

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.18 Финансовый анализ

Автор: к.э.н Лущик И.В.

Код и наименование направления подготовки, профиля:

38.03.06 «Торговое дело», профиль «Управление финансами во внешнеторговой деятельности»

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины: сформировать компетенции к анализу и оценке финансовой среды организации, соответствия ее деятельности требованиям российских и международных стандартов; оценке финансовой устойчивости и эффективности; к прогнозированию бизнес-процессов и оценке их эффективности

План курса:

№	Модули (темы) дисциплины	Содержание темы
Раздел 1. Анализ имущества предприятия и источников финансирования		
1.	Тема 1. Теоретические и методические основы финансового анализа	Цель, задачи и информационное обеспечение финансового анализа и анализа финансового состояния предприятия. Финансовая отчетность как источник информации о составе и динамике активов, капитала, обязательств хозяйствующих субъектов, ее информационно-аналитические возможности. Объекты и предмет анализа финансовой отчетности. Метод финансового анализа. Содержание и порядок формирования бухгалтерского баланса. Содержание и порядок формирования отчета о финансовых результатах.
2.	Тема 2. Анализ активов предприятия	Анализ динамики состава, структуры активов предприятия (Общая оценка имущественного положения предприятия). Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов. Расчет собственных оборотных средств и чистых оборотных активов. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Обобщение результатов анализа.
3.	Тема 3. Анализ и оценка источников формирования имущества предприятия	Понятие и сущность капитала предприятия. Анализ динамики, состава и структуры источников формирования капитала предприятия. Анализ состава и структуры собственного и заемного капиталов. Оценка динамики соотношения заемного и собственного капиталов, выявление причин его изменения. Расчет и анализ собственных оборотных средств и чистых оборотных активов. Разработка предложений и рекомендаций по оптимизации структуры заемного и собственного капиталов.
Раздел 2. Анализ финансового состояния: платёжеспособности, финансовой устойчивости и вероятности риска банкротства		
4.	Тема 4. Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия	Понятие, сущность ликвидности и платёжеспособности. Анализ платёжеспособности на основе абсолютных показателей ликвидности (баланса). Анализ платёжеспособности на основе относительных показателей ликвидности (коэффициентов).

№	Модули (темы) дисциплины	Содержание темы
		Платежеспособность краткосрочная и долгосрочная. Показатели ее оценки. Понятие ликвидности активов, баланса, предприятия. Система показателей ликвидности активов предприятия, их виды, взаимосвязь, особенности исчисления и целевое использование. Преимущества и недостатки коэффициентного метода анализа ликвидности. Тенденции изменения ликвидности и их оценка. Анализ платёжеспособности предприятия на основе изучения потока денежных средств.
5.	Тема 5. Анализ финансовой устойчивости предприятия	Понятие финансовой устойчивости; система показателей анализа финансовой устойчивости, порядок их расчета. Моделирование показателей финансовой устойчивости - основа проведения многофакторного детерминированного анализа. Оценка финансовой устойчивости на основе соотношения собственного и заёмного капитала. Оценка финансовой устойчивости на основе анализа операционного левериджа. Оценка финансовой устойчивости на основе модели финансирования активов. Оценка финансовой устойчивости на основе анализа обеспеченности запасов устойчивыми источниками финансирования. Оценка финансовой устойчивости на основе анализа соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью. Оценка финансовой устойчивости, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов.
6.	Тема 6. Оценка вероятности банкротства	Понятие несостоятельности (банкротства). Риск - факторы финансового состояния предприятия. Качественный подход к оценке вероятности банкротства. Оценка неудовлетворительной структуры баланса. Анализ финансового состояния организаций согласно методическим рекомендациям ФСФО. Методика анализа согласно Постановлению Правительства РФ «Об утверждении правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа». Методы прогнозирования возможного банкротства на основе рейтинговой оценки. Западные модели, построенные на основе мультипликативного дискриминантного анализа. Методика прогнозирования банкротства, разработанные российскими учеными. Объекты комплексной антикризисной диагностики. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования при угрозе банкротства.
Раздел 3. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов		
7.	Тема 7. Анализ доходов и расходов предприятия	Понятие, классификация доходов и расходов предприятия. Общая оценка состава, структуры, динамики доходов и расходов. Анализ доходов от обычной деятельности (выручки от реализации продукции). Анализ факторов и резервов увеличения объема реализации продукции.
8.	Тема 8. Анализ расходов по обычным видам деятельности (анализ затрат на производство и реализацию продукции)	Значение, задачи и информационное обеспечение анализа себестоимости продукции. Анализ состава, структуры и динамики затрат на производство и реализацию продукции. Факторный анализ затрат на производство и реализацию продукции. Факторы и резервы снижения себестоимости.
9.	Тема 9. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	Значение, задачи, направления и виды анализа финансовых результатов. Анализ формирования финансовых результатов. Система показателей анализа финансовых результатов деятельности: валовая прибыль, прибыль от реализации, чистая, реинvestированная, потребляемая, брутто-прибыль. Формирование прибыли от обычной деятельности. Зависимость прибыли от учетной политики предприятия. Факторы роста прибыли и методы их анализа. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. Факторный анализ прибыли от

