

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное учреждение  
высшего профессионального образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Отделение менеджмента



подписано электронно-цифровой подписью

**Программа дисциплины**

Финансовый анализ (продвинутый курс) Б3.В.11

Направление подготовки: 080200.62 - Менеджмент

Профиль подготовки: Финансовый менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

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 (отделение менеджмента):

Протокол заседания УМК No \_\_\_ от "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Регистрационный No 8108135114

Казань

2014

## 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 Отделение менеджмента, Daniya.Bikchantaeva@kpfu.ru

### 1. Цели освоения дисциплины

Целями изучения дисциплины "Финансовый анализ (продвинутый курс)" являются:

- определение цели, задачи и значение финансового анализа в деятельности предприятия;
- знакомство с логикой проведения углубленного финансового анализа;
- дать навыки применения инструментов финансового анализа в принятии управленческих решений.

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

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б3.В.11 Профессиональный" основной образовательной программы 080200.62 Менеджмент и относится к вариативной части. Осваивается на 4 курсе, 7 семестр.

Цикл: Б3.В.11.

Дисциплина "Финансовый анализ (продвинутый курс)" изучается в четвертом году обучения в седьмом семестре. Данная дисциплина является логическим продолжением ряда курсов, изученных студентами ранее, таких как "Финансовый учет", "Теория статистики", "Финансовый менеджмент", "Управленческий учет". Данная дисциплина изучается одновременно с курсами "Финансовое оздоровление предприятия", "Деловые и финансовые риски", "Управление оборотными активами", "Управление ликвидностью предприятия".

В результате освоения дисциплины " Финансовый анализ" студенты смогут применить полученные теоретические и практические знания при прохождении преддипломной 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<br>(профессиональные компетенции) | способность к экономическому образу мышления                                                                            |
| ПК-31<br>(профессиональные компетенции) | умение применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений                       |
| ПК-40<br>(профессиональные компетенции) | способность анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения |
| ПК-44<br>(профессиональные компетенции) | способность обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования              |

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- основные подходы, приемы и методы углубленного финансового анализа;
- направления эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

- формирование и получение основных источников финансовой и управленческой информации для проведения углубленного финансового анализа.

2. должен уметь:

- выявлять проблемы в процессе углубленного финансового анализа предприятия;  
- грамотно составлять аналитические заключения и рекомендации по результатам проведенного углубленного финансового анализа;

3. должен владеть:

- анализировать управленческую информацию, необходимую для углубленного финансового анализа;  
- использовать результаты углубленного финансового анализа для прогнозирования финансового состояния предприятия;  
- определять степень финансовой устойчивости предприятия.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- основные подходы, приемы и методы углубленного финансового анализа;  
- направления эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;  
- формирование и получение основных источников финансовой и управленческой информации для проведения углубленного финансового анализа.

- выявлять проблемы в процессе углубленного финансового анализа предприятия;  
- грамотно составлять аналитические заключения и рекомендации по результатам проведенного углубленного финансового анализа;

- анализировать управленческую информацию, необходимую для углубленного финансового анализа;  
- использовать результаты углубленного финансового анализа для прогнозирования финансового состояния предприятия;  
- определять степень финансовой устойчивости предприятия.

#### **4. Структура и содержание дисциплины/ модуля**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) 144 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины экзамен в 7 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<br>Дисциплины/<br>Модуля                                                                                                            | Семестр | Неделя<br>семестра | Виды и часы<br>аудиторной работы,<br>их трудоемкость<br>(в часах) |                         |                        | Текущие формы<br>контроля |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|
|     |                                                                                                                                            |         |                    | Лекции                                                            | Практические<br>занятия | Лабораторные<br>работы |                           |
| 1.  | Тема 1. Тема 1.<br>Финансовый анализ ?<br>инструмент принятия<br>управленческих<br>решений в выработки<br>стратегии развития<br>компании . | 7       | 1                  | 2                                                                 | 0                       | 0                      | реферат                   |
| 2.  | Тема 2. Углубленный<br>финансовый анализ:<br>понятие, особенности                                                                          | 7       | 2                  | 2                                                                 | 2                       | 0                      | домашнее<br>задание       |
| 3.  | Тема 3. Комплексный<br>подход к анализу<br>финансового<br>состояния компании.                                                              | 7       | 3-4                | 4                                                                 | 4                       | 0                      | письменная<br>работа      |
| 4.  | Тема 4. Система<br>индикаторов в оценке<br>финансового<br>состояния<br>организации                                                         | 7       | 5-6                | 4                                                                 | 4                       | 0                      | письменная<br>работа      |
| 5.  | Тема 5.<br>Детализированный<br>анализ оборотных<br>активов предприятия.                                                                    | 7       | 7-8                | 3                                                                 | 3                       | 0                      | домашнее<br>задание       |
| 6.  | Тема 6. Анализ затрат<br>на производство                                                                                                   | 7       | 9-10               | 3                                                                 | 3                       | 0                      | домашнее<br>задание       |
| 7.  | Тема 7. Анализ<br>источников<br>финансирования<br>деятельности<br>предприятия и его<br>финансовых<br>результатов.                          | 7       | 10                 | 2                                                                 | 2                       | 0                      | письменная<br>работа      |
| 8.  | Тема 8. Анализ<br>финансовых<br>результатов<br>деятельности<br>организации                                                                 | 7       | 11                 | 2                                                                 | 4                       | 0                      | тестирование              |
| 9.  | Тема 9. Анализ<br>взаимосвязи<br>?объем-затраты-прибыль? <sup>7</sup><br>(CVP-анализ).                                                     | 7       | 12                 | 2                                                                 | 4                       | 0                      | домашнее<br>задание       |
| 10. | Тема 10.<br>Прогнозирование<br>финансового<br>состояния<br>организации.                                                                    | 7       | 13                 | 2                                                                 | 2                       | 0                      | тестирование              |
| .   | Тема . Итоговая<br>форма контроля                                                                                                          | 7       |                    | 0                                                                 | 0                       | 0                      | экзамен                   |

| N     | Раздел<br>Дисциплины/<br>Модуля | Семестр | Неделя<br>семестра | Виды и часы<br>аудиторной работы,<br>их трудоемкость<br>(в часах) |                         |                        | Текущие формы<br>контроля |
|-------|---------------------------------|---------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|
|       |                                 |         |                    | Лекции                                                            | Практические<br>занятия | Лабораторные<br>работы |                           |
| Итого |                                 |         |                    | 26                                                                | 28                      | 0                      |                           |

#### 4.2 Содержание дисциплины

**Тема 1. Тема 1. Финансовый анализ ? инструмент принятия управленческих решений в выработки стратегии развития компании .**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Цели развития компании. Факторы, определяющие выбор стратегии развития бизнеса. Финансовые цели компании. Финансовая стратегия компании, ее особенности. Общие подходы к стратегическому анализу. Роль SWOT-анализа в разработке стратегических целей компании.

**Тема 2. Углубленный финансовый анализ: понятие, особенности**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Жизненный цикл компании и характеристика его основных этапов. Факторы, определяющие выбор финансовой стратегии предприятия на разных стадиях жизненного цикла компании. Основные финансовые показатели на разных этапах жизненного цикла компании. Роль финансового анализа в выработке и принятии финансовой стратегии компании

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

Целевые установки углубленного финансового анализа, его особенности. Условия, определяющие необходимость проведения углубленного финансового анализа. Последовательность проведения углубленного финансового анализа. Взаимосвязь углубленного финансового анализа с управленческим анализом. Информационная база углубленного финансового анализа. Характеристика методов углубленного финансового анализа. Аналитическое заключение: структура, содержание, последовательность составления.

**Тема 3. Комплексный подход к анализу финансового состояния компании.**

**лекционное занятие (4 часа(ов)):**

Целевые установки углубленного финансового анализа, его особенности. Условия, определяющие необходимость проведения углубленного финансового анализа. Последовательность проведения углубленного финансового анализа. Взаимосвязь углубленного финансового анализа с управленческим анализом. Информационная база углубленного финансового анализа. Характеристика методов углубленного финансового анализа. Аналитическое заключение: структура, содержание, последовательность составления.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

Система взаимосвязей показателей финансовой устойчивости предприятия. Характеристика направлений анализа при комплексном подходе к анализу финансового состояния компании. Прибыльность хозяйственной деятельности предприятия, его финансовая устойчивость и деловая активность. Таблица взаимосвязанности показателей финансовой устойчивости предприятия. Логика расчетов. Анализ таблицы. Анализа отклонений. Интегрированный показатель финансовой устойчивости.

**Тема 4. Система индикаторов в оценке финансового состояния организации**

**лекционное занятие (4 часа(ов)):**

Система взаимосвязей показателей финансовой устойчивости предприятия. Характеристика направлений анализа при комплексном подходе к анализу финансового состояния компании. Прибыльность хозяйственной деятельности предприятия, его финансовая устойчивость и деловая активность. Таблица взаимосвязанности показателей финансовой устойчивости предприятия. Логика расчетов. Анализ таблицы. Анализа отклонений. Интегрированный показатель финансовой устойчивости.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

Платежеспособность и ее итоговая оценка. Бальная система оценки финансового состояния. Расчет индикатора на основе показателей. Логика оценки показателя финансовой устойчивости. Расчет уровня покрытия текущих платежей. Алгоритм расчета. Понятие средний ?безопасный? остаток денежных средств и его расчет. Обеспеченность выручки: понятие и логика расчета. Понятие качества прибыли и его определение. Анализ структуры баланса. Проверка соблюдения важнейших правил анализа. Сводная оценка общей тенденции развития компании. Алгоритм расчета.

**Тема 5. Детализированный анализ оборотных активов предприятия.**

**лекционное занятие (3 часа(ов)):**

Платежеспособность и ее итоговая оценка. Бальная система оценки финансового состояния. Расчет индикатора на основе показателей. Логика оценки показателя финансовой устойчивости. Расчет уровня покрытия текущих платежей. Алгоритм расчета. Понятие средний ?безопасный? остаток денежных средств и его расчет. Обеспеченность выручки: понятие и логика расчета. Понятие качества прибыли и его определение. Анализ структуры баланса. Проверка соблюдения важнейших правил анализа. Сводная оценка общей тенденции развития компании. Алгоритм расчета.

**практическое занятие (3 часа(ов)):**

Факторы, влияющие на оборачиваемость оборотных активов. Оценка операционного и финансового циклов. Планирование и нормирование запасов. Анализ структуры запасов. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа запасов. Анализ дебиторской задолженности, ее структуры. Эффективная политика управления дебиторской задолженности. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа дебиторской задолженности. Анализ денежных потоков. Политика управления денежными средствами. Платежный календарь, методика составления. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа денежных потоков. Прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств.

**Тема 6. Анализ затрат на производство**

**лекционное занятие (3 часа(ов)):**

Факторы, влияющие на оборачиваемость оборотных активов. Оценка операционного и финансового циклов. Планирование и нормирование запасов. Анализ структуры запасов. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа запасов. Анализ дебиторской задолженности, ее структуры. Эффективная политика управления дебиторской задолженности. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа дебиторской задолженности. Анализ денежных потоков. Политика управления денежными средствами. Платежный календарь, методика составления. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа денежных потоков. Прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств.

**практическое занятие (3 часа(ов)):**

Факторы, влияющие на оборачиваемость оборотных активов. Оценка операционного и финансового циклов. Планирование и нормирование запасов. Анализ структуры запасов. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа запасов. Анализ дебиторской задолженности, ее структуры. Эффективная политика управления дебиторской задолженности. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа дебиторской задолженности. Анализ денежных потоков. Политика управления денежными средствами. Платежный календарь, методика составления. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа денежных потоков. Прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств.

**Тема 7. Анализ источников финансирования деятельности предприятия и его финансовых результатов.**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Структура издержек производства и их классификация. Виды производственных издержек. Методы калькуляции затрат, сравнительный анализ. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа производственных затрат. Цели и задачи анализа производственных затрат. Подходы к управлению затратами. Показатели эффективности управления затратами.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

Структура издержек производства и их классификация. Виды производственных издержек. Методы калькуляции затрат, сравнительный анализ. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа производственных затрат. Цели и задачи анализа производственных затрат. Подходы к управлению затратами. Показатели эффективности управления затратами.

**Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности организации**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Структура источников финансирования. Собственный и заемный капитал. Смешанное (комплексное, комбинированное) финансирование. Анализ собственного капитала и его составляющих. Показатели. Факторы, влияющие на динамику собственного капитала. Основные подходы и проблемы в управлении собственным капиталом. Анализ заемного капитала. Анализ динамики составляющих заемного капитала. Показатели. Факторы, влияющие на динамику заемного капитала. Кредитный портфель предприятия и его анализ. Показатели эффективной политики управления кредитным портфелем организации. Оценка стоимости капитала организации. Понятие рациональности структуры источников и их ее оценка.

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

Структура источников финансирования. Собственный и заемный капитал. Смешанное (комплексное, комбинированное) финансирование. Анализ собственного капитала и его составляющих. Показатели. Факторы, влияющие на динамику собственного капитала. Основные подходы и проблемы в управлении собственным капиталом. Анализ заемного капитала. Анализ динамики составляющих заемного капитала. Показатели. Факторы, влияющие на динамику заемного капитала. Кредитный портфель предприятия и его анализ. Показатели эффективной политики управления кредитным портфелем организации. Оценка стоимости капитала организации. Понятие рациональности структуры источников и их ее оценка.

**Тема 9. Анализ взаимосвязи ?объем-затраты-прибыль? (CVP-анализ).**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Факторы, определяющие финансовые результаты деятельности организации. Показатели финансовых результатов деятельности организации. Внешний и внутренний анализ. Анализ структуры финансовых результатов. Анализ рентабельности продаж и ее факторная оценка. Анализ эффективности вложения собственного капитала и привлечения заемного капитала. Показатели эффективности вложения капитала: ROA, ROE, ROCE,

**практическое занятие (4 часа(ов)):**

Классификация затрат. Переменные и постоянные расходы. Суть CVP-анализа, его составляющие элементы. Маржинальный доход, его экономическое значение. Маржинальный анализ. Соотношение маржинального дохода и постоянных расходов. Анализ безубыточности. Понятие безубыточности, ее значение для деятельности предприятия. Показатели точки безубыточности. Понятие порога безопасности. Расчет запаса финансовой прочности. Анализ чувствительности критического объема продаж. Понятие, анализ рациональной структуры продаж и ее обоснование. Эффект операционного рычага.

**Тема 10. Прогнозирование финансового состояния организации.**

**лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Стратегии развития организации. План-факт анализ ?основа для выбора стратегии на разных этапах жизненного цикла. Финансовый анализ стратегии развития на разных жизненных циклах организации. Прогноз продаж. Понятие бюджета доходов и расходов и его анализ. Понятие бюджет движения денежных средств и его анализ. Принятие решений по результатам анализа. Основные подходы к построению прогнозного анализа.

**практическое занятие (2 часа(ов)):**

Стратегии развития организации. План-факт анализ ?основа для выбора стратегии на разных этапах жизненного цикла. Финансовый анализ стратегии развития на разных жизненных циклах организации. Прогноз продаж. Понятие бюджета доходов и расходов и его анализ. Понятие бюджет движения денежных средств и его анализ. Принятие решений по результатам анализа. Основные подходы к построению прогнозного анализа.

**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. Финансовый анализ ? инструмент принятия управленческих решений в выработки стратегии развития компании . | 7       | 1               | подготовка к реферату                 | 4                      | реферат                               |
| 2. | Тема 2. Углубленный финансовый анализ: понятие, особенности                                                              | 7       | 2               | подготовка домашнего задания          | 6                      | домашнее задание                      |
| 3. | Тема 3. Комплексный подход к анализу финансового состояния компании.                                                     | 7       | 3-4             | подготовка к письменной работе        | 6                      | письменная работа                     |
| 4. | Тема 4. Система индикаторов в оценке финансового состояния организации                                                   | 7       | 5-6             | подготовка к письменной работе        | 6                      | письменная работа                     |
| 5. | Тема 5. Детализированный анализ оборотных активов предприятия.                                                           | 7       | 7-8             | подготовка домашнего задания          | 4                      | домашнее задание                      |
| 6. | Тема 6. Анализ затрат на производство                                                                                    | 7       | 9-10            | подготовка домашнего задания          | 6                      | домашнее задание                      |
| 7. | Тема 7. Анализ источников финансирования деятельности предприятия и его финансовых результатов.                          | 7       | 10              | подготовка к письменной работе        | 6                      | письменная работа                     |
| 8. | Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности организации                                                           | 7       | 11              | подготовка к тестированию             | 6                      | тестирование                          |
| 9. | Тема 9. Анализ взаимосвязи ?объем-затраты-прибыль? (CVP-анализ).                                                         | 7       | 12              | подготовка домашнего задания          | 5                      | домашнее задание                      |

| N   | Раздел Дисциплины                                           | Семестр | Неделя семестра | Виды самостоятельной работы студентов | Трудоемкость (в часах) | Формы контроля самостоятельной работы |
|-----|-------------------------------------------------------------|---------|-----------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| 10. | Тема 10. Прогнозирование финансового состояния организации. | 7       | 13              | подготовка к тестированию             | 5                      | тестирование                          |
|     | Итого                                                       |         |                 |                                       | 54                     |                                       |

## 5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

В соответствии с требованиями ФГОС удельный вес занятий, проводимых в активных и интерактивных формах, составляет не менее 700% аудиторных занятий. Так, в процессе изучения дисциплины "Финансовый анализ (продвинутый курс)" студенты проводят аналитические расчеты и делают аналитические заключения на примере конкретных предприятий, выступают со стендовыми докладами. До 80% 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. Финансовый анализ ? инструмент принятия управленческих решений в выработки стратегии развития компании .**

реферат , примерные темы:

**Тема 2. Углубленный финансовый анализ: понятие, особенности**

домашнее задание , примерные вопросы:

**Тема 3. Комплексный подход к анализу финансового состояния компании.**

письменная работа , примерные вопросы:

**Тема 4. Система индикаторов в оценке финансового состояния организации**

письменная работа , примерные вопросы:

**Тема 5. Детализированный анализ оборотных активов предприятия.**

домашнее задание , примерные вопросы:

**Тема 6. Анализ затрат на производство**

домашнее задание , примерные вопросы:

**Тема 7. Анализ источников финансирования деятельности предприятия и его финансовых результатов.**

письменная работа , примерные вопросы:

**Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности организации**

тестирование , примерные вопросы:

**Тема 9. Анализ взаимосвязи ?объем-затраты-прибыль? (CVP-анализ).**

домашнее задание , примерные вопросы:

**Тема 10. Прогнозирование финансового состояния организации.**

тестирование , примерные вопросы:

**Тема . Итоговая форма контроля**

Примерные вопросы к экзамену:

## Контрольная точка 1:

### Вопросы:

1. Цели и задачи углубленного финансового анализа.
2. Почему финансовый анализ является основным инструментом, позволяющим принимать грамотные управленческие решения.
3. Финансовая стратегия компании и цели финансового анализа.
4. Роль SWOT-анализа в разработке финансовой стратегии компании.
5. Факторы, определяющие выбор финансовой стратегии.
6. Последовательность проведения углубленного финансового анализа.
7. В чем заключается взаимосвязь управленческого анализа и финансового анализа.
8. Информационная база проведения углубленного финансового анализа.
9. Аналитическое заключение, структура и требования составления.
10. Суть комплексного подхода к анализу финансового состояния компании.
11. Система взаимосвязей показателей финансовой устойчивости предприятия.
12. Роль системы индикаторов в оценке финансового состояния предприятия.
13. Суть балльной оценки финансового состояния..
14. Расчет уровня покрытия текущих платежей. Понятие средний "безопасный" остаток денежных средств.
15. Сводная оценка общей тенденции развития компании.
16. Факторы, влияющие на оборачиваемость активов.
17. Понятие операционного и финансового цикла.
18. Суть планирования и нормирования запасов, их финансовая оценка.
19. Углубленный анализ дебиторской задолженности.
20. Роль политики управления дебиторской задолженности на финансовое состояние предприятия.
21. Основные направления анализа денежных средств.
22. Платежный календарь: суть, структура и значение для анализа.
23. Прямой метод составления отчета о движении денежных средств.
24. Суть косвенного метода составления отчета о движении денежных средств.

Зачет состоит из расчетной работы (4-6 вариантов).

- 1 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) дать общую оценку деятельности предприятия и выявить "больные" статьи баланса.
- 2 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) предложить основные направления проведения углубленного анализа.
- 3 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) составить перечень необходимой информации для проведения углубленного финансового анализа.
- 4 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) обосновать факторы, повлиявшие на финансовый результат компании.

## Контрольная точка 2:

### Вопросы:

1. Дать характеристику производственным затратам. Структура затрат.
2. Методы калькуляции себестоимости и сравнительная характеристика.
3. Какая используется аналитическая информация в углубленном анализе производственных затрат.
4. Цели и задачи анализа производственных затрат.
5. Показатели эффективности управления производственными затратами.
6. В чем заключается суть анализа собственных источников финансирования и его задачи.
7. В чем заключается суть анализа заемных источников финансирования и его задачи.

8. Понятие кредитного портфеля предприятия и основные направления его анализа.
9. В чем заключается оценка стоимости капитала организации.
10. Основные характеристики рациональной структуры источников.
11. Факторы, определяющие финансовые результаты деятельности организации.
12. Показатели результатов деятельности компании и их экономическая характеристика.
13. Показатели эффективности вложения капитала.
14. CVP-анализ: суть, направления, значение для оценки финансового состояния организации.
15. Понятие маржинальный доход и его роль в оценке финансового состояния компании.
16. Суть маржинального анализа.
17. Понятие безубыточности и ее значение в анализе финансового состояния организации.
18. Понятие финансовой прочности и его расчет.
19. Основные подходы к прогнозированию финансового состояния организации.
20. Понятие бюджета дохода и расхода организации.
21. Понятие бюджета движения денежных средств.

### 7.1. Основная литература:

1. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учебное пос. / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, А.Л. Басовский. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 222 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование). (о) ISBN 978-5-16-001285-8, 2000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=163225>
2. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. - 14-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 649 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-004340-1, 1500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=253862>
3. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 296 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-002578-0, 3000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=124908>
4. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Практикум: учеб. пособие / О.В. Губина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 192 с.: 60x90 1/16. - (Высш. обр.). (п) ISBN 978-5-8199-0557-9, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=413047>
5. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Практикум: Учебное пособие / О.В. Губина, В.Е. Губин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: ИНФРА-М, 2011. - 192 с.: 60x90 1/16. - (Проф. образование). (п) ISBN 978-5-8199-0485-5, 300 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=319813>
6. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013. - 288 с.: 60x90 1/16. - (Профес. образование). (п) ISBN 978-5-8199-0201-1, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=373890>

### 7.2. Дополнительная литература:

1. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 215 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование). (обложка) ISBN 978-5-16-005019-5, 300 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=230224>
2. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 208 с.: 60x88 1/16. (обложка) ISBN 978-5-16-003068-5, 3000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=144896>

3. Учет и анализ: Учебник / А.М. Петров, Е.В. Басалаева, Л.А. Мельникова. - М.: КУРС: НИЦ Инфра-М, 2012. - 512 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-905554-15-5, 300 экз.

<http://znanium.com/bookread.php?book=312449>

4. Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры): Учебное пособие / Н.В. Климова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 287 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0257-2, 800 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=349951>

6. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-006267-9, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=369146>

### **7.3. Интернет-ресурсы:**

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

1. Росс С. Основы корпоративных финансов: учебник. ? режим доступа - <http://books.efaculty.kiev.ua/fnmen/2/>

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

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

5. Официальный сайт журнала "Российское предпринимательство" - [http://creativeconomy.ru/mag\\_rp/](http://creativeconomy.ru/mag_rp/)

### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)**

Освоение дисциплины "Финансовый анализ (продвинутый курс)" 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 "КнигаФонд", доступ к которой предоставлен студентам. Электронно-библиотечная система "КнигаФонд" реализует легальное хранение, распространение и защиту цифрового контента учебно-методической литературы для вузов с условием обязательного соблюдения авторских и смежных прав. КнигаФонд обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям новых ФГОС ВПО.

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 с учетом рекомендаций ПрООП ВПО по направлению и профилю подготовки Бизнес-информатика Информационно-аналитические системы в бизнесе.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080200.62 "Менеджмент" и профилю подготовки Финансовый менеджмент .

Автор(ы):

Бикчантаева Д.К. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Рецензент(ы):

Киршин И.А. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.