

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-
педагогической работе



(подпись)

« 31 » 08 2018 года

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый анализ (продвинутый уровень)

Направление (специальность) 38.04.08 «Финансы и кредит»
подготовки:
Магистерская программа: «Финансы и кредит», «Управление финансово-экономической безопасностью»
Программа: магистратура
Форма обучения: Очная, заочная

Форма обучения:	Очная	Заочная
Семестр(ы)	1	1
Общая трудоёмкость в з.е./часах	4,0/144	4,0/144
Аудиторные занятия (час.), в том числе	51	12
Лекции (час.)	17	6
Практические (семинарские) занятия (час.)	34	6
Лабораторные работы (час.)	-	-
Самостоятельная работа (час.), в том числе	39	114
Курсовой проект/работа (семестр/час.)	-	1/27
Индивидуальное задание (кол./час.)	-	-
Форма промежуточной аттестации (экзамен/зачёт, час.):	Экзамен, 54	Экзамен, 18

Донецк, 2018 г.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» составлена в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» по магистерским программам «Финансы и кредит» и «Управление финансово-экономической безