

Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор учреждения
образования «Белорусский
государственный экономический
университет»

 Е.Ф. Киреева

04.04 2023

Регистрационный № УД 536023/уч.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной дисциплине
для специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»

Учебная программа составлена на основе учебного плана для специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» регистрационный № 22ДФМ-059 от 24.06.2022г.

СОСТАВИТЕЛИ:

Косач О.Ф., доцент кафедры налогов и налогообложения учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Г.М. Корженевская, доцент кафедры управления финансов и менеджмента Института бизнеса БГУ, кандидат экономических наук, доцент;

О.В. Головач, заведующий кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой налогов и налогообложения учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 9 от 12 января 2023 г.);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 5 от 01.03.2023).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Финансовый анализ» разработана для обучающихся по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» в соответствии с учебным планом.

Учебная дисциплина «Финансовый анализ» представляет собой комплексное изучение теории экономического анализа и методик анализа финансовых показателей, составляющих основу диагностики и прогнозирования финансового состояния организаций. Она является информационной базой обоснования стратегических и тактических управленческих решений, выработки инвестиционной и финансовой политики организации, а также основой оценки воздействия принимаемых решений на финансовые результаты работы организации.

Целью преподавания учебной дисциплины «Финансовый анализ» является формирование комплексного понимания алгоритмов финансового анализа, навыков чтения финансовой отчетности, выбора методик и их адаптации к практической деятельности для обоснования управленческих решений в области финансового менеджмента.

Задачи учебной дисциплины:

- изучение теоретических положений финансового анализа;
- исследование информационной базы финансового анализа организации;
- изучение современных методов и приемов, применяемых в процессе финансового анализа во взаимосвязи с целями управления;
- формирование практических навыков аналитических расчетов;
- приобретение навыков оценки и анализа текущего финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности организации;
- отработка навыка формулировки выводов по результатам аналитических расчетов и интерпретации экономических показателей;
- обобщение теоретических и методических основ прогнозного анализа ключевых финансовых показателей деятельности организации.

Структура программы и методика преподавания учебной дисциплины учитывают новые результаты экономических исследований и последние достижения в области педагогики и информационных технологий, ориентируя обучающихся на приобретение соответствующих профессиональных компетенций:

–СК-11. Обобщать и оценивать финансовые показатели деятельности субъектов хозяйствования на основе количественных и качественных методов, выявлять перспективные направления деятельности и резервы роста организации.

В результате изучения учебной дисциплины «Финансовый анализ» обучающийся должен:

знать:

- направления финансового анализа в системе экономического управления субъектом хозяйствования;
- методический инструментарий, применяемый в ходе оперативного, текущего и прогнозного финансового анализа;
- порядок применения результатов анализа финансовой отчетности в планировании и управлении организации;
- аналитические процедуры, связанные с проведением анализа финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности предприятия;
- методы и приемы диагностики и прогнозирования развития финансового состояния предприятия;
- основные показатели деловой активности и экономической эффективности, используемые в финансовом анализе;
- сущность и алгоритм расчета индивидуальных и обобщающих показателей прогнозного финансового анализа, а также подходы к их экономической интерпретации и детализированной оценке.

уметь:

- использовать нормативно-правовые источники информации для решения поставленных задач;
- экономически правильно формулировать постановку аналитических задач в условиях финансово-хозяйственной деятельности конкретной организации;
- осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;
- эффективно пользоваться методическим инструментарием финансового анализа в соответствии с целевыми ориентирами экономической деятельности хозяйствующего субъекта;
- формулировать развернутые выводы по результатам аналитических исследований в соответствии с уровнем информационного обеспечения и глубиной детализации проведенной аналитической работы;
- использовать методики прогнозного анализа финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности;
- предлагать качественную оценку результатов аналитической обработки финансовой информации для построения финансовой стратегии и повышения эффективности деятельности организации;
- уметь использовать результаты анализа при обосновании резервов роста эффективности деятельности организации;

владеть:

- методикой расчета и анализа основных экономических показателей деятельности предприятия по данным внутренней и внешней финансовой отчетности;
- порядком оценки конкретных ситуаций и разработке рекомендаций по стратегическим и тактическим направлениям финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.

Учебная дисциплина согласуется и связана с другими учебными дисциплинами учебного плана: «Поведенческие финансы». В соответствии с учебным планом специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» предусмотрено: всего часов по учебной дисциплине - 240, из них аудиторных часов – 88, а том числе 44 часа – лекции, 44 часа – практические занятия. Форма получения высшего образования – очная (дневная), заочная. Форма текущей аттестации – экзамен (6 зачетных единиц).

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

ТЕМА 1. Понятие финансового анализа и его значение в хозяйственной деятельности организации.

Финансовый анализ как часть экономического анализа. Сущность, предмет и объект финансового анализа. Внешний и внутренний финансовый анализ. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.

ТЕМА 2. Информационная база финансового анализа.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник информации об имущественном положении и финансовых результатах деятельности организации. Аналитические возможности бухгалтерского баланса. Информация отчета о прибылях и убытках и прочих внешних финансовых отчетов. Влияние изменения цен на показатели бухгалтерской отчетности. Система внутренних финансовых отчетов.

ТЕМА 3. Методический инструментарий финансового анализа.

Абсолютные, относительные и средние величины в финансовом анализе. Сравнение как основной метод аналитического исследования. Многомерные сравнения. Методы группировок объектов анализа, балансовое обобщение. Методы графического анализа.

Факторные модели: виды факторов и моделирование их взаимосвязи. Способы цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц, интегральный метод факторного анализа. Понятие и задачи стохастического анализа.

Создание систем финансовых показателей: виды, цель, алгоритм построения.

ТЕМА 4. Анализ имущественного положения и источников его формирования.

Формирование аналитического баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса: анализ состава, структуры и динамики активов, собственного капитала и обязательств. Оценка качества активов, сроков погашения обязательств и эффективности использования капитала. Сравнительный аналитический баланс. Понятие рабочего капитала и его анализ.

ТЕМА 5. Анализ финансовых результатов деятельности организации.

Виды прибыли и их аналитическое значение. Методы анализа отчета о прибылях и убытках: горизонтальный, вертикальный, расчет финансовых коэффициентов, факторный анализ.

Анализ состава, динамики и причин изменения выручки от реализации. Влияние ценового фактора на объемы реализации продукции, товаров, работ, услуг.

Факторный анализ прибыли от реализации, прибыли отчетного периода и нераспределенной прибыли. Оценка качества прибыли.

ТЕМА 6. Анализ платежеспособности и ликвидности организации.

Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности компании. Основные направления анализа ликвидности. Ликвидность баланса. Показатели ликвидности. Факторы, влияющие на показатели ликвидности. Анализ эффективности управления дебиторской задолженностью. Сравнительный анализ эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Анализ операционных и финансовых циклов организации.

ТЕМА 7. Анализ финансовой устойчивости организации.

Классификация видов устойчивости. Значение финансовой устойчивости. Классификация факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость компании.

Основные направления анализа финансовой устойчивости. Абсолютные показатели финансовой устойчивости компании – показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Типы финансовой устойчивости.

Анализ структуры капитала, выявление рациональности соотношения собственных и заемных средств и их размещения в активе бухгалтерского баланса.

Обоснование целесообразности привлечения кредитов банка. Оценка кредитоспособности заемщика.

ТЕМА 8. Анализ денежных потоков организации.

Определение денежного потока как объекта финансового анализа. Классификация денежных потоков. Система показателей оценки денежных потоков. Методики оперативного, текущего, прогнозного анализа денежных потоков организации. Методики анализа денежных потоков, рассчитанных прямым и косвенным способом. Факторный анализ основных относительных показателей достаточности и эффективности использования денежных средств.

ТЕМА 9. Анализ деловой и рыночной активности организации.

Основные направления анализа деловой активности организации.

Система показателей для анализа эффективности использования краткосрочных активов по их видам. Факторный анализ оборачиваемости. Анализ доходности (показатели рентабельности). Оценка факторов, влияющих на изменение рентабельности. Анализ модели Дюпон и ее модификаций.

ТЕМА 10. Резервы повышения эффективности деятельности организации

Экономическая сущность резервов и теоретические подходы к ее определению. Виды резервов и их значение в финансово-хозяйственной деятельности организации. Методика выявления и оценки резервов: прямой счет, методы детерминированного анализа, сравнение, маржинальный анализ, функционально-стоимостной анализ.

ТЕМА 11. Прогнозный анализ финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности.

Прогнозный анализ как инструмент системы финансового планирования организации. Необходимость, цели и задачи прогнозного финансового анализа. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования. Использование экономико-математических методов в прогножном финансовом анализе. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов. Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических подходов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСР			
						лекции и	пр.з.		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Понятие финансового анализа и его значение в хозяйственной деятельности организации	4	2					[1,7,12]	опрос
2	Информационная база финансового анализа	4	4					[5,9]	опрос
3	Методический инструментарий финансового анализа	6	6					[8,]	тест
4	Анализ имущественного положения и источников его формирования	4	4					[5,9,11]	тест
5	Анализ финансовых результатов деятельности организации	4	4					[5,7,11]	Контрольная работа
6	Анализ платежеспособности и ликвидности организации	4	4					[2,4,12]	опрос
7	Анализ финансовой устойчивости организации	4	4					[3, 10]	Контрольная работа
8	Анализ денежных потоков организации	4	4					[7,9,12]	тест
9	Анализ деловой и рыночной активности организации	4	4					[7,10,13]	Контрольная работа
10	Резервы повышения эффективности деятельности организации	2	4					[8, 14]	тест
11	Прогнозный анализ финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности	4	4					[6, 8, 14]	опрос

