

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
 Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
 высшего профессионального образования  
**«Владимирский государственный университет**  
**имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»**  
**(ВлГУ)**



«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по УМР

В.Г. Прокопьев

« 30 » 04 2015 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

по дисциплине

**«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)»**

(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»  
 Программа подготовки «Финансы и кредит»  
 Уровень высшего образования Магистратура  
 Форма обучения Заочная

Семестр	Трудоем- кость зач. ед, час.	Лек- ций, час.	Практич. занятий, час.	Лаборат. работ, час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
2 сем.	4,144	10	14		93	Экзамен (27), КП
<b>Итого</b>	4,144	10	14		93	Экзамен (27), КП

Владимир 2015

*Мол*

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является: дать целостное понимание финансового анализа, роли финансового анализа в управлении компанией, осуществить теоретическую и практическую подготовку в овладении практических навыков в чтении финансовой отчетности, проведении финансового анализа и умении применять результаты финансового анализа для принятия управленческих решений, нацелить студентов на применение положений изучаемой дисциплины в будущей практической деятельности руководителей фирм и специалистов в области финансового менеджмента.

Учебные задачи дисциплины:

- ознакомить с основными формами финансовой отчетности, их структурой;
- определить логику построения финансовой отчетности и их аналитическую ценность;
- дать навыки чтения финансовой отчетности;
- ознакомить с методами агрегирования финансовой отчетности для целей финансового анализа;
- обучить основным методам проведения финансового анализа и научить интерпретировать результаты финансового анализа;
- дать представление о возможности использования той или иной группы показателей для решения конкретной управленческой задачи.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к блоку дисциплин по выбору ОПОП, формирующих общие понятия и представления о финансовом прогнозировании в коммерческих организациях, является одной из базовых дисциплин, предназначенных для подготовки магистров по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» программы «Финансы и кредит» с нормативным сроком обучения 2 года 6 месяцев.

Дисциплина находится в логической и содержательно-методической взаимосвязи с другими частями ОПОП. В процессе изучения курса у обучаемых формируются как компетенции, направленные на приобретение культуры мышления, способности к обобщению, правовому анализу и синтезу информации, так и компетенции, отражающие потребности регионального рынка труда и перспективы его развития.

Знания, которыми обладает студент после изучения предшествующих курсов учебных дисциплин «Методология научного исследования», «Актуальные проблемы финансов», «Финансовые и денежно – кредитные методы регулирования экономики», «Финансовые рынки и финансово – кредитные институты».

Дисциплина изучается параллельно с курсами: «Налоговая политика», «Управление рисками», «Налоговая политика фирмы», «Банковское дело» и «Стратегическое управление в коммерческом банке».



### 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПК-1: способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления.

ПК-5: способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов.

ПК-9: способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:

- 1) **Знать:** методы аналитической работы (ПК-1); различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-5); способы оценки финансовой эффективности разработанных проектов (ПК-9).
- 2) **Уметь:** разрабатывать методы аналитической работы, связанные с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-1); анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-5); оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (ПК-9).
- 3) **Владеть:** методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-1); способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-5); навыками оценивания финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (ПК-9).

### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часов.

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)	Объем учебной работы, с применением	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)
		Неделя семестра			

			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы,	СРС	КП / КР	м интерактивных методов (в часах / %)	форма промежуточной аттестации (по семестрам)
1.	Экономический анализ как вид управленческой деятельности	2	2	1			10		2/67	
2.	Виды экономического анализа		1	1			10		1/50	
3.	Содержание и значение финансового анализа в деятельности компании		1	1			10		1/50	
4.	Методы и процедуры анализа финансового состояния компании		1	1			10		1/50	
5.	Анализ платежеспособности и ликвидности компании		1	2			10		2/67	
6.	Анализ финансовой устойчивости компании		1	2			10		2/67	
7.	Анализ движения денежных потоков		1	2			11		2/67	
8.	Анализ деловой и рыночной активности компании		1	2			11		2/67	

9.	Оценка потенциально го банкротства организации			1	2			11		2/67	
ИТОГО				10	14			93	КП	15/62,5	

Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины/модуля и формируемых в них профессиональных компетенций представлена в таблице.

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	Компетенции			Σ общее число компетенций
		ПК-1	ПК-5	ПК-9	
Тема 1. Экономический анализ как вид управленческой деятельности	13	+	+	+	3
Тема 2. Виды экономического анализа	12	+	+	+	3
Тема 3. Содержание и значение финансового анализа в деятельности компании	12	+	+	+	3
Тема 4. Методы и процедуры анализа финансового состояния компании	12	+	+	+	3
Тема 5. Анализ платежеспособности и ликвидности компании	13	+	+	+	3
Тема 6. Анализ финансовой устойчивости компании	13	+	+	+	3
Тема 7. Анализ движения денежных потоков	14	+	+	+	3
Тема 8. Анализ деловой и рыночной активности компании	14	+	+	+	3
Тема 9. Оценка потенциального банкротства организации	14	+	+	+	3
Экзамен, КР	27	+	+	+	
Итого	144				
Вес компетенции		1	1	1	

## СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

### Перечень тем практических занятий

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
Тема 1. Дополнительное раскрытие информации в бухгалтерской отчетности для целей финансового анализа. Методы и приемы финансового анализа.	<p><b>Практическое занятие №1.</b></p> <p>1. Анализ информации, содержащейся в форме.</p> <p>2. Аналитическая часть пояснительной записки и обоснование аналитических показателей, которые целесообразно включить в ее состав.</p> <p>3. Практическое использование методов финансового анализа.</p> <p>4. Характеристика математических методов анализа.</p> <p>5. Основные типы математических моделей, используемых в финансовом анализе.</p> <p>6. Методика комплексной оценки финансов предприятия.</p>



<p>Тема 2. Бухгалтерский баланс и его значение для анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта. Особенности анализа сводной (консолидированной) финансовой отчетности.</p>	<p><b>Практическое занятие №2.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие актива баланса. Аналитические группировки статей актива.</li> <li>2. Общая оценка структуры имущества предприятия (активов). Анализ вне-оборотных (долгосрочных) активов и их использования. Анализ оборотных активов. Типы политики управления текущими активами. Показатели оборачиваемости активов</li> <li>3. Понятие пассива баланса. Общая оценка структуры источников формирования имущества предприятия (пассивов). Аналитические группировки статей пассива.</li> <li>4. Анализ состава и структуры заемного капитала. Анализ состава и структуры собственного капитала. Расчет показателей</li> <li>5. Характеристика методик определения деловой репутации.</li> <li>6. Расчета аналитических показателей по бухгалтерскому балансу.</li> <li>7. Анализ отчета о прибылях и убытках с исключением внутригруппового оборота.</li> </ol>
<p>Тема 3. Анализ отчета о прибылях и убытках.</p>	<p><b>Практическое занятие №3.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Анализ структуры и динамики финансовых результатов по данным отчетности.</li> <li>2. Составляющие финансового результата деятельности организации. Анализ влияния факторов на прибыль.</li> <li>3. Анализ качества прибыли и факторов, используемых для прогнозирования финансовых результатов. Оценка динамики показателей рентабельности продаж.</li> <li>4. Использование результатов анализа отчета о прибылях и убытках для целей прогнозирования финансовых результатов.</li> <li>5. Анализ рентабельности и эффективности деятельности организации.</li> <li>6. Сводная система показателей рентабельности. Связь между экономической рентабельностью и рентабельностью собственного капитала.</li> </ol>
<p>Тема 4. Анализ собственного капитала.</p>	<p><b>Практическое занятие №4.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Анализ состава и движения собственного капитала. Анализ уставного, добавочного, резервного капитала, использования нераспределенной прибыли прошлых лет. Выявление причин увеличения (снижения) доли собственного капитала в общей сумме источников финансирования организации.</li> <li>2. Факторы, учитываемые при определении рациональной (целевой) структуры капитала. Понятие цены капитала и его аналитическое значение для обоснования решений о привлечении</li> </ol>

