

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор/Декан  
института экономики, финансов и  
управления в АПК  
Гунько Юлия Александровна

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Б1.В.03 Финансовый анализ**

38.04.01 Экономика

Финансовый контроль

магистр

очная

## 1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ» является формирование у будущих бакалавров современных теоретических и прикладных знаний в области анализа финансовой отчетности организаций, ключевых категорий, методов и приёмов, развитие умения формулировать выводы и практические рекомендации по результатам анализа.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-4 Способен оценивать и предоставлять потребителю финансовых услуг информацию о состоянии перспективах финансового рынка, финансовых продуктов и услуг, в том числе финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг и разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-4.3 Способность на основе финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм	<b>знает</b> <b>умеет</b> <b>владеет навыками</b>

## 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в I семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Финансовый анализ» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Государственные и муниципальные финансы  
 Страхование  
 Финансовые и коммерческие расчеты  
 Финансовые рынки  
 Финансовый менеджмент  
 Финансы некоммерческих организаций  
 Международные валютно-кредитные отношения  
 Международные стандарты финансовой отчетности  
 Современные проблемы финансово-кредитных отношений  
 Финансы  
 Экономический анализ  
 Бухгалтерский учет и отчетность  
 Финансовое законодательство  
 Финансовое консультирование  
 История финансов  
 Ознакомительная практика

Освоение дисциплины «Финансовый анализ» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена  
 Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы  
 Преддипломная практика  
 Финансовое планирование и прогнозирование

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовый анализ» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
1	108/3	10	14		84		За
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки		10	14		62		

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
1	108/3			0.12			

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций	Код индикаторов достижения компетенций
			всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
					Практические	Лабораторные				
1.	1 раздел. Раздел 1. Анализ активов, капитала и обязательств по данным бухгалтерского баланса									
1.1.	Содержание и значение финансового анализа	1	4	2	2			Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат		
1.2.	Анализ состава и структуры активов баланса	1	2	2			6	Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат		
1.3.	Анализ состава и структуры пассивов баланса	1					6	Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат		
1.4.	Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости	1					6	Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат		
1.5.	Анализ деловой активности организации	1					6	Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат		
1.6.	Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений	1					6	Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат		
1.7.	Контрольная точка № 1	1					8	КТ 1		
2.	2 раздел. Раздел 2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов по данным отчётности									
2.1.	Анализ финансовых результатов и рентабельности организации	1					6	Устный опрос, Рабочая тетрадь		
2.2.	Анализ формирования и использование денежных средств	1					6	Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат		

2.3.	Финансовый анализ в оценке вероятности банкротства	1	3		3		6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи, Собеседование
2.4.	Методика рейтингового анализа эмитентов	1	2		2		6		Доклад, Собеседование
2.5.	Анализ в системе финансового планирования	1	4	2	2		6		Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат
2.6.	Финансовый анализ в системе контроллинга устойчивости бизнеса	1	4	2	2		4		Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат
2.7.	Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов	1	4	2	2		4		Устный опрос, Рабочая тетрадь, Реферат
2.8.	Контрольная точка № 2	1	1		1		8	КТ 2	
2.9.	Промежуточная аттестация	1							
	Промежуточная аттестация	3а							
	Итого		108	10	14		84		
	Итого		108	10	14		84		

### 5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/ (практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка
Содержание и значение финансового анализа	Содержание и значение финансового анализа	2/-
Анализ состава и структуры активов баланса	Анализ состава и структуры активов баланса	2/-
Анализ в системе финансового планирования	Анализ в системе финансового планирования	2/-
Финансовый анализ в системе контроллинга устойчивости бизнеса	Финансовый анализ в системе контроллинга устойчивости бизнеса	2/2
Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов	Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов	2/-
Итого		10

### 5.2.1. Семинарские (практические) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		вид	часы
Содержание и значение финансового анализа	Горизонтальный и вертикальный анализ баланса Анализ внеоборотных активов	Пр	2/-/2
Финансовый анализ в оценке вероятности банкротства	Особенности анализа сегментарной и консолидированной отчетности	Пр	3/2/2
Методика рейтингового анализа эмитентов	Подготовка к дискуссии	Пр	2/-/-
Анализ в системе финансового планирования	Методика рейтингового анализа эмитентов	Пр	2/-/2
Финансовый анализ в системе контроллинга устойчивости бизнеса	Анализ в системе финансового планирования.	Пр	2/-/2
Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов	Анализ инвестиционных проектов	Пр	2/-/2
Контрольная точка № 2	Контрольная точка № 2	Пр	1/-/1
Итого			

### 5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы и/или виды самостоятельной работы	Часы
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	6
Подготовка эссе, реферата, презентации к докладу, статьи и т.п.	6

Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	6
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	6
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	6
Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ	8
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	6
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	6
Подготовка к дискуссии	6
Подготовка к дискуссии	6
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	6
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	4

Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц	4
Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ	8

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовый анализ» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Финансовый анализ».
2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовый анализ».
3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)
5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Анализ состава и структуры активов баланса. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
2	Анализ состава и структуры пассивов баланса. Подготовка эссе, реферата, презентации к докладу, статьи и т.п.			
3	Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
4	Анализ деловой активности организации. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
5	Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
6	Контрольная точка № 1. Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ			
7	Анализ финансовых результатов и рентабельности организации. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля,			

	самостоятельное заполнение таблиц			
8	Анализ формирования и использование денежных средств. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
9	Финансовый анализ в оценке вероятности банкротства. Подготовка к дискуссии			
10	Методика рейтингового анализа эмитентов. Подготовка к дискуссии			
11	Анализ в системе финансового планирования. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
12	Финансовый анализ в системе контроллинга устойчивости бизнеса. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
13	Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов. Изучение учебной литературы, ответы на вопросы и тестовые задания самоконтроля, самостоятельное заполнение таблиц			
14	Контрольная точка № 2. Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ			

## 7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансовый анализ»

### 7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
ПК-4.3:Способность на основе финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм	Преддипломная практика				x

### 7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Финансовый анализ» проводится в форме текущего

контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовый анализ» проводится в виде Зачет.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретиче-ских и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

### **Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения**

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов
---------------------	---	--------------------------------

### **Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации**

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

### **Критерии и шкалы оценивания ответа на зачете**

По дисциплине «Финансовый анализ» к зачету допускаются студенты, выполнившие и сдавшие практические работы по дисциплине, имеющие ежемесячную аттестацию и без привязке к набранным баллам. Студентам, набравшим более 65 баллов, зачет выставляется по результатам текущей успеваемости, студенты, не набравшие 65 баллов, сдают зачет по вопросам, предусмотренным РПД. Максимальная сумма баллов по промежуточной аттестации (зачету) устанавливается в 15 баллов

Вопрос билета	Количество баллов
Теоретический вопрос	до 5
Задания на проверку умений	до 5
Задания на проверку навыков	до 5

Теоретический вопрос

5 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость

изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

4 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Задания на проверку умений и навыков

5 баллов Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет без замечаний. Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

4 балла Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет с небольшими недочетами.

2 баллов Задания выполнены с задержкой, письменный отчет с недочетами. Работа выполнена не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задания выполнены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задания выполнены, письменный отчет не представлен или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

### **7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Финансовый анализ»**

Вопросы к контрольной работе:

Контрольная работа №1 (по темам 1-7)

1. Сущность, цель и задачи финансового анализа
2. Классификация методов и приемов финансового анализа
3. Виды финансового анализа отчетности
4. Источники информации для проведения финансового анализа
5. Учет инфляции при финансовом анализе
6. Цели и задачи анализа баланса коммерческой организации
7. Понятие и сущность активов
8. Анализ оборотных активов
9. Анализ внеоборотных активов
10. Цели и задачи анализа баланса коммерческой организации

11. Понятие и сущность активов
12. Анализ оборотных активов
13. Анализ внеоборотных активов
14. Сущность показателей финансовых результатов
15. Цель, задачи и информационное обеспечение анализа финансовых результатов
16. Модель формирования и распределения финансовых результатов деятельности предприятия
17. Факторный анализ прибыли от продажи продукции
18. Анализ рентабельности и пути ее повышения в коммерческой организации
19. Методы расчета порога рентабельности (критической точки) продажи товаров
20. Система показателей финансового состояния организации
21. Понятие, виды платежеспособности, методы оценки платежеспособности на основе анализа бухгалтерского баланса
22. Анализ платежеспособности на основе абсолютных показателей ликвидности
23. Характеристика, методы финансовой устойчивости организации и факторы, ее определяющие
24. Финансовый и производственный цикл
25. Общая оценка деловой активности организации.
26. Характеристика общих коэффициентов оборачиваемости средств организации
27. Методика расчета экономического эффекта от ускорения оборачиваемости
28. Общие положения по анализу формирования и использования денежных средств
29. Задачи анализа формирования и использования денежных средств
30. Анализ движения денежных потоков в организации
31. Методика анализа движения денежных средств – прямой метод
32. Методика анализа движения денежных средств – косвенный метод

#### Контрольная работа №2 (по темам 8-13)

1. Основы инвестиционного анализа
2. Объекты и субъекты инвестиционного анализа
3. Анализ эффективности инвестиционного проекта
4. Ретроспективная оценка эффективности инвестиций
5. Анализ эффективности долгосрочных финансов-вых вложений
6. Анализ эффективности лизинговых операций
7. Модель Чессера
8. Трехфакторная модель Лего (CA - Score)
9. Модель кредитного скоринга Дюрана
10. Модель Аргенти (А-модель)
11. Метод credit-men, оценки финансовой ситуации в организации
12. Модель Ж. Конана и М. Голдера оценки платежеспособности
13. Модель О.П.Зайцевой для оценки риска банкротства предприятия
14. Модель Лиса
15. Прогнозирование вероятности банкротства на основе модели Бивера
16. Модель Савицкой прогнозирования вероятности банкротства
17. Сущность рейтинговой оценки
18. Методы проведения рейтинговой оценки
19. Рейтинговая экспресс-оценка
20. Рейтинговое число
21. Цели и задачи финансового планирования
22. Виды финансового планирования и финансовых планов
23. Анализ системы бюджетирования
24. Виды бюджетов
25. Принципы системы бюджетов предприятия
26. Финансовый контроллинг и его роль в стратегическом развитии компании
27. Методы анализа бизнес-рисков
28. Система сбалансированных показателей и финансовый анализ в системе

## контроллинга устойчивости бизнеса

29. Ключевые правила инвестирования
30. Принципы оценки инвестиционных проектов
31. Роль ситуационного анализа в принятии инвестиционных решений
32. Основные модели оценки инвестиционных проектов
33. Сравнительный анализ эффективности инвестиционных проектов
34. Анализ чувствительности проекта
35. Анализ проектных рисков

## Вопросы к зачету

1. Анализ внеоборотных активов
2. Анализ внеоборотных активов
3. Анализ движения денежных потоков в организации
4. Анализ оборотных активов
5. Анализ оборотных активов
6. Анализ платежеспособности на основе абсолютных показателей ликвидности
7. Анализ проектных рисков
8. Анализ рентабельности и пути ее повышения в коммерческой организации
9. Анализ системы бюджетирования
10. Анализ чувствительности проекта
11. Анализ эффективности долгосрочных финансов-вых вложений
12. Анализ эффективности инвестиционного проекта
13. Анализ эффективности лизинговых операций
14. Виды бюджетов
15. Виды финансового анализа отчетности
16. Виды финансового планирования и финансовых планов
17. Задачи анализа формирования и использования денежных средств
18. Источники информации для проведения финансового анализа
19. Классификация методов и приемов финансового анализа
20. Ключевые правила инвестирования
21. Метод credit-men, оценки финансовой ситуации в организации
22. Методика анализа движения денежных средств – косвенный метод
23. Методика анализа движения денежных средств – прямой метод
24. Методика расчета экономического эффекта от ускорения оборачиваемости
25. Методы анализа бизнес-рисков
26. Методы проведения рейтинговой оценки
27. Методы расчета порога рентабельности (критической точки) продажи товаров
28. Модель Аргенти (А-модель)
29. Модель Ж. Конана и М. Голдера оценки платежеспособности
30. Модель кредитного скоринга Дюрана
31. Модель Лиса
32. Модель О.П.Зайцевой для оценки риска банкротства предприятия
33. Модель Савицкой прогнозирования вероятности банкротства
34. Модель формирования и распределения финансовых результатов деятельности

## предприятия

35. Модель Чессера
36. Общая оценка деловой активности организации.
37. Общие положения по анализу формирования и использования денежных средств
38. Объекты и субъекты инвестиционного анализа
39. Основные модели оценки инвестиционных проектов
40. Основы инвестиционного анализа
41. Понятие и сущность активов
42. Понятие и сущность активов
43. Понятие, виды платежеспособности, методы оценки платежеспособности на основе

## анализа бухгалтерского баланса

44. Принципы оценки инвестиционных проектов

45. Принципы системы бюджетов предприятия
46. Прогнозирование вероятности банкротства на основе модели Бивера
47. Рейтинговая экспресс-оценка
48. Рейтинговое число
49. Ретроспективная оценка эффективности инвестиций
50. Роль ситуационного анализа в принятии инвестиционных решений
51. Система показателей финансового состояния организации
52. Система сбалансированных показателей и финансовый анализ в системе контроллинга устойчивости бизнеса
53. Сравнительный анализ эффективности инвестиционных проектов
54. Сущность показателей финансовых результатов
55. Сущность рейтинговой оценки
56. Сущность, цель и задачи финансового анализа
57. Трехфакторная модель Лего (CA - Score)
58. Учет инфляции при финансовом анализе
59. Факторный анализ прибыли от продажи продукции
60. Финансовый и производственный цикл
61. Финансовый контроллинг и его роль в стратегическом развитии компании
62. Характеристика общих коэффициентов оборачиваемости средств организации
63. Характеристика, методы финансовой устойчивости организации и факторы, ее определяющие
64. Цели и задачи анализа баланса коммерческой организации
65. Цели и задачи анализа баланса коммерческой организации
66. Цели и задачи финансового планирования
67. Цель, задачи и информационное обеспечение анализа финансовых результатов

#### Темы рефератов:

1. Состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности и их взаимосвязь с развитием организационно-правовых форм хозяйствования.
2. Оценка достоверности и правильности составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.
3. Оценка информативности финансовой отчетности с позиции основных групп её пользователей.
4. Международные стандарты анализа финансовой отчетности.
5. Аналитические возможности бухгалтерского баланса.
6. Разработка сравнительного аналитического баланса.
- Подходы к анализу финансовой устойчивости предприятия.
8. Анализ обеспеченности активов собственными оборотными средствами.
9. Подходы к анализу платежеспособности предприятия по данным бухгалтерской отчетности.
10. Расчет и анализ чистых активов.
11. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
12. Анализ структуры расходов и доходов по данным бухгалтерской отчетности.
13. Анализ затрат на 1 руб. продукции.
14. Анализ и оценка влияния эффективности использования производственных ресурсов на себестоимость продукции и прибыль предприятия.
15. Анализ структуры капитала предприятия.
16. Анализ движения денежных средств предприятия прямым и косвенным методом.
17. Анализ деловой активности предприятия.
18. Рентабельность коммерческой организации и методы её анализа.
19. Модель Дюпона.
20. Анализ прибыли и рентабельности с помощью финансового рычага.
21. Взаимосвязь анализа отчетности и сметного планирования.
22. Прогнозирование денежных поступлений и расходов.
23. Анализ кредитоспособности организации.
24. Особенности анализа сводной и консолидированной отчетности организации.

25. Заключение аудиторов по анализу финансовой отчетности.
26. Оценка влияния инфляции на результаты анализа бухгалтерской отчетности.
27. Анализ и оценка предпринимательских рисков по данным отчетности.
28. Проблемы информационно-методического обеспечения анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Вопросы к устному опросу:

1. Что понимается под ликвидностью баланса, ликвидностью активов и ликвидностью предприятия?
2. Какой из элементов оборотных активов является наиболее ликвидным?
3. Какие типы ликвидности характеризуют структуру баланса?
4. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
5. Что такое платежеспособность предприятия?
6. Какие типы платежеспособности вы знаете?
7. Какие методы и приемы применяются при анализе платежеспособности?
8. Назовите основные коэффициенты ликвидности.
9. В чем состоят преимущества и недостатки коэффициентного метода анализа ликвидности?
10. Назовите показатели качественной характеристики платежеспособности и ликвидности.
11. Какой аналитический метод позволяет дать более объективную оценку платежеспособности?
12. Что понимается под финансовой устойчивостью предприятия?
13. Какими показателями характеризуется финансовая устойчивость предприятия?
14. Назовите основные финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия.
15. О чем свидетельствует коэффициент финансовой независимости?
16. Как рассчитывается коэффициент самофинансирования?
17. Назовите типы финансовой устойчивости предприятия.
18. Как рассчитывается собственный оборотный капитал?
19. Какие аналитические методы используются при анализе финансовой устойчивости?
20. В чем состоят консервативный, агрессивный подходы к финансированию активов?
21. При каком соотношении финансовых, нефинансовых активов и обязательств достигается финансовое равновесие?
22. Какими показателями оценивается деловая активность предприятия?
23. Назовите стадии кругооборота капитала.
24. Охарактеризуйте операционный цикл.
25. Что включает в себя производственный цикл?
26. Дайте определение финансового цикла.
27. Какие факторы, оказывают влияние на скорость и длительность оборота капитала?
28. Охарактеризуйте экономический смысл коэффициента оборачиваемости.
29. Как определяется эффект от ускорения оборачиваемости капитала?
30. Как вы понимаете абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств вследствие ускорения оборачиваемости?
31. Почему важно увеличивать скорость оборота активов?
32. Какое значение имеет расчет финансового цикла?
33. Назовите основные резервы ускорения оборачиваемости оборотного капитала.
34. Из чего складываются доходы организации?
35. Что является доходами от обычных видов деятельности?
36. Какие доходы, согласно ПБУ 9/99, относятся к прочим доходам?
37. Какие группы расходов отражены в «Отчете о прибылях и убытках»?
38. Какие выплаты и затраты отражаются в составе операционных расходов организации?
39. Какие расходы, согласно ПБУ 10/99, относятся к прочим расходам?
40. Дайте определение прибыли от реализации.
41. Назовите основные задачи анализа финансовых результатов.

42. Охарактеризуйте основные показатели прибыли.
43. Какие факторы влияют на изменение прибыли от продаж?
44. Как влияет учетная политика предприятия на величину прибыли?
45. Как рассчитывается валовая прибыль и прибыль от продаж?
46. Каков порядок формирования и использования нераспределенной прибыли?
47. Назовите основные источники резервов увеличения прибыли.
48. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?
49. В чем состоит экономический смысл показателей рентабельности?
50. Есть ли различие между экономической рентабельностью и чистой рентабельностью? Охарактеризуйте оба показателя.
51. Как рассчитать рентабельность собственного капитала?
52. Какие факторы влияют на рентабельность продаж?
53. Какой показатель характеризует эффективность управления затратами?
54. Какова связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов?
55. Что характеризует эффект финансового рычага?
56. Как рассчитывается уровень финансового левиреджа?
57. Какая информация раскрывается в форме «Отчета о движении капитала»?
58. 2. Что в отчетности понимается под собственным капиталом?
59. За счет каких источников формируется и увеличивается собственный капитал?
60. С помощью каких показателей анализируется обоснование оптимальной структуры средств финансирования?
61. Какие показатели характеризуют движение капитала?
62. Какие существуют варианты дивидендных выплат по обыкновенным акциям?
63. Какие показатели рассчитываются при анализе дивидендной политики?
64. Как рассчитывается курсовая стоимость акции?
65. Дайте определение чистым активам предприятия.
66. Какие статьи активов и пассивов используются для расчета величины чистых активов?
67. В чем состоит назначение расчета чистых активов?
68. Какие виды активов относятся к амортизируемому имуществу?
69. Каковы критерии признания нематериальных активов?
70. По каким направлениям анализируются нематериальные активы?
71. Что относится к основным принципам управления динамикой нематериальных активов?
72. Какие показатели характеризуют состояние и движение основных средств организации?
73. Что относится к долгосрочным финансовым вложениям организации?
74. Назовите основные задачи анализа инвестиций.
75. Какие показатели характеризуют стоимость и доходность акций предприятия?
76. Что понимается под дебиторской и кредиторской задолженностями?
77. Какое влияние оказывает размер и качество дебиторской задолженности на финансовое состояние предприятия?
78. Какими показателями определяется «качество» дебиторской задолженности?
79. В зависимости от темпов инфляции, какие различают ее типы?
80. В чем состоит парадокс инфляционного влияния на данные бухгалтерской отчетности?
81. К чему сводится влияние инфляции на бухгалтерскую отчетность?
82. С какой целью необходимо учитывать влияние инфляции при составлении финансовой отчетности?
83. Какие активы и задолженность пересчитываются, чтобы «очистить» данные отчетности от инфляционного влияния?
84. Какие применяются методы корректировки показателей бухгалтерской отчетности в условиях инфляции?
85. Какие коэффициенты рассчитываются в ходе анализа влияния инфляции на конечные результаты деятельности?

86. Каким образом можно минимизировать отрицательное влияние инфляции на результаты финансово-хозяйственной деятельности?
87. Какие применяются методы оценки влияния инфляции на финансовые результаты деятельности организации?
88. Кто является составителем консолидированной отчетности?
89. Кто является основными пользователями консолидированной отчетности?
90. С какой целью составляется консолидированная отчетность?
91. Каковы принципы построения консолидированной отчетности?
92. Что входит в состав консолидированной отчетности?
93. Какими критериями необходимо руководствоваться, включая в сводную отчетность данные дочерних и зависимых обществ?
94. Что подразумевается под «первичной консолидацией» и «последующей консолидацией»?
95. В чем различия между сводной отчетностью и консолидированной отчетностью?
96. Что представляет собой сегментарная отчетность и в чем ее отличие от бухгалтерской финансовой отчетности?
97. В каких случаях составляется отчетность по сегментам?
98. Какими нормативными документами определены правила построения сегментарной отчетности?
99. Какие задачи решает сегментарная отчетность?
100. В чем отличия операционного сегмента от географического?
101. Какой сегмент называют отчетным?
- 102.

## 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

## 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	1. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки	<a href="http://elibrary.rsl.ru/">http://elibrary.rsl.ru/</a>
2	2. Международная реферативная база данных WebofScience.	<a href="http://wokinfo.com/russian/">http://wokinfo.com/russian/</a>
3	3. Международная реферативная база данных SCOPUS.	<a href="http://www.scopus.com/">http://www.scopus.com/</a>
4	4. Консультант Плюс-СК сетевая версия (правовая база)	<a href="https://www.consultant.ru/">https://www.consultant.ru/</a>
5	5. Официальный сайт Министерства финансов РФ	<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>
6	6. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики	<a href="http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/">http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/</a>
7	7. Центр раскрытия корпоративной информации	<a href="https://www.e-disclosure.ru/o-proekte/o-proekte">https://www.e-disclosure.ru/o-proekte/o-proekte</a>

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Специфика изучения дисциплины «Финансовый анализ» обусловлена формой обучения бакалавра, ее местом в подготовке бакалавра и временем, отведенным на освоение курса рабочим учебным планом.

Курс обучения делится на время, отведенное для занятий, проводимых в аудиторной форме (лекции, практические занятия) и время, выделенное на внеаудиторное освоение дисциплины, большую часть из которого составляет самостоятельная работа бакалавра.

Лекционная часть учебного курса проводится в форме обзоров по основным темам. Практические занятия предусмотрены для закрепления теоретических знаний, углубленного рассмотрения наиболее сложных проблем дисциплины, выработки навыков структурно-логического построения учебного материала и отработки навыков самостоятельной подготовки.

Самостоятельная работа бакалавра включает в себя изучение теоретического материала курса, выполнение практических заданий, подготовку к контрольно-обобщающим мероприятиям.

Для освоения курса дисциплины бакалавры должны:

- изучить материал лекционных и практических занятий в полном объеме по разделам курса;
- выполнить задание, отведенное на самостоятельную работу: подготовить и защитить реферат по утвержденной преподавателем теме, подготовиться к контрольной работе;
- продемонстрировать сформированность компетенций, закрепленных за курсом дисциплины во время мероприятий текущего и промежуточного контроля знаний.

Посещение лекционных и практических занятий для студентов очной и заочной формы является обязательным.

Уважительными причинами пропуска аудиторных занятий является:

- освобождение от занятий по причине болезни, выданное медицинским учреждением,
- распоряжение по деканату, приказ по вузу об освобождении в связи с участием в внутривузовских, межвузовских и пр. мероприятиях,
- официально оформленное свободное посещение занятий.

Пропуски отрабатываются независимо от их причины.

Пропущенные темы лекционных занятий должны быть законспектированы в тетради для лекций, конспект представляется преподавателю для ликвидации пропуска. Пропущенные практические занятия отрабатываются в виде устной защиты практического занятия во время консультаций по дисциплине.

Если бакалавр изучает дисциплину по индивидуальному графику, то сроки сдачи и основные вопросы для самостоятельной работы заранее необходимо обсудить с преподавателем.

Контроль сформированности компетенций в течение семестра проводится в форме устного опроса на практических занятиях, выполнения контрольных точек и контрольных работ.

## 11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

### 11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система
2. Kaspersky Total Security - Антивирус

### 11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

## 12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Номер аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Э-130	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4"Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета
2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		

### 13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на промежуточной аттестации зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента промежуточная аттестация может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939).

Автор (ы)

\_\_\_\_\_ проф. , д.э.н. Бескоровайная Н.С.

Рецензенты

\_\_\_\_\_ доцент , к.э.н. Стеклова Т.Н.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ» рассмотрена на заседании Кафедра экономической безопасности, бизнес-анализа и статистики протокол № 17 от 24.04.2023 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Лещева Марина Генриховна

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № от г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика

Руководитель ОП \_\_\_\_\_