Всего	44	44						экзамен
	88							

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»
для заочной формы обучения**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСР			
						лекции	сем.з.		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Понятие финансового анализа и его значение в хозяйственной деятельности организации							[1,7,12]	
2	Информационная база финансового анализа							[5,9]	
3	Методический инструментарий финансового анализа	1						[8,]	
4	Анализ имущественного положения и источников его формирования		1					[5,9,11]	тест
5	Анализ финансовых результатов деятельности организации	1	1					[5,7,11]	
6	Анализ платежеспособности и ликвидности организации	1	1					[2,4,12]	
7	Анализ финансовой устойчивости организации							[3, 10]	
8	Анализ денежных потоков организации	1	1					[7,9,12]	тест
9	Анализ деловой и рыночной активности организации	1	1					[7,10,13]	
10	Резервы повышения эффективности деятельности организации	1	1					[8, 14]	тест
11	Прогнозный анализ финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности							[6, 8, 14]	
	Всего	6	6						экзамен
		12							

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов по учебной дисциплине «Финансовый анализ»

В овладении знаниями учебной дисциплины важным этапом является самостоятельная работа студентов. Рекомендуется бюджет времени для самостоятельной работы в среднем 2-2,5 часа на 2-х часовое аудиторное занятие.

Основными направлениями самостоятельной работы студента являются:

- первоначально подробное ознакомление с программой учебной дисциплины;
- ознакомление со списком рекомендуемой литературы по дисциплине в целом и ее разделам, наличие ее в библиотеке и других доступных источниках, изучение необходимой литературы по теме, подбор дополнительной литературы;
- изучение и расширение лекционного материала преподавателя за счет специальной литературы, консультаций;
- подготовка к практическим занятиям по специально разработанным планам с изучением основной и дополнительной литературы;
- подготовка к выполнению диагностических форм контроля (тесты, контрольные работы, устные опросы и т.п.);
- подготовка к экзамену.

Нормативные и законодательные акты

1. Конституция Республики Беларусь 1994 года (с изменениями и дополнениями, принятыми на республиканских референдумах 24 ноября 1996 г. и 17 октября 2004 г.). – Минск: национальный центр правовой информации, 2019. – 62 с.
2. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г., № 140/206: (в ред. от 04.10.2017 г., № 33/23 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.
3. Инструкция о порядке расчета стоимости чистых активов: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 г., № 35 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.
4. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования: постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г., № 1672 (в ред. от 22.01.2016 г. № 48) // Эталон –

- Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.
5. Индивидуальная бухгалтерская отчетность: Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 12.12.2016 г., № 104: с измен. и доп. от 22.12.2018 г., № 74 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.
 6. Об экономической несостоятельности (банкротстве): Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-З : с изм. и доп. от 24.10.2016 г. № 439-З // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

ЛИТЕРАТУРА


Основная:

7. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учеб. пос. / Г.Г. Виногоров и др. — Минск : БГЭУ, 2021. — 247 с.
8. Бирюков, В.А. Теория экономического анализа / учеб. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Инфра-М, 2020. — 460 с.
9. Васильева, Л.С. Анализ финансовой отчетности : учеб. / Л.С. Васильева. — Москва : КНОРУС, 2019. — 272 с.
10. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 607 с.

дополнительная:

11. Бизнес-анализ деятельности организации : учеб. / под ред. Л.Н. Усенко. — Москва : АЛЬФА-М : ИНФРА-М, 2019. — 558 с.
12. Савицкая, Г.В. Экономический анализ : учеб. / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 585 с.
13. Серов, В.М. Анализ производственно-хозяйственной деятельности строительных организаций : учебник / В.М. Серов. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 300 с.
14. Финансово-аналитические инструменты устойчивого развития экономических субъектов : учеб. / [О.В. Ефимова и др.] ; под ред. О.В. Ефимовой ; Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации. — Москва : КНОРУС, 2021. — 177 с.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
1. Поведенческие финансы	Денежного обращения, кредита и фондового рынка	<i>нет</i> 	Протокол № 6 от 12.01.2023 г.

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ УВО

на ____ / ____ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры
_____ (название кафедры) (протокол № ____ от _____ 20__ г.)

Заведующий кафедрой

_____ (ученая степень, ученое звание)

_____ (подпись)

(И.О.Фамилия)

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета

_____ (ученая степень, ученое звание)

_____ (подпись)

(И.О.Фамилия)