

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор, проректор по
УР

_____ А.Е. Рудин
«21 ___» 02 _____ 2023 года

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.21 Финансовый анализ

Учебный план: 2023-2024 38.03.01 ИЭСТ Фин и кредит ОО №1-1-105.plx

Кафедра: **55** Экономики и финансов

Направление подготовки:
(специальность) 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит
(специализация)

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: очная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоё мкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
7	УП	34	34	85	27	5	Экзамен
	РПД	34	34	85	27	5	
Итого	УП	34	34	85	27	5	
	РПД	34	34	85	27	5	

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954

Составитель (и):

кандидат социологических наук, Доцент

Кравченко
Алексеевна

Любовь

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой экономики и финансов

Никитина Людмила
Николаевна

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Никитина Людмила
Николаевна

Методический отдел: Макаренко С.В.

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области финансового анализа

1.2 Задачи дисциплины:

- расширить и углубить у обучающихся знания о основных теоретических положениях и понятиях по вопросам экономики и управления производством;
- укрепить навыки по составлению экономических отчетов по теме (заданию), по публичным выступлениям, аргументации и ведению дискуссии;
- закрепить навыки реализации экономических знаний в практической деятельности на предприятии.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

Налоги и налогообложение

Финансовое планирование и бюджетирование в деятельности предприятий

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-3: Способен анализировать состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов

Знать: Основные понятия и предмет изучения финансового анализа; общие принципы и задачи финансового анализа; информационно-аналитическую базу финансового анализа.

Уметь: Анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансовых расчетов; анализировать и оценивать существующие финансовые риски; составлять и обосновывать прогноз динамики финансовых показателей на микро-, макро-, мезоуровне.

Владеть: Навыками применения современных методов сбора, обработки и анализа экономических данных.

ПК-4: Способен проводить анализ и проверку финансового положения заемщика

Знать: Основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой активности, эффективности и рентабельности деятельности.

Уметь: На основе комплексного экономического и финансового анализа оценивать результаты и эффективность финансово-хозяйственной деятельности организации различных организационно-правовых форм.

Владеть: Методами аналитической работы, связанными с финансовой оценкой деятельности коммерческой организации различных организационно-правовых форм.

ПК-5: Способен разрабатывать инвестиционный проект с применением различных форм финансирования

Знать: Приемы и методы и методики финансового анализа, позволяющие им решать различные управленческие задачи.

Уметь: Оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и факторов неопределенности.

Владеть: Методологией комплексной оценки инвестиционных проектов.

ПК-6: Способен оценить платежеспособность и кредитоспособность потенциального корпоративного заемщика

Знать: Особенности построения методологии и применения различных способов оценки финансовой устойчивости организации.

Уметь: Проводить оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации.

Владеть: Навыками проведения оценки финансовой несостоятельности и прогнозирования банкротства организации.

3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Инновац. формы занятий	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)			
Раздел 1. Содержание и значение финансового анализа	7					0
Тема 1. Роль финансового анализа в системе управления организацией. Практическое занятие: Схема взаимосвязей субъектов хозяйственного оборота. Роль финансового анализа в системе управления. Этапы анализа и оценки принятия управленческих решений. Основные виды финансово-хозяйственной деятельности организации. Структура финансового анализа.		3	3	7		
Тема 2. Методы финансового анализа. Практическое занятие: Классификация норм и методов финансового анализа. Основные принципы проведения финансового анализа. Формирование бюджета организации. Оперативное отслеживание отклонений фактических результатов деятельности организации от плановых показателей.		3	3	8		
Тема 3. Финансовый анализ инструмент принятия управленческих решений в выработки стратегии развития компании. Практическое занятие: Цели развития компании. Факторы, определяющие выбор стратегии развития бизнеса. Финансовые цели компании. Финансовая стратегия компании, ее особенности. Общие подходы к стратегическому анализу. Роль SWOT-анализа в разработке стратегических целей компании.		3	3	8		
Тема 4. Углубленный финансовый анализ: понятие, особенности. Практическое занятие: Жизненный цикл компании и характеристика его основных этапов. Факторы, определяющие выбор финансовой стратегии предприятия на разных стадиях жизненного цикла компании. Основные финансовые показатели на разных этапах жизненного цикла компании. Роль финансового анализа в выработке и принятии финансовой стратегии компании.		3	3	8	ГД	
Раздел 2. Информационное обеспечение финансового анализа						0

