

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

---

Факультет экономических и социальных наук

Кафедра экономики и финансов

УТВЕРЖДЕНА

кафедрой экономики и финансов

Протокол от «30» марта 2021 г.

№ 11/02-05-03/21

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.В.01 Финансовый анализ**

по направлению подготовки

**38.03.02 Менеджмент**

Направленность (профиль) подготовки  
**«Управление малым и средним бизнесом»**

Квалификация

**Бакалавр**

Форма обучения

**Очная**

Год набора - 2021

Москва, 2021 г.

**Автор–составитель:**

доцент кафедры экономики и финансов Олькова А.Е.

**Заведующий кафедрой экономики и финансов:**

Д.э.н., профессор Дворецкая А.Е.

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2.	Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3.	Содержание и структура дисциплины.....	6
4.	Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине.....	8
5.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	15
6.	Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	17
	6.1.Основная литература.....	17
	6.2.Дополнительная литература.....	17
	6.3.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	17
	6.4.Нормативные правовые документы.....	17
	6.5. Интернет-ресурсы.....	17
	6.6. Иные источники.....	17
7.	Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	18

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

1.1 Дисциплина «Финансовый анализ» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС-3	Способность анализировать эффективность деятельности бизнес-структуры	ПКс ОС-3.1	Способность оценивать инвестиционные проекты

1.2 В результате освоения дисциплины у студентов должны быть:

ОТФ/ТФ	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Специалист по финансовому консультированию: Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, Консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)	ПКс ОС-3.1	<p>на уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>бухгалтерскую отчетность и ее международные стандарты, основные приемы системы внутреннего контроля, основные приемы финансового анализа бухгалтерской отчетности организации с целью выработки управленческих решений</li> <li>стандарты финансового анализа, учета и отчетности</li> <li>основные количественные и качественные методы анализа финансовых процессов</li> </ul> <p>современные концепции отечественных и международных стандартов финансовой отчетности</p> <p>на уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>определять область задач, которые могут решаться с использованием современных технологий в области управления проектами</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• применять современное программное обеспечение в сфере управления проектами</li> <li>• оценивать и анализировать финансовые возможности организации</li> <li>• формировать налогооблагаемые базы по налогам</li> <li>• пользоваться основными бухгалтерскими программами; составлять бухгалтерскую и налоговую отчетность</li> <li>• проводить учет товаров, материальных ценностей, расчетов и др. объектов бухгалтерского учета</li> <li>• решать конкретные хозяйственные ситуации с помощью методов бухгалтерского учета</li> </ul> <p>разрабатывать и анализировать стратегии маркетинга на основе показателей бухгалтерской отчетности организации</p> <p>на уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• анализа финансовой устойчивости предприятия</li> </ul> <p>анализа бухгалтерской отчетности организации</p>
--	--	--

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины – 3 з.е. (108 часа), из них количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 40, в том числе:

- лекционного типа – 4;
- практическая подготовка – 34;
- контрольная самостоятельная работа – 2.

Количество академических часов, выделенных на самостоятельную работу обучающихся – 68. Дисциплина частично реализуется с применением дистанционных

образовательных технологий (ДОТ).

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Учебная дисциплина Б1.В.01 «Финансовый анализ» - обязательная дисциплина вариативной части ОП ВО бакалавриата. Дисциплина «Финансовый анализ» изучается на 8 и 9 триместрах 3 курса.

Курс «Финансовый анализ» опирается на содержание дисциплин «Математика», «Статистика», «Учёт и анализ». Содержание дисциплины «Финансовый анализ» выступает опорой для следующих курсов: «Финансовая математика», «Финансы и кредит», «Банковское дело», «Основы финансового менеджмента».

Формой промежуточной аттестации по дисциплине в соответствии с учебным планом является зачет в 8 триместре 3 курса и курсовая работа в 9 триместре.

### 3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 2.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемост и **, промежуточ ной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Очная форма обучения								
Тема 1	Цели и методы финансового анализа в корпоративном управлении	14			4		10	Опрос
Тема 2	Финансовая отчетность	14			4		10	Опрос
Тема 3	Общая оценка финансового состояния предприятия	14	2		4		8	Опрос
Тема 4	Оценка финансовой устойчивости предприятия	16			4	2	10	Письменный мини- тест
Тема 5	Анализ финансовых результатов и рентабельности организации	16			6		10	Письменный мини- тест
Тема 6	Анализ деловой активности организации	18	2		6		10	Письменный мини- тест
Тема 7	Оценка потенциального банкротства организации	16			6		10	Письменное контрольное задание

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости и **, промежуточ ной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Очная форма обучения								
Промежуточная аттестация								Зачет, Курсовая работа
Всего:		108	4		34	2	68	

### Содержание дисциплины

#### Тема 1. Цели и методы финансового анализа в корпоративном управлении

Основные понятия финансового анализа. Цели, задачи и предмет дисциплины финансовый анализ. Профессиональные компетенции, формируемые при освоении дисциплины. Межпредметные связи финансового анализа с другими дисциплинами. Значение дисциплины в подготовке специалистов по направлению «Менеджмент». Сущность и значение финансового анализа. Цель и основные задачи финансового анализа.

#### Тема 2. Финансовая отчетность

Оценка финансовой отчетности предприятия. Методы анализа финансовой отчетности. Использование финансовой отчетности при построении стратегии предприятия. Использование финансовой отчетности для привлечения инвесторов в компанию.

#### Тема 3. Общая оценка финансового состояния предприятия

Неудовлетворительное и удовлетворительное состояние предприятия. Оценка рисков на предприятии. Предбанкротные состояния предприятия. Финансово стабильные компании.

#### Тема 4. Оценка финансовой устойчивости предприятия

Оценка активов и пассивов компании. Оценка нематериальных активов. Оценка интеллектуального капитала. Значение оценки финансовой устойчивости при управлении компанией. Оценка финансовой отчетности при продаже компании.

#### Тема 5. Анализ финансовых результатов и рентабельности организации

Результат деятельности компании. Отчетность по итогам месяца, квартала, полугода, года. Оценка тенденций в отчетности. Прогнозирование финансовых результатов на основе отчетов. Определение рентабельности организации на основе данных, полученных из отчетов компании.

#### Тема 6. Анализ деловой активности организации

Анализ деловой активности организации по полученным отчетам. Разница в отчетности по РСБУ и МСФО. Подходы к трактовкам полученных данных.

#### **Тема 7. Оценка потенциального банкротства организации**

Проведение оценки потенциального банкротства предприятия. Использование методов стресс-тестов. Оценка банкротства торгового предприятия, промышленного предприятия, банковской организации.

### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

#### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

##### **4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости**

В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

- при проведении занятий лекционного типа: опрос, письменный мини-тест (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий (ДОТ)).
- при проведении лабораторных работ: письменное контрольное задание.
- при проведении контактной самостоятельной работы: письменное контрольное задание.

##### **4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости**

*Типовые оценочные материалы по темам 1,2:*

В каких отчетах и каких статьях отразятся:

- Начисление амортизации на станок в объеме 500 тыс. руб.
- Продажа здания (остаточная стоимость здания – 2 млрд. руб., цена продажи – 4 млрд. руб., не оплачено покупателем)
- Получение дивидендов от вложений в акции других компаний (50 тыс. руб.)
- Покупка материалов на сумму 400 тыс. руб. (не оплачена)
- Продажа готовой продукции на сумму 300 тыс.руб., себестоимость товаров – 350 тыс. руб., оплачено
- Возврат кредита на сумму 5 млн.руб.
- Погашение задолженности перед поставщиками на сумму 200 тыс. руб.
- Выплата заработной платы основного персонала (за продукцию, которая еще не была продана) – 500 тыс. руб.

*Типовые оценочные материалы по теме 3:*

В каком отчете (каких отчетах) отражаются следующие статьи?

Долгосрочные кредиты	
----------------------	--



Уплаченные проценты	
Кредиторская задолженность	
Начисленная амортизация	

*Типовые оценочные материалы по теме 4:*

Компания продала станок, остаточная стоимость которого была 3 млн.руб. Цена станка при продаже – 4 млн.руб. Покупка оплачена полностью. В каких отчетах (и каких статьях) отразится данная операция?

*Типовые оценочные материалы по теме 5:*

Запас или поток?

Чистая прибыль	
Задолженность перед налоговыми органами	
Прирост оборотных активов (кроме денежных средств)	
Денежные средства и их эквиваленты	

*Типовые оценочные материалы по теме 6:*

К какому виду деятельности относятся следующие операции:

Начисление амортизации	
Взятие кредита на 4 года под инвестиционный проект	
Выплата взносов в Пенсионный фонд РФ	
Строительство здания для последующей сдачи в аренду	

*Типовые оценочные материалы по теме 7:*

По имеющимся данным постройте отчет о прибылях и убытках (т.е. рассчитайте недостающие статьи, а имеющиеся запишите с правильным знаком):

Валовая выручка – 100 000

Валовая прибыль – 20 000

Коммерческие и управленческие расходы – 8 000

Проценты уплаченные – 5 000

Проценты полученные – 1 000

Прочие доходы – 4 000

Прочие расходы – 2 000

## 4.2. Промежуточная аттестация

### 4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС-3	Способность анализировать эффективность деятельности бизнес-структуры	ПКс ОС-3.1	Способность оценивать инвестиционные проекты

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС-3.1	<ul style="list-style-type: none"><li>Использует знания теоретических основ управления инвестициями</li><li>Решает стандартные оперативные и стратегические задачи профессиональной деятельности с использованием методов оценки инвестиционных проектов</li><li>Определяет возможные эффекты осуществления инвестиционных проектов</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Определены возможные эффекты осуществления инвестиционных проектов</li><li>Продемонстрирована способность использовать знания теоретических основ управления инвестициями для решения оперативных и стратегических задач</li></ul> <p>1. Продемонстрирована способность идентифицировать риски проекта</p>

### 4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации:

Промежуточная аттестация проводится в форме: зачета (в форме устного собеседования по различным аспектам финансового анализа) и защиты курсовой работы.

#### **4.2.3. Типовые оценочные средства**

##### **Вопросы к промежуточной аттестации**

1. Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации
2. Формы отчетности, используемые в финансовом анализе
3. Баланс (отчет об имущественном состоянии)
4. Отчет о прибылях и убытках (о совокупном доходе)
5. Отчет о движении денежных средств
6. Виды финансовых коэффициентов
7. Коэффициенты ликвидности
8. Коэффициенты деловой активности
9. Коэффициенты рентабельности
10. Коэффициенты структуры капитала
11. Показатели рыночной активности

#### **4.3. Методические материалы**

Процедура оценивания промежуточной аттестации включает в себя:

- устное собеседование с преподавателем,
- дополнительные вопросы преподавателя.

Промежуточная аттестация включает устное собеседование по различным аспектам финансового анализа. Студенту задается 7-8 вопросов по определенной теме из типовых.

При необходимости студенту отводится 5-7 минут для подготовки к собеседованию после определения темы.

При устном собеседовании и ответе на дополнительные вопросы преподавателя студент может пользоваться интерактивной белой доской для изображения формул, таблиц, графиков и схем.

Общее время ответа не должно превышать 0,5 часа.

Процедура оценивания курсовой работы включает в себя:

- выступление автора курсовой работы,
- дополнительные вопросы по теме курсовой работы.

Для презентации курсовой работы каждому студенту отводится не более 10 минут. При защите могут представляться дополнительные материалы, характеризующие научную и практическую ценность выполненной работы (раздаточный материал, печатные статьи по теме, документы, указывающие на практическое применение результатов курсовой работы и т.п.), использоваться технические средства для презентации материалов курсовой работы.

После сообщения о содержании курсовой работы студенту задаются вопросы комиссии по работе.

Общая защита курсовой работы не должна превышать 0,5 часа.

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Методические указания, позволяющие обучающимся организовать процесс освоения дисциплины, приведены в «Рекомендациях ФЭСН по освоению дисциплин», утвержденных ученым советом факультета экономических и социальных наук, протокол №11/02-05-11/15 от «19» мая 2015 г.