	<p>капитала.</p> <p>3. Чистые активы организации, их экономическое содержание и роль в оценке способности организации сохранения и наращивания капитала. Расчет и аналитическое использование показателя «чистые активы».</p>
<p>Тема 5. Анализ движения денежных потоков.</p>	<p><b>Практическое занятие №5.</b></p> <p>1. Значение анализа отчета о движении денежных средств.</p> <p>2. Анализ структуры и динамики движения денежных средств от различных видов деятельности.</p> <p>3. Применение коэффициентного анализа отчета о движении денежных средств. Возможность формирования выводов по результатам анализа.</p> <p>4. Факторный анализ отчета о движении денежных средств.</p>
<p>Тема 6. Учет инфляционных влияний при осуществлении финансового анализа.</p>	<p><b>Практическое занятие №6.</b></p> <p>1. Методика финансового анализа переоцененной финансовой отчетности.</p> <p>2. Значение финансового анализа для формирования прогнозных данных деятельности хозяйствующего субъекта.</p>
<p>Тема 7. Практика применения комплексных показателей финансового анализа. Типовые методики финансового анализа.</p>	<p><b>Практическое занятие №7.</b></p> <p>1. Характеристика используемых комплексных показателей в оценке финансового состояния предприятия.</p> <p>2. Основы рейтингового анализа, направления его применения. Действующие рейтинговые системы. Принципы расчета обобщенных показателей.</p> <p>3. Понятие методики финансового анализа. Методика мониторинга предприятий. Региональная специфика мониторинга.</p> <p>4. Методика финансового анализа арбитражными управляющими.</p> <p>5. Методика финансового анализа несостоятельных предприятий консалтинговыми фирмами.</p> <p>6. Методика оценки заемщика кредитными учреждениями. Методика экспресс-анализа в аудиторской деятельности.</p> <p>7. Характеристика отраслевых особенностей при осуществлении финансового анализа.</p>

## 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДИСЦИПЛИНЫ «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»

В процессе освоения дисциплины «Финансовое прогнозирование в коммерческих организациях» применяются образовательные технологии, обеспечивающие развитие



компетентного подхода, формирования у студентов профессиональных компетенций. Образовательные технологии реализуются через такие формы организации учебного процесса, как лекции, практические занятия и самостоятельная работа. Кроме вводных и обзорных лекций следует использовать проблемные лекции и лекции-диалоги. При этом лектор, докладывая проблемную ситуацию, активизирует процесс обучения. Проблемные лекции считаются наиболее оптимальными для учебного процесса, так как образовательная деятельность имеет в своей основе решение проблемных ситуаций. В результате диалога лектора с аудиторией у студентов развивается мышление, позволяющее избежать пассивного восприятия информации и содействовать свободному обмену мнениями. Для развития образного мышления у студентов необходимо использовать мультимедийное сопровождение лекций и видеоматериалов.

Предполагается использование следующих интерактивных форм проведения занятий:

- проблемные лекции и лекции-диалоги (темы 2, 4, 7, 9)
- разбор конкретных ситуаций (темы 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9);
- деловые и ролевые игры (темы 1, 4, 7);
- психологические тренинги (темы 4, 7).

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивной форме в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта составляет не менее 30% аудиторных занятий, занятия лекционного типа не превышают 50% от общей величины аудиторных занятий.

## **6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины «Финансовое прогнозирование в коммерческих организациях» направлена на закрепление основных элементов теоретического и практического курса. В ходе ее реализации по предварительно выданным студентам заданиям предусмотрены следующие формы контроля:

1. Решение ситуационных задач в рамках практических работ.
2. Индивидуальные и коллективные консультации по практической работе.
3. Выступление и оппонирование на практических занятиях.
4. Курсовой проект.
5. Экзамен.

Текущий контроль также сопровождают участие в интерактивных играх, упражнениях, тренингах, а также проведение тестирования. Промежуточная аттестация по курсу осуществляется в форме экзамена (по билетам).

### **Промежуточная аттестация Список вопросов к экзамену**

1. Анализ денежных потоков косвенным способом. Выявление различных факторов на размер денежных потоков.
2. Анализ денежных потоков прямым способом. Выявление чистых денежных потоков и их использование.