№	Модули (темы) дисциплины	Содержание темы
		реализации продукции, услуг. Методики расчета факторных моделей. Анализ формирования чистой прибыли. Анализ использования прибыли, оценка динамики устойчивости предприятия. Методика маржинального анализа.
Раздел 4. Анализ деловой активности и эффективности использования финансовых ресурсов		
10.	Тема 10. Анализ деловой активности	Общая оценка деловой активности предприятия. Характеристика коэффициентов деловой активности. Факторный анализ в оценке деловой активности. Резервы ускорения оборачиваемости оборотного капитала.
11.	Тема 11. Анализ рентабельности. Оценка воздействия финансового рычага.	Система показателей рентабельности и методы их анализа. Анализ рентабельности активов (капитала) предприятия. (Анализ эффективности использования ресурсов). Анализ рентабельности собственного капитала предприятия. Анализ рентабельности реализованной продукции (рентабельности продаж) и окупаемости затрат. Анализ эффективности использования заёмного капитала предприятия (экономическая и финансовая рентабельность; эффект финансового рычага).
12.	Тема 12. Анализ эффективности инвестиционной деятельности. Анализ кредитоспособности заемщика	Анализ эффективности реальных инвестиций. Анализ эффективности финансовых вложений. Экономическая сущность и понятие кредитоспособности и платежеспособности заемщика. Цели и задачи анализа кредитоспособности. Перечень источников информации для анализа финансового положения заемщика, определенный Положением ЦБР от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности. Анализ внутренних и внешних факторов кредитоспособности заемщика: Последовательность аналитических процедур: качественная оценка кредитоспособности, экспресс-оценка основных финансовых показателей, комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности заемщика, анализ кредитных рисков, анализ обеспечения по кредиту. Классификация методов анализа и оценки кредитоспособности. Традиционные методы экспресс-оценки кредитоспособности по данным бухгалтерской отчетности. Классификационные модели. Модели оценки кредитоспособности, основанные на методах комплексного анализа. Система показателей рейтинговых оценок кредитоспособности. Методология рейтинговой оценки кредитоспособности. Способы расчета итоговой рейтинговой оценки: формированием единого интегрального показателя, использование экспертно-балльного метода. Кредитный скоринг, как метод рейтинговой оценки. Методика оценки кредитоспособности заемщика на основе количественной оценки финансового состояния и качественного анализа рисков, разработанная Сбербанком РФ: система оценочных показателей, дополнительные критерии, расчет общей суммы баллов с учетом коэффициентов значимости каждого показателя и определение класса заемщика. Комплексный анализ и оценка кредитоспособности заемщика на основе балльно - весового метода рейтинговой оценки кредитоспособности. Основные показатели комплексной оценки кредитоспособности заемщика. Классификация групп кредитоспособности заемщика. Упрощенная методика комплексной оценки кредитоспособности заемщика

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

Формы текущего контроля успеваемости: тестирование, эссе, диспут.

Форма промежуточной аттестации, отражающая формирование компетенции на уровне данной дисциплины: экзамен в устной форме.

Этапы освоения компетенций ДПК-4, ПК-14 отражаю формирование:
на уровне знаний:

- методы и методику выявления неиспользованных резервов укрепления финансового состояния на основе результатов факторного анализа;
- методы и методику прогнозирования финансовых показателей с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; способы сбора информации для выявления финансовых проблем при анализе конкретных ситуаций;
- способы анализа данных, необходимых для расчета влияния факторов, неиспользованных резервов и прогнозирования деятельности предприятия на основе обобщения итогов расчётов финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта;
- современные методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач

на уровне умений:

- собирать, систематизировать, анализировать и обрабатывать данных, необходимых для решения профессиональных задач; осуществлять сбор информации для выявления финансовых проблем при анализе конкретных ситуаций;
- выбирать способы анализа для расчёта влияния факторов, неиспользованных резервов и прогнозирования деятельности предприятия; выявлять проблемы финансового характера при анализе конкретных ситуаций;
- рассчитать неиспользованные резервы укрепления финансового состояния предприятия;
- прогнозировать финансовые показатели

на уровне навыков:

- навыками обобщения итогов расчетов показателей, факторов, выявления неиспользованных резервов и прогнозирования финансовых показателей;
- навыками сбора исходных данных и выбора оптимальных методов анализа для расчета влияния факторов, неиспользованных резервов и прогнозирования деятельности предприятия; навыками сбора, анализа, систематизации и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач

Основная литература.

1.. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ М.: Юнити-Дана, 2013. – 289 с. - <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118963>

2.. Манжосова И. Б., Ельчанинова О. В., Татарина М. Н., Бобрышев А. Н., Костюкова *Е. И.* Бухгалтерский учет и анализ И: КноРус, 2015 год