

| N | Раздел Дисциплины/ Модуля | Семестр | Неделя семестра | Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах) | | | Текущие формы контроля |
|---|-----------------------------------|---------|--------------------|---|-------------------------|------------------------|---------------------------|
| | | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | |
| | Тема . Итоговая форма контроля | 5 | | 0 | 0 | 0 | зачет |
| | Итого | | | 4 | 4 | 0 | |

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. ТЕМА 1. Сущность финансового анализа. Исходная информация для анализа и ее потенциал.

лекционное занятие (1 часа(ов)):

Эволюция теории финансового анализа. Цели и задачи финансового анализа и диагностики; понятие финансовой эффективности, эволюция критериев финансовой эффективности компании; эволюция методов и инструментов анализа и диагностики финансов компаний; основные мировые школы финансового анализа и их вклад в теорию финансового анализа и диагностики финансового состояния компании; российская специфика анализа финансов компаний. Аналитический потенциал финансовой отчетности российских компаний и проблемы его повышения, типичные искажения отчетности российских корпораций и проблемы их диагностики, способы повышения аналитического потенциала финансовой отчетности российских компаний; подготовка информации для проведения финансового анализа.

практическое занятие (1 часа(ов)):

Тема 2. ТЕМА 2. Алгоритмы оценки финансового состояния компании.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Коэффициентный анализ и его разновидности, специфика коэффициентного анализа с позиций различных пользователей результатами финансового анализа; достоинства и недостатки коэффициентного анализа. Оценка кредитоспособности и залоговой стоимости активов компании.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Тема 3. ТЕМА 3. Интегральный анализ результативности и финансового состояния бизнеса.

лекционное занятие (1 часа(ов)):

Метод попарных сравнений как эффективный способ интегрированного экспресс-анализа инвестиционной привлекательности компании. Российские методики рейтингового анализа, их достоинства и недостатки. Система сбалансированных показателей (ССП) как новейшая концепция финансово-экономического анализа конкурентоспособности компании.

практическое занятие (1 часа(ов)):

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

| N | Раздел Дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды самостоятельной работы студентов | Трудоемкость (в часах) | Формы контроля самостоятельной работы |
|----|--|---------|--------------------|--|---------------------------|---|
| 1. | Тема 1. ТЕМА 1. Сущность финансового анализа. Исходная информация для анализа и ее потенциал. | 5 | | | 10 | дискуссия |
| | | | | подготовка к контрольной точке | 10 | контрольная точка |

| N | Раздел Дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды самостоятельной работы студентов | Трудоемкость (в часах) | Формы контроля самостоятельной работы |
|----|---|---------|-----------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| 2. | Тема 2. ТЕМА 2. Алгоритмы оценки финансового состояния компании. | 5 | | | 20 | дискуссия |
| 3. | Тема 3. ТЕМА 3. Интегральный анализ результативности и финансового состояния бизнеса. | 5 | | | 20 | дискуссия |
| | Итого | | | | 60 | |

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

В соответствии с требованиями ФГОС удельный вес занятий, проводимых в активных и интерактивных формах, составляет не менее 40% аудиторных занятий. Так, в процессе изучения дисциплины "Основы финансового анализа" студенты проводят аналитические расчеты и делают аналитические заключения на примере конкретных предприятий, выступают со стендовыми докладами. До 50% лекционных и практических занятий проходят с использованием компьютерной техники.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. ТЕМА 1. Сущность финансового анализа. Исходная информация для анализа и ее потенциал.

дискуссия , примерные вопросы:

контрольная точка , примерные вопросы:

контрольная работа

Тема 2. ТЕМА 2. Алгоритмы оценки финансового состояния компании.

дискуссия , примерные вопросы:

Тема 3. ТЕМА 3. Интегральный анализ результативности и финансового состояния бизнеса.

дискуссия , примерные вопросы:

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

Предмет и метод финансового анализа. Объект и субъект финансового анализа. Требования, предъявляемые к финансовому анализу. Связь финансового анализа с другими дисциплинами.

Классификация приёмов и методов финансового анализа. Традиционные приемы: прием сравнения, средние и относительные показатели, балансовый прием, графический прием.

Приемы детерминированного факторного анализа: прием цепных подстановок (последовательного изолирования факторов), прием абсолютных и относительных разниц, интегральный прием, прием долевого участия и пропорционального деления.

Приемы стохастического факторного анализа: корреляционно-регрессионный прием, дисперсионный, многомерный факторный анализ, компонентный анализ. Приемы оптимизации показателей: функционально-стоимостной анализ, математическое программирование, теория игр, теория массового обслуживания.

Основные источники информации: бухгалтерская (финансовая), налоговая, статистическая отчетность, плановая (прогнозная) информация, макроэкономические показатели о состоянии внешней конкурентной среды.

Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности, как основного источника информации: бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о прибылях и убытках (форма №2), другие формы отчетности, входящие в состав годового бухгалтерского отчета. Характеристика важнейших статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Характеристика отдельных разделов форм отчетности, входящих в состав годового бухгалтерского отчета.

Общая оценка состава и структуры активов организации. Общая оценка состава и структуры пассивов организации.

Формирование оптимальной структуры имущества организации - основа рационального размещения капитала. Обоснование подходов к построению оптимальной структуры имущества и источников его финансирования.

Анализ источников покрытия внеоборотных и оборотных активов. Анализ источников формирования капитала. Методика оценки стоимости капитала организации и оптимизация его структуры.

Понятие и значение анализа финансовой устойчивости организации. Типы финансовой ситуации: абсолютно устойчивое финансовое состояние, нормально устойчивое финансовое состояние, неустойчивое финансовое состояние.

Оценка финансового левериджа и запаса финансовой устойчивости организации. Эффект финансового рычага как экономического инструмента, позволяющего влиять на оптимизацию структуры капитала и результаты финансовой деятельности предприятия.

Чистые активы организации.

Понятие и значение платежеспособности и ликвидности. Соотношение понятий платежеспособности и ликвидности.

Анализ платежеспособности организации: абсолютная, гарантированная, потенциальная платежеспособность, неплатежеспособность организации.

Анализ ликвидности организации: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами.

Факторный анализ коэффициентов ликвидности.

Понятие и значение анализа финансовых результатов деятельности организации. Анализ состава, структуры и динамики прибыли.

Факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг), прибыли от операционных и внеоперационных доходов и расходов.

Анализ рентабельности и деловой активности организации.

Понятие и значение маржинального анализа. Классификация затрат на условно-постоянные и переменные и методика их расчета.

Графический и аналитический методы определения точки окупаемости затрат.

Анализ факторов изменения точки окупаемости затрат. Применение маржинального анализа для решения некоторых практических задач.

Виды денежных потоков. Анализ динамики и факторов изменения объемов денежных потоков. Сбалансированность денежных потоков.

Анализ интенсивности и эффективности денежного потока. Пути оптимизации денежных потоков.

Понятие и значение реальных инвестиций и финансовых вложений. Оценка объемов инвестиционной деятельности.

Анализ эффективности реальных инвестиций: срок окупаемости инвестиций, уровень рентабельности инвестиций, чистый приведенный эффект, внутренняя норма доходности. Анализ эффективности инновационной деятельности.

Анализ эффективности финансовых вложений. Анализ операций с ценными бумагами. Виды операций с ценными бумагами и финансовые операции в практике организаций.

Оценка текущей стоимости и доходности акций, облигаций и других ценных бумаг. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.

Понятие и виды экономической несостоятельности (банкротства). Причины возникновения кризисного (предбанкротного) состояния организации. Система критериев для определения организаций, оказавшихся под угрозой банкротства.

Прогнозирование развития ситуации и выработка путей выхода из кризиса. Анализ вариантов и обоснование размера необходимой внешней помощи при санации организации.

Нормативно-правовое обеспечение процедуры признания предприятия экономически несостоятельным в Республике Беларусь.

Значение, задачи и основные методы прогнозирования. Экстраполяция, бюджетирование, метод предварительных (прогнозных) балансов и другие методы. Анализ чувствительности финансовых показателей к изменению производственных ситуаций.

Понятие рисков и объективность их проявления. Виды рисков, их систематизация. Внешние и внутренние риски.

Анализ рисков и их причин. Снижение влияния рисков на работу предприятия. Финансовые риски. Влияние инфляции, политики государства, центрального банка.

Методы снижения рисков. Учёт рисков при бизнес-планировании.

7.1. Основная литература:

О.В. Ефимова. Финансовый анализ / О.В. Ефимова.- 4-е издание, - М.:ОМЕГА-Л, 2013. - 348 с.

О.В.Ефимова, М.. Мельник, Е.И. Бородина, В.В. Бердников. Анализ финансовой отчетности / О.В. Ефимова и др. - М.:ОМЕГА-Л, 2013. - 388 с.

Бретт М. Как читать финансовую информацию: Пер. с англ. М.: Проспект, 2004.

Загородников С.В. Краткий курс по финансовому менеджменту / С.В. Загородников. - 2-е изд., стер - М.: Окей-кн., 2009. - 173 с.

Найдёнова Р.И. Финансовый менеджмент: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит" и "Мировая экономика" / Р. И. Найдёнова, А. Ф. Виноходова, А. И. Найдёнов. - М.: КноРус, 2009. - 207 с.

Ковалев В.В.Финансовый анализ: методы и процедуры. / В. В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 560 с.

Финансовый анализ: учебно-практическое пособие/ Г. Н. Ронова, С. Е. Попова, В. Л. Слепунин. - М.: МЭСИ, 2007. - 211 с. (Шифр -395950)

Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учеб. пособие. - 2-е изд. - М.: Издательство "Дело и Сервис", 2004. - 336 с.

Ковалев В.В. Практикум по финансовому менеджменту. - М.: Фин. и стат., 2008.

Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / под ред. Е.С. Стояновой. - Изд. 6-е. - Москва: Перспектива, 2010.

7.2. Дополнительная литература:

Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. - 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2004. - 656 с.

Бочаров В.В. Финансовый анализ. - СПб.: Питер, 2005. - 240 с.

Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения): Учеб. пособие. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. - 432 с.

Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. - 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2004. - 656 с.

Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Т. В. Кириченко ; под ред. А. А. Комзолова. - М.: Дашков и К, 2008. - 626 с.

Хоуп Джереми. Финансовый директор новой эпохи: как финанс. управляющий может изменить свою роль и обеспечить успех компании на рынке / Джереми Хоуп; пер. с англ. Н.И. Кобзаревой; под общ. ред. Д.А. Рябых. - М.; СПб: Вершина, 2007. - 302 с.

7.3. Интернет-ресурсы:

Основы корпоративных финансов: учебник. - <http://books.efaculty.kiev.ua/fnmen/2/>

Официальный сайт журнала "Аудиторские ведомости" - <http://au-ved.ru/>

Официальный сайт журнала "Менеджмент в России и за рубежом" - <http://www.mevriz.ru/>

Официальный сайт журнала "Российский экономический журнал" - <http://lib.ieie.nsc.ru/Magazin/Rr5.htm>

Официальный сайт журнала "Российское предпринимательство" - http://creativeconomy.ru/mag_rp

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Финансовый анализ" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Проекционное оборудование, используемое для проведения презентаций

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.02 "Менеджмент" и профилю подготовки Экономика и управление организацией .

Автор(ы):

Бикчантаева Д.К. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Киршин И.А. _____

"__" _____ 201__ г.