3. Анализ динамики обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами и факторов, повлиявших на их изменение.
4. Анализ динамики объема продаж. Факторы, влияющие на изменение объема продаж.
5. Анализ инвестиционных проектов при их экспертизе с целью выбора наиболее эффективных.
6. Анализ обеспеченности организации материалами и рациональности их использования. Отличие характера использования материалов от других видов ресурсов. Влияние факторов, связанных с использованием материалов, на выпуск и продажу продукции.
7. Анализ обеспеченности организации основными производственными средствами и степени их использования. Влияние факторов, связанных с использованием основных производственных средств, на выпуск и продажу продукции.
8. Анализ обеспеченности организации трудовыми ресурсами и степени их использования. Влияние трудовых факторов на выпуск и продажу продукции.
9. Анализ показателей эффективности собственных капитальных вложений в активную часть основных средств. Выявление негативных тенденций, способствующих их снижению.
10. Анализ прибыли от продаж продукции. Методика расчетов степени влияния отдельных факторов на изменение прибыли от продаж.
11. Анализ прибыли до налогообложения, факторы, вызвавшие ее изменение.
12. Анализ состава и структуры собственного капитала как источника инвестиций собственного капитала.
13. Анализ состава и структуры незавершенного строительства. Выявление влияния сверхнормативных сроков выполнения строительных и монтажных работ, целесообразности досрочного приобретения оборудования, требующего монтажа на сверхнормативный рост анализируемого показателя.
14. Анализ структуры источников формирования внеоборотных активов. Определение полноты использования долгосрочных кредитов, направленных на долгосрочные вложения.
15. Анализ уровня операционного рычага и его эффекта – потенциальной возможности влиять на финансовые результаты организации.
16. Анализ уровня производственных затрат при различных методах их классификации.
17. Анализ факторов, вызвавших изменение оборачиваемости оборотных средств. Определение влияния каждого фактора, повлиявшего на ускорение или замедление оборачиваемости текущих активов, на высвобождение (вовлечение) из хозяйственного оборота.
18. Анализ эксплуатационных расходов и рентабельности производственной деятельности организации, рассчитанной на основании маржинальной прибыли.
19. Виды деятельности организации. Анализ основных показателей каждому из них.
20. Горизонтальный и вертикальный анализ актива баланса организации. Выявление видов имущества, по которым наблюдается наибольшее отклонение. Анализ структуры актива баланса. Логическая увязка структуры актива баланса со структурой себестоимости выпускаемой продукции.

21. Зависимость финансовой политики организации от результатов отдельных видов анализа. Логическая последовательность поведения финансового анализа.
22. Источники и виды информации, используемой при проведении финансового анализа.
23. Комплектный резерв увеличения объема продаж за счет интенсивного и экстенсивного использования ресурсного потенциала предприятия. Применение результатов анализа комплектности при решении управленческих задач обеспечения планируемого роста объема продаж различными видами ресурсов.
24. Ликвидность и платежеспособность. Анализ системы показателей ликвидности. Коэффициенты финансовой устойчивости организаций.
25. Логическая связь затраты - объем производства – прибыль, применяемая при этом классификация затрат на производство. Метод расчета показателя точки безубыточности и его использование в принятии управленческих решений при формировании портфеля заказов на изготовление и поставку готовой продукции.
26. Определение типа развития производства коммерческой организации на основании изучения соотношении экстенсивных и интенсивных факторов, повлиявших на продажу продукции и связанных с использованием отдельных видов производственных ресурсов.
27. Основные методы моделирования, применяемые при замене формы мультипликативной зависимости отдельных факторов.
28. Понятие контрибуционной маржи, его использование в процессе анализа относительного показателя маржинального дохода на один рубль выручки от продаж.
29. Предмет и методы анализа. Возможности их использования в ходе финансового анализа отдельных видов деятельности.
30. Прогнозирование источников покрытия финансовых потребностей, необходимых для выполнения прогнозируемой производственной программы. Анализ финансовых бюджетов, использование их информации для составления перспективной отчетности, оценки ее показателей и соответствия
31. Прогнозирование финансовых потребностей для удовлетворения перспективной производственной программы основными видами ресурсов. Анализ операционных бюджетов организаций.
32. Расчет чистых инвестиций и их использование в анализе инвестиционной деятельности организации.
33. Система показателей прибыли, используемая в процессе финансового анализа коммерческой организации. Факторы и методы определения степени влияния каждого из них на рассматриваемый показатель прибыли.
34. Система показателей рентабельности, используемая в процессе финансового анализа коммерческой организации. Факторы и методы определения степени влияния каждого из них на рассматриваемый показатель рентабельности.
35. Система показателей, используемых при анализе процессов оборачиваемости. Анализ оборачиваемости оборотных активов. Общие и частные показатели оборачиваемости. Выявление суммы высвобождения (вовлечения) оборотных активов при ускорении (замедлении) оборачиваемости оборотных активов.
36. Специфика финансового анализа, область его применения. Виды финансового анализа.