<p>Тема 5. Цель и задачи финансового состояния организации.</p> <p>Практическое занятие: Цель проведения финансового анализа. Основная задача анализа финансового состояния. Внутренний финансовый анализ. Внешний финансовый анализ.</p>	3	3	7		
<p>Тема 6. Краткое содержание финансовой отчетности. Форма №1.</p> <p>Практическое занятие: Содержание статей актива и пассива бухгалтерского баланса. Отчет о прибылях и убытках.</p>	3	3	7	ГД	
<p>Раздел 3. Анализ затрат на производство</p>					
<p>Тема 7. Комплексный подход к анализу финансового состояния компании.</p> <p>Практическое занятие: Целевые установки углубленного финансового анализа, его особенности. Условия, определяющие необходимость проведения углубленного финансового анализа. Последовательность проведения углубленного финансового анализа. Взаимосвязь углубленного финансового анализа с управленческим анализом. Информационная база углубленного финансового анализа. Характеристика методов углубленного финансового анализа. Аналитическое заключение: структура, содержание, последовательность составления.</p>	4	4	8		О
<p>Тема 8. Система индикаторов в оценке финансового состояния организации.</p> <p>Практическое занятие: Система взаимосвязей показателей финансовой устойчивости предприятия. Характеристика направлений анализа при комплексном подходе к анализу финансового состояния компании. Прибыльность хозяйственной деятельности предприятия, его финансовая устойчивость и деловая активность. Таблица взаимосвязанности показателей финансовой устойчивости предприятия. Логика расчетов. Анализ таблицы. Анализа отклонений. Интегрированный показатель финансовой устойчивости.</p>	3	3	8		

<p>Тема 9. Детализированный анализ оборотных активов предприятия.</p> <p>Практическое занятие: Платежеспособность и ее итоговая оценка. Бальная система оценки финансового состояния. Расчет индикатора на основе показателей. Логика оценки показателя финансовой устойчивости. Расчет уровня покрытия текущих платежей. Алгоритм расчета. Понятие средний, безопасный остаток денежных средств и его расчет. Обеспеченность выручки: понятие и логика расчета. Понятие качества прибыли и его определение. Анализ структуры баланса. Проверка соблюдения важнейших правил анализа. Сводная оценка общей тенденции развития компании. Алгоритм расчета.</p>		3	3	8	ГД	
<p>Раздел 4. Оценка финансового состояния предприятия</p>						
<p>Тема 10. Анализ затрат на производство.</p> <p>Практическое занятие: Факторы, влияющие на оборачиваемость оборотных активов. Оценка операционного и финансового циклов. Планирование и нормирование запасов. Анализ структуры запасов. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа запасов. Анализ дебиторской задолженности, ее структуры. Эффективная политика управления дебиторской задолженности. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа дебиторской задолженности. Анализ денежных потоков. Политика управления денежными средствами. Платежный календарь, методика составления. Аналитическая и управленческая информация углубленного анализа денежных потоков. Прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств.</p>		3	3	8	О	

Тема 11. Анализ финансовых результатов деятельности организации. Практическое занятие: Структура источников финансирования. Собственный и заемный капитал. Смешанное (комплексное, комбинированное) финансирование. Анализ собственного капитала и его составляющих. Показатели. Факторы, влияющие на динамику собственного капитала. Основные подходы и проблемы в управлении собственным капиталом. Анализ заемного капитала. Анализ динамики составляющих заемного капитала. Показатели. Факторы, влияющие на динамику заемного капитала. Кредитный портфель предприятия и его анализ. Показатели эффективной политики управления кредитным портфелем организации. Оценка стоимости капитала организации. Понятие рациональности структуры источников и их ее оценка.	3	3	8	ГД	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)	34	34	85		
Консультации и промежуточная аттестация (Экзамен)		2,5	24,5		
Всего контактная работа и СР по дисциплине		70,5	109,5		

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Описание показателей, критериев и системы оценивания результатов обучения

5.1.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения	Наименование оценочного средства
ПК-3	<p>Формулирует основные финансовые цели предприятия; перечисляет факторы, влияющие на выбор стратегии развития предприятия; называет основные документы, которые служат базой для проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта.</p> <p>Использует положения действующей нормативно-правовой базы, данные бухгалтерского учета и отчетности.</p> <p>Делает выводы об эффективности деятельности предприятия; определяет прибыль и рентабельность предприятия на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; использует метод «Затраты-Выпуск» как инструмент оценки макроэкономической эффективности инновационно-инвестиционных проектов; применяет систему аналитических</p>	<p>Вопросы устного собеседования</p> <p>Практико-ориентированные задания</p>
ПК-4	<p>Формулирует группы основных показателей финансового анализа; перечисляет способы проведения анализа финансового состояния коммерческой организации.</p> <p>Использует данные финансового анализа для определения прибыли и рентабельности.</p> <p>Применяет методы вертикального, горизонтального, сравнительного, факторного анализа.</p>	<p>Вопросы устного собеседования</p> <p>Практико-ориентированные задания</p>
ПК-5	<p>Формулирует логику финансового анализа и его взаимосвязь с принятием и реализацией управленческих решений</p>	<p>Вопросы устного собеседования</p>

	Использует методологию трендового финансового анализа для оценки финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и факторов неопределенности Делает выводы по результатам анализа о цене и структуре источников средств финансирования инвестиционных проектов.	Практико-ориентированные задания
ПК-6	Формулирует основные понятия, цели, задачи, объекты, субъекты коммерческой деятельности, раскрывает принципы, факторы и методы формирования цен и проведения ценовой политики; называет основные нормативно-правовые акты, регулирующие расчеты по налогам и сборам. Оценивает финансовую устойчивость организации с помощью типовых методик; анализирует относительные и абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия. На основе комплексного анализа делает выводы об эффективности коммерческой деятельности предприятия и разрабатывает варианты ее совершенствования на основе произведенных расчетов.	Вопросы устного собеседования Практико-ориентированные задания

5.1.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
5 (отлично)	Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно- следственные связи. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента.	
4 (хорошо)	Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.	
3 (удовлетворительно)	Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 2- 3 ошибки в определении основных понятий, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	
2 (неудовлетворительно)	Дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в	

	<p>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.</p>	
--	---	--

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

5.2.1 Перечень контрольных вопросов

№ п/п	Формулировки вопросов
Семестр 7	
1	Цели и задачи углубленного финансового анализа.
2	Почему финансовый анализ является основным инструментом, позволяющим принимать грамотные управленческие решения.
3	Финансовая стратегия компании и цели финансового анализа.
4	Фирма – центральный элемент отрасли. Альтернативные цели фирмы.
5	Роль SWOT-анализа в разработке финансовой стратегии компании.
6	Факторы, определяющие выбор финансовой стратегии.
7	Последовательность проведения углубленного финансового анализа.
8	В чем заключается взаимосвязь управленческого анализа и финансового анализа.
9	Информационная база проведения углубленного финансового анализа.
10	Аналитическое заключения, структура и требования составления.
11	Суть комплексного подхода к анализу финансового состояния компании.
12	Система взаимосвязей показателей финансовой устойчивости предприятия.
13	Роль системы индикаторов в оценке финансового состояния предприятия.
14	Суть балльной оценки финансового состояния.
15	Расчет уровня покрытия текущих платежей. Понятие средний "безопасный" остаток денежных средств.
16	Сводная оценка общей тенденции развития компании.
17	Факторы, влияющие на оборачиваемость активов.
18	Понятие операционного и финансового цикла.
19	Суть планирования и нормирования запасов, их финансовая оценка.
20	Углубленный анализ дебиторской задолженности.
21	Роль политики управления дебиторской задолженности на финансовое состояние предприятия.
22	Основные направления анализа денежных средств.
23	Платежный календарь: суть, структура и значение для анализа.
24	Прямой метод составления отчета о движении денежных средств.
25	Суть косвенного метода составления отчета о движении денежных средств.
26	Понятие бюджета движения денежных средств.
27	Понятие безубыточности и ее значение в анализе финансового состояния организации.
28	Основные подходы к прогнозированию финансового состояния организации.
29	CVP-анализ: суть, направления, значение для оценки финансового состояния организации.

5.2.2 Типовые тестовые задания

Не предусмотрено

5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

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

Торговое предприятие закупило 400 единиц товара по 90 руб. за единицу и продает по цене 100,8 руб. Определить: сколько единиц изделий ей нужно закупить, чтобы сохранить валовую прибыль на прежнем уровне при понижении продажной цены одного изделия на 5%.

Ответ: 421 изделие.

Тема 2. Углубленный финансовый анализ: понятие, особенности.

Как называется этап. На этом этапе своего развития организация неминуемо окажется лишь в том случае, когда высшее руководство не осознает необходимости перемен, не предпринимает необходимых усилий для перестройки организационной деятельности, реструктуризации фирмы, а возможно и смены её миссии. В этом случае фирма неуклонно теряет свои доли на рынке, руководство лихорадочно ищет виновных, финансовых средств на обновление не хватает, системы мотивации, «работавшие» раньше дают сбои. В силу отсутствия альтернатив или средств для их освоения, организация продолжает деятельность в областях, показавших свою низкую актуальность. Все вместе приводит к нарастанию признаков банкротства организации. К управлению может прийти внешний управляющий, назначение которого инициируется кредиторами. Его первоочередной целью является погашение имеющихся задолженностей перед кредиторами, до санации предприятия дело может и не дойти.

Ответ: старение.

Тема 3. Комплексный подход к анализу финансового состояния компании.

Анализ основанный на расчете относительных отклонений параметров отчетности за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода. С помощью Этого анализа формируют возможные значения показателей в будущем, т.е. осуществляют прогнозный анализ. Как называется данный анализ?

Ответ: Трендовый.

Тема 4. Система индикаторов в оценке финансового состояния организации.

Оптовая отпускная цена товара составила 10000 руб., издержки обращения посредника равны 700 руб. на единицу изделия, планируемая посредником рентабельность составляет 50 %, налог на добавленную стоимость для посредника – 16,5 %. Определить оптовую цену закупки.

Ответ: 11257,5 руб.

Тема 5. Детализированный анализ оборотных активов предприятия.

Стоимость реализованной товарной продукции за отчетный квартал составила 600 млн.руб., а средняя сумма всех оборотных средств по предприятию за этот же период – 50 млн.руб. Определить сумму высвободившихся оборотных средств вследствие ускорения их оборачиваемости по сравнению с предыдущим кварталом, если известно, что продолжительность одного оборота в предыдущем квартале составила 34 дня.

Ответ: 17 млн.руб.

Тема 6. Анализ затрат на производство.

Предположим, что две одинаковые фирмы решают, стоит ли входить на рынок. Затраты на вход s — маленькие, но положительные. Продукт однородный. Функция спроса представлена в виде: $P = 100 - Q$, где Q — совокупный объем продаж на рынке. Предельные издержки равны нулю. Прибыль фирмы составит?

Ответ: 1109 руб.

Тема 7 Анализ финансовых результатов деятельности организации .

В первый квартал предприятия произвело по факту 245 тыс. руб., по плану 250 тыс. руб. Во второй квартале по факту 260 тыс. руб., по плану 250 тыс. руб. В третьем по факту 260 тыс. руб., по плану 260 тыс. руб. В четвертом произвело по факту 235 тыс. руб., по плану 240 тыс. руб.

Проведите анализ ритмичности работы предприятия.

Ответ: 4,2%.

5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

5.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная Письменная Компьютерное тестирование Иная

5.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Во время проведения экзамена, у обучающихся отсутствует возможность пользоваться справочниками, словарями и иными учебными материалами. На подготовку ответа выделяется 45 минут. Оценка выставляется по результатам подготовки по билету и результатам устного собеседования по основным вопросам пройденного курса.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Выгодчикова, И. Ю.	Анализ и диагностика финансового состояния предприятия	Москва: Ай Пи Ар Медиа	2021	http://www.iprbookshop.ru/104668.html
Турманидзе, Т. У.	Финансовый анализ	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	http://www.iprbookshop.ru/71240.html
Киселева, Л. Г.	Экономический анализ и оценка результатов коммерческой деятельности	Саратов: Вузовское образование	2017	http://www.iprbookshop.ru/68930.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Любушин, Н. П.	Экономический анализ	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	http://www.iprbookshop.ru/71233.html
Прыкина Л. В.	Экономический анализ предприятия	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	http://www.iprbookshop.ru/71076.html

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Федеральная служба государственной статистики : <http://www.gks.ru>
2. Рейтинг РБК: <http://www.rating.rbc.ru>
3. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>
4. Электронно-библиотечная система IPRbooks: <http://www.iprbookshop.ru>
5. Электронная библиотека учебных изданий СПбГУПТД: <http://publish.sutd.ru>

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional
Microsoft Windows
СПС КонсультантПлюс

6.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска