

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**

Основы финансового анализа Б3.Б.2.3

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 949915514

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

- 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 " Б3.Б.2 Профессиональный" основной образовательной программы 080200.62 Менеджмент и относится к базовой (общепрофессиональной) части. Осваивается на 3 курсе, 5 семестр.

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

В результате освоения дисциплины " Финансовый анализ" 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
ПК-44 (профессиональные компетенции)	способность обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования

В результате освоения дисциплины студент:

4. должен демонстрировать способность и готовность:

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.

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.

#### 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. Теоретические основы финансового анализа.	5	1-2	4	4	0	реферат
2.	Тема 2. Подходы и методы финансового анализа.	5	2-3	4	4	0	научный доклад
3.	Тема 3. Анализ финансовой отчетности	5	4-5	4	4	0	реферат
4.	Тема 4. Анализ оборотных активов.	5	6-7	4	4	0	письменная работа

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
5.	Тема 5. Анализ источников финансирования деятельности предприятия и его финансовых результатов.	5	8-9	2	2	0	письменная работа
	Тема . Итоговая форма контроля	5		0	0	0	зачет
	Итого			18	18	0	

## 4.2 Содержание дисциплины

### Тема 1. Теоретические основы финансового анализа.

#### **лекционное занятие (4 часа(ов)):**

Сущность и особенности финансового анализа. Понятие финансового состояния предприятия. Устойчивое и неустойчивое финансовое состояние. Значение и актуальность проведения финансового анализа деятельности предприятия. Финансовый анализ ? инструмент принятия управленческих решений. Основные подходы к пониманию сущности финансового анализа. Финансовый анализ в широком понимании, охватывающий все стороны аналитической работы. Финансовый анализ - метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Особенности финансового анализа. Внешний и внутренний анализ, понятие и особенности.

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

Цель финансового анализа ? определить качество финансового состояния предприятия и эффективность использования финансовых ресурсов. Задачи финансового анализа: определение финансового состояния предприятия на текущий момент; выявление обеспеченности деятельности предприятия собственными финансовыми ресурсами и степень зависимости от заемных финансовых ресурсов; выявление закономерностей в развитии предприятия за исследуемый период; определение факторов, влияющих на финансовое состояние, выработка рекомендаций направленных на улучшение финансового состояния предприятия. Направления финансового анализа: анализ структуры баланса, финансовой устойчивости, анализ прибыльности деятельности предприятия и структуры производственных затрат, анализ платежеспособности (ликвидности) и финансовой устойчивости предприятия, анализ оборачиваемости капитала, анализ рентабельности капитала. Факторы, определяющие финансовое состояние. Признаки классификации факторов. Внутренние и внешние факторы. Информационная основа финансового анализа, его пользователи. Бухгалтерская отчетность, Учетная политика предприятия, управленческая информация, информация о состоянии рынка.

### Тема 2. Подходы и методы финансового анализа.

#### **лекционное занятие (4 часа(ов)):**

Особенности и схема проведения финансового анализа. Условия, определяющие алгоритм проведения анализа: цели анализа, постановка задач проведения анализа, объекты анализа. Особенности управленческого и финансового анализа. Порядок и последовательность проведения анализа. Подготовка исходной информации для проведения анализа. Обработка полученной информации, расчет коэффициентов и их характеристика. Подготовка и составление аналитического заключения по результатам анализа. Значение SWOT-анализа для проведения и составления заключения по результатам финансового анализа.

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

Основные подходы к финансовому анализу. Экспресс-анализ финансового состояния: цели, этапы и значение для принятия управленческих решений. Углубленный анализ: цели и значение для принятия управленческих решений. Последовательность углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Общая характеристика методов финансового анализа. Чтение бухгалтерской отчетности. Горизонтальный анализ. Вертикальный анализ. Трендовый анализ. Сравнительный (пространственный) анализ. Факторный анализ. Метод финансовых коэффициентов. Значение коэффициентного анализа.

### **Тема 3. Анализ финансовой отчетности**

#### ***лекционное занятие (4 часа(ов)):***

Понятие бухгалтерской отчетности, ее значение для финансового анализа. Структура бухгалтерской отчетности. Анализ бухгалтерского баланса. Понятие горизонтальный и вертикальный баланс, алгоритм их составления и проведения анализа. Понятие ликвидности баланса. Группировка активов по степени ликвидности. Группировка пассивов по степени срочности погашения обязательств. Порядок анализа ликвидности баланса. Характеристика показателей платежеспособности предприятия. Коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности. Коэффициент текущей (общей) ликвидности. Чистые оборотные активы. Проведение анализа ликвидности с помощью данных коэффициентов.

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

Понятие финансовой устойчивости предприятия. Задачи анализа финансовой устойчивости предприятия. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость. Характеристика показателей финансовой устойчивости. Коэффициент капитализации. Коэффициент финансовой независимости. Коэффициент финансирования. Коэффициент финансовой устойчивости. Схема взаимосвязи показателей финансовой устойчивости предприятия. Деловая активность: понятие, значение для деятельности предприятия. Факторы, влияющие на деловую активность. Показатели оборачиваемости средств и ее показатели. Анализ отчета о прибылях и убытках. Понятие финансового результата и порядок его формирования. Понятие маржинальной прибыли и ее роль в принятии управленческих решений. Понятие доходность деятельности предприятия. Группировка показателей рентабельности. Расчет и значение показателей доходности продукции, доходности имущества и его частей, доходности используемого капитала.

### **Тема 4. Анализ оборотных активов.**

#### ***лекционное занятие (4 часа(ов)):***

Оборачиваемость оборотных активов. Понятие и оценка операционного цикла. Внешние и внутренние факторы, оказывающие влияние на скорость оборота средств. Сравнительная характеристика показателей оборачиваемости. Общие и частные показатели оборачиваемости. Анализ дебиторской задолженности: общий анализ, структурный анализ. Анализ динамики. ABC-метод при анализе дебиторской задолженности.