37. Структуризация разделов пассива по срочности используемых пассивов и по отношению к собственности. Использование структурных показателей в процессе анализа и принятии управленческих решений.
38. Факторный анализ себестоимости продукции. Расчет влияния факторов на изменение затрат на 1 рубль продаж.
39. Финансовый рычаг (леверидж) и его эффективности. Определение распределения рисков между собственниками и кредиторами. Анализ целесообразности получения кредита на развитие производства.
40. Финансовый рычаг (леверидж) и его эффективности. Определение распределения рисков между собственниками и кредиторами. Анализ целесообразности получения кредита на развитие производства.

### **Текущий контроль**

#### **Перечень вопросов самостоятельной работы студентов (СРС) по дисциплине**

1. Аналитическая часть пояснительной записки и обоснование аналитических показателей, которые целесообразно включить в ее состав.
2. Характеристика математических методов анализа.
3. Методика комплексной оценки финансов предприятия.
4. Общая оценка структуры имущества предприятия (активов).
5. Анализ внеоборотных (долгосрочных) активов и их использования.
6. Характеристика методик определения деловой репутации.
7. Анализ отчета о прибылях и убытках с исключением внутригруппового оборота.
8. Составляющие финансового результата деятельности организации.
9. Сводная система показателей рентабельности.
10. Связь между экономической рентабельностью и рентабельностью собственного капитала.
11. Применение коэффициентного анализа отчета о движении денежных средств.
12. Методика финансового анализа переоцененной финансовой отчетности.
13. Методика финансового анализа арбитражными управляющими.
14. Методика финансового анализа несостоятельных предприятий консалтинговыми фирмами.

### **Структура курсового проекта**

Курсовой проект имеет следующую структуру:

- титульный лист;
- оглавление;
- введение;
- основной текст (главы, параграфы, разделы, пункты);
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

В **оглавлении** содержится название глав и параграфов с указанием страниц.

Во **введении** обосновывается актуальность темы исследования. Оно включает в себя краткий обзор литературы и эмпирических данных, оценку степени теоретической разработанности проблемы и анализ противоречий практики, обоснование темы исследования и необходимости ее дальнейшего научного изучения. Во введении определяется объект и предмет исследования, формулируются цели и задачи. Выбираются методы исследования и определяются источники информации для раскрытия темы исследования. Общий объем введения – 2 страницы.



**Основной текст** разбивается, как правило, на главы (части, разделы). Они делятся на параграфы (пункты, подразделы). Каждый параграф и глава должны заканчиваться выводами автора. Первая глава (теоретическая) содержит в себе мнения и взгляды различных ученых на изучаемую проблему, обзор нормативно-правовых актов РФ, регулирующих направление финансового анализа. Студенты представляют и описывают методические аспекты анализа финансовой отчетности. Следует увязать методические аспекты со списком использованных источников, который представлен в данном курсовом проекте. Данная увязка проводится с помощью оформления ссылок на литературный источник, содержащие в себе номер источника литературы, представленного в курсовом проекте, и страницы, с которой студент использовал то или иное высказывание данного автора. Завершается теоретическая глава обобщающим выводом в целом по рассмотренным основным позициям данной главы. Общий объем теоретической главы – 10–12 страниц.

Вторая глава (аналитическая) содержит аналитическую часть курсового проекта. Основными задачами данной главы является достижение поставленных задач исследования по выбранному направлению. Основными источниками информационного обеспечения финансового анализа являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности, первичная учетная документация, формы которой следует поместить в приложении к курсовому проекту. Анализируя проблему исследования в динамике, рассчитывают соответствующие показатели не менее чем за три последних года с даты выполнения курсового проекта. Динамический анализ показателей проводится в соответствии с методами финансового анализа на основе соответствующей системы показателей, методика расчета которых изучена студентами в теоретической главе. Динамический анализ основан на расчете таких показателей, как абсолютный и относительный рост, темпы прироста, структура, аналитическое построение рядов динамики, балансовое уравнение и т. д. Затем следует провести сравнения полученных результатов с нормативными значениями тех показателей, которые позволяют провести данное исследование. Выполняя аналитическую работу, студенты должны показать умение применять разные методы и способы финансового анализа. Цифровая информация должна быть представлена в аналитических таблицах, диаграммах и графиках. Выводы по исследуемым вопросам должны носить объективную оценку исследуемых процессов и включать в себя результаты проведенных расчетов. В заключении аналитической главы делается общий вывод о состоянии проблемы исследования на конкретном предприятии (организации) на основе проведенного анализа. При этом четко формулируются положительные и отрицательные стороны в исследуемой проблеме. Общий объем аналитической главы – 20–25 страниц.

Третья глава (проектная) является основной, т. к. представляет собой проектную часть, в которой необходимо дать оценку эффективности финансовой деятельности анализируемого предприятия (организации) на основе проведенного анализа проблемы исследования. Для представления данной информации, главу необходимо также разделить на отдельные параграфы (разделы), информация в которых должна содержать в себе: – мероприятия, позволяющие улучшить финансовое состояние предприятия (организации), сформулированные на основании выявленных недостатков по результатам анализа во второй главе. Данные мероприятия должны быть объективными и отражать направления деятельности исследуемого предприятия (организации), быть увязаны с организационно-правовой формой собственности, размерами, отраслевой принадлежностью и т. д.; на основании общего вывода из второй главы автор проводит расчеты, позволяющие устранить выявленные недостатки и позволяющие улучшить финансовое состояние. Расчеты должны быть смоделированы с целью достижения нормативных показателей; – представленные предложения и проведенные расчеты должны быть экономически обоснованы и подкреплены соответствующими расчетами. При этом возможно составление имитационных моделей (в виде аналитических таблиц, разработанные в



нескольких вариантах), плановых значений финансовых показателей, с помощью которых проводится оценка эффективности предложенных направлений и мероприятий. Данная оценка эффективности проводится в сравнении фактических данных (за последний анализируемый период, отчетный год) с плановыми значениями финансовых показателей. При этом возможно составление плановых форм финансовой отчетности. Общий объем проектной главы – 15–20 страниц.

В **заключении** подводятся итоги проведенного исследования, обобщаются основные практические расчеты, делаются выводы, а также определяются основные направления для реализации улучшения проблемы исследования. Общий объем заключения – 3–4 страницы.

**Список использованных источников** должен содержать перечень использованных при написании курсового проекта нормативно-правовых, литературных источников с их полным описанием по требованиям стандарта. Обязательным является применение периодических изданий. В список литературы необходимо включать только издания за последние пять лет на момент выполнения курсового проекта. Общее число литературных источников в курсовом проекте должно быть не менее 25 единиц и занимать 2–3 страницы.

В **приложения** выносятся бухгалтерская (финансовая) отчетность, исходная информация, громоздкий иллюстрированный и табличный материал. Общий объем курсового проекта должен быть 40–60 страниц..

## **7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

### **Основная литература**

1. **Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК:** Учебник / Г.В. Савицкая. - 8-е изд., испр. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 519 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-009303-1
2. **Настольная книга финансового директора** [Электронный ресурс] / Стивен Брег; Пер. с англ. - 10-е изд. - М.: Альпина Паблишер, 2015. - 606 с. - ISBN 978-5-9614-4921-1.
3. **Финансовый учет для магистров:** Учебник / Под ред. Петрова А.М. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 400 с.: 60х90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9558-0380-7
4. **Производные финансовые инструменты:** Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 208 с.: 60х88 1/16. - (Высшее образование). (обложка) ISBN 978-5-16-005723-1
5. **Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур:** Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 215 с.: 60х88 1/16. - (ВО: Магистр.). (о) ISBN 978-5-16-006404-8, 500 экз.

### **Дополнительная литература**

1. **Оптимизационные модели управления финансовыми ресурсами предприятия:** Моногр. / А.В.Мищенко, Е.В.Виноградова - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 337 с. + В с.: 60х88 1/16. - (Науч. мысль). (о) ISBN 978-5-369-01152-2

2. Финансовая архитектура компаний. Сравнительные исслед. на развитых и развив. рынках: Моногр./ И.В. Ивашковская и др.; Под науч. ред. И.В. Ивашковской. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 238 с.: 60x90 1/16. - (Научная мысль). (п) ISBN 978-5-16-009847-0
3. **Модели и алгоритмы финансового инвестирования:** Учебное пособие / М.И. Лисица. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 192 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0341-8
4. **Финансы:** Учебник/В.А.Слепов, А.Ф.Арсланов, В.К.Бурлачков и др., 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 336 с.: 90x60 1/16. - (Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-9776-0345-4
5. **Финансовый учет и отчетность:** Учебник/Петров А. М., Мельникова Л. А., Савин И. А., Под ред. Петрова А. М. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 480 с.: 60x90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9558-0346-3