### **Пример задания для самостоятельной работы**

Подумать над следующим вопросом: К каким издержкам (постоянным или переменным) относятся:

- Материальные затраты
- Заработная плата работников
- Коммунальные платежи
- Амортизация
- Управленческие расходы
- Коммерческие расходы

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Основная литература.**

1. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы: учебник для вузов. Москва: Издательство Юрайт, 2020. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450106>
2. Вяткин В.Н., Гамза В.А., и др. Финансовые решения в управлении бизнесом: учебно-практическое пособие. Москва: Издательство Юрайт, 2020. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452273>
3. Екимова, К. В. Финансовый менеджмент: учебник для прикладного бакалавриата. Москва: Издательство Юрайт, 2019. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/426175>

### **6.2. Дополнительная литература.**

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов. Москва: Издательство Юрайт, 2020. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450664>

2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов. Москва: Издательство Юрайт, 2020. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450070>

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

*Не предусмотрено.*

6.4. Нормативные правовые документы.

*Не предусмотрены.*

6.5. Интернет-ресурсы.

1. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru)

2. [www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)

3. [www.parus.ru](http://www.parus.ru)

4. [www.buh.ru](http://www.buh.ru)

5. [www.gaap.ru](http://www.gaap.ru)

6. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

7. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

8. Консультант Плюс. Справочная правовая система Технология 3000

9. [www.klerk.ru](http://www.klerk.ru)

6.6. Иные источники.

*Не предусмотрены.*

## **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий (наглядными материалами, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, выходом в сеть Интернет, программными продуктами Microsoft Office (Excel, Word, PowerPoint)) в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Для самостоятельной работы обучающимся необходим доступ в читальные залы библиотеки и/или помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду организации и ЭБС.

**Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа и промежуточной аттестации.**

*Оборудование:*

Рабочие места студентов: парты, стулья;

Рабочее место преподавателя: стол, стул;

Доска для рисования маркерами;

Мультимедийный проектор.

**Учебная аудитория для проведения практических занятий.**

*Оборудование:*

Рабочие места студентов: столы, стулья;

Рабочее место преподавателя: стол, стул;

Доска для рисования маркерами,

Доска интерактивная;

Мультимедийный проектор;

Персональные компьютеры: Core i7 / 8Gb / 2000Gb -15 шт.

*Программное обеспечение:*

Microsoft Windows 10 Corporate 1909 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);

Microsoft Office 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);

Google Chrome 76.0.3809.100 (свободная лицензия);

Консультант (контракт с продавцом ЗАО «КонсультантПлюс» от 18.06.2009 № б/н).

Библиотека (абонемент, читальный и компьютерный залы)

**Учебная аудитория для самостоятельной работы студента.**

*Оборудование:*

Рабочие места студентов: столы, стулья; Персональные компьютеры.

*Программное обеспечение:* Microsoft Windows 10 Corporate 1909 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);

Microsoft Office 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);

Google Chrome 76.0.3809.100 (свободная лицензия);

Deductor Academic 5.3.0.88 (свободная лицензия);

Microsoft Project Professional 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19).

Project Expert 7 Tutorial (60 уч. мест, сеть) (контракт с продавцом SoftLine от 14.11.2013 №Tr060872);  
Vmware Horizon Client 4.3.0.4209 (свободная лицензия);  
CA AllFusion R7.2 (контракт с продавцом ООО «Интерфейс ПРОФ» от 27.10.2008 №227/07-08-ИОП, бессрочный);  
Oracle VM VirtualBox 6.0.10 (свободная лицензия);  
ArgoUML 0.34 (свободная лицензия);  
ARIS Express 2.4d (свободная лицензия);  
Stata/SE Educational Network Edition Renewal (Stata) (контракт с продавцом АО «СОФТЛАЙН ТРЕЙД» от 25.06.2019 №373100037619000000);  
PostgreSQL Database 10.9-2 (свободная лицензия);  
EViews Academic Base License+ Unlimited Lab License (Eviews) (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19); Weka 3.8.3 (свободная лицензия);  
Консультант (контракт с продавцом ЗАО «КонсультантПлюс» от 18.06.2009 № б/н).

#### **Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znaniy.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znaniy.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».

#### 14. Электронный периодический справочник «Гарант»