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

Анализ запасов. Цель и задачи анализа. ABC-метод анализа. Показатели объема и состава запасов, оборачиваемости. Анализ денежных средств. Показатели и расчет планируемого поступления средств от операционной деятельности и выплат поставщикам. Понятие платежный календарь и его структура. Составление отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методами. Сравнительная их характеристика.

### **Тема 5. Анализ источников финансирования деятельности предприятия и его финансовых результатов.**

#### ***лекционное занятие (2 часа(ов)):***

Понятие финансовых ресурсов, их группировка. Источники финансирования и их виды. Внутренние источники предприятия. Привлеченные средства. Заемные средства. Смешанное (комплексное, комбинированное) финансирование. Собственный капитал, его значение и функции в деятельности предприятия. Анализ собственного капитала и его составляющих. Показатели.

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



Анализ заемного капитала. Анализ динамики составляющих заемного капитала. Показатели. Понятие финансовых результатов. Система показателей, используемых для анализа. Внешний и внутренний анализ финансовых результатов. Анализ рентабельности продаж и его факторный анализ.

#### 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. Теоретические основы финансового анализа.	5	1-2	подготовка к реферату	8	реферат
2.	Тема 2. Подходы и методы финансового анализа.	5	2-3		8	научный доклад
3.	Тема 3. Анализ финансовой отчетности	5	4-5	подготовка к реферату	8	реферат
4.	Тема 4. Анализ оборотных активов.	5	6-7	подготовка к письменной работе	6	письменная работа
5.	Тема 5. Анализ источников финансирования деятельности предприятия и его финансовых результатов.	5	8-9	подготовка к письменной работе	6	письменная работа
	Итого				36	

#### 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 "Финансовый анализ" 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. Теоретические основы финансового анализа.

реферат , примерные темы:

Задание 1: по данным бухгалтерского баланса (Ф♦1 прилагается к заданию) составить вертикальный баланс и дать общую оценку динамики показателей.

##### Тема 2. Подходы и методы финансового анализа.

научный доклад , примерные вопросы:

Задание 2: по данным бухгалтерского баланса (Ф♦1 прилагается к заданию) составить горизонтальный баланс и дать общую оценку динамики показателей.

##### Тема 3. Анализ финансовой отчетности

реферат , примерные темы:

Задание 3: дать оценку ликвидности баланса (Ф♦1 прилагается к заданию)

#### **Тема 4. Анализ оборотных активов.**

письменная работа , примерные вопросы:

Задание 4: рассчитать коэффициенты платежеспособности за анализируемый период, дать оценку изменениям (баланс прилагается к заданию).

#### **Тема 5. Анализ источников финансирования деятельности предприятия и его финансовых результатов.**

письменная работа , примерные вопросы:

Задание 5: дать оценку коэффициентам финансовой устойчивости по приведенному балансу (баланс прилагается к заданию).

#### **Тема . Итоговая форма контроля**

Примерные вопросы к зачету:

1 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) дать оценку имущественному положению предприятия за период и охарактеризовать динамику показателей.

2 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) дать оценку финансовой устойчивости предприятия и охарактеризовать факторы, повлиявшие на динамику.

3 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) дать оценку дать оценку деловой активности предприятия и охарактеризовать отрицательные факторы.

4 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) дать оценку финансовому результату предприятия.

5 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) дать оценку оборачиваемости запасов за период.

6 вариант: по данным бухгалтерской отчетности (приложена к заданию) дать оценку дать оценку источникам хозяйственной деятельности предприятия за период.

#### **7.1. Основная литература:**

1. Негашев Е.В. Системный анализ математических моделей финансовой устойчивости / Аудит и финансовый анализ, ♦5, 2010 <http://znanium.com/bookread.php?book=400534>

2. 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>

3. 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>

4. Корпоративные финансовые решения. Эмпирич. анализ рос. компаний (корпор. фин....): Моногр. / И.В. Ивашковская и др.; Под науч. ред. И.В. Ивашковской - М.: НИЦ Инфра-М, 2011. - 281с.: 60x90 1/16 - (Научная мысль). (п) ISBN 978-5-16-005068-3, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=262451>

#### **7.2. Дополнительная литература:**

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: Учеб. пособие / И.А. Либерман. - 5-е изд. - М.: ИЦ РИОР, 2010. - 220 с.: 70x100 1/32. - (Карманное учебное пособие). (обложка, карм. формат) ISBN 978-5-369-00563-7, 2000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=201132>



2. 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>
3. Учет, оценка доходности и анализ финансовых вложений: Учебное пособие / В.Н. Едророва, Е.А. Мизиковский. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011. - 368 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9776-0195-5, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=228017>
4. Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий: Учебник / Г.В. Савицкая. - 3-е изд., доп. и перераб. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 368 с.: 60x90 1/16. - (Среднее проф. обр.). (переплет) ISBN 978-5-16-002266-6, 2000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=206421>
5. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной. - 2-е изд. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. - 431 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0176-2, 2000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=254415>

### 7.3. Интернет-ресурсы:

- Официальный сайт журнала - <http://www.profiz.ru/se>  
"Российский экономический журнал". - <http://lib.ieie.nsc.ru/Magazin/Rr5.htm>  
сайт о банках - <http://www.bankir.ru>  
сайт учебного процесса МЭСИ - [www.osp.mesi.ru](http://www.osp.mesi.ru)  
сайт ЦБ РФ - <http://www.cbr.ru>

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

Освоение дисциплины "Основы финансового анализа" 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.

Проекторное 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.