### **Нормативная база**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ч.1, II). Принят Государственной думой Российской Федерации 21.10.94 и 22.12.95.
2. Закон РФ «Об акционерных обществах» от 24.11.95. № 208-ФЗ
3. Закон РФ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 № 39-ФЗ
4. Закон РФ «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.98 г. № 164-ФЗ (в ред. Федерального закона от 29.01.02. № 10-ФЗ).
5. Положение «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утв. постановлением ФКЦБ России от 02 июля 2003г. № 03–32/пс
6. Приказ Министерства экономики РФ от 01.10.1997 г. №118 «Методические рекомендации по разработке инвестиционной политики предприятия»
7. Приказ Министерства экономики РФ от 01.10. 1997 г. №118 «Методические рекомендации по разработке финансовой политики предприятия»

### **Интернет-ресурсы**

<http://www.consulting.ru> - Интернет-еженедельник CONSULTING.RU

<http://www.gaap.ru/> - Сервер посвящен теории и практике финансового учета и корпоративных финансов.

<http://www.akm.ru/> - Корпоративные финансы - на сайте содержится методическая и аналитическая информация, относящаяся к инвестициям и финансовому анализу.

<http://www.fedcom.ru/> - Институт фондового рынка и управления – статьи, посвященные вопросам корпоративного управления

<http://www.expert.ru> - Журнал Эксперт

<http://www.consultant.ru> – Информационно-справочная система Консультант – Плюс

<http://www.fd.ru> - Практический журнал по управлению финансами предприятий «Финансовый директор»

### **Перечень рекомендуемых обучающих, справочно-информационных, контролирующих и прочих компьютерных программ, используемых при изучении дисциплины**

В преподавании курса используется следующее программное обеспечение:

- Microsoft Word;
- Microsoft Exsel;
- Microsoft PowerPoint.



## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **«Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

Для реализации ОПОП используется следующие материально-технические средства:

1. Мобильные мультимедийные комплексы (в составе: проектор, экран, ноутбук с предустановленным лицензионным программным обеспечением не ниже WindowsXP, Office 2010, которое позволяет работать с видео-аудио материалами, создавать и демонстрировать презентации).
2. Компьютерный класс, который позволяет реализовать образовательные возможности с доступом в сеть Интернет на скорости 6 мегабит в секунду. С возможностью проводить групповые занятия с обучаемыми, а так же онлайн (оффлайн) тестирование.
3. Аудитории оснащённые стационарным проекционным оборудованием.
4. Персональный компьютер с предустановленным лицензионным программным обеспечением не ниже WindowsXP, Office 2010, которое позволяет работать с видео-аудио материалами, создавать и демонстрировать презентации, с выходом в сеть Интернет.
5. Ноутбук с предустановленным лицензионным программным обеспечением не ниже WindowsXP, Office 2010, которое позволяет работать с видео-аудио материалами.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» и профилю подготовки «Финансы и кредит» \_\_\_\_\_

Рабочую программу составил к.э.н., доц. каф. БУФиС Моргунова Р.В. \_\_\_\_\_

Рецензент (ы) финансовый директор ООО «СтройКом» Котова Т.М. \_\_\_\_\_

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры БУФиС \_\_\_\_\_  
протокол № 16 от «21» 04 2015 года.

Заведующий кафедрой БУФиС д.э.н. Лускатова О.В. \_\_\_\_\_

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.04.08 «Финансы и кредит»

протокол № 4 от «20» 04 2015 года.

Председатель комссии Лускатова О.В., д.э.н., проф, зав. каф. БУФиС \_\_\_\_\_

Программа утверждена:

на 2016/17 учебный год. Протокол заседания кафедры № 1 от  
«28» 03 2016 года.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

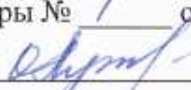
Программа утверждена:

на \_\_\_\_\_ учебный год. Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от  
«\_\_» \_\_\_\_\_ года.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Рабочая программа одобрена на 2016/17 учебный год  
Протокол заседания кафедры № 1 от 31.08.16 года  
Заведующий кафедрой  Лускатова О.В., проф., д.э.н.

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Лускатова О.В., проф., д.э.н.

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Лускатова О.В., проф., д.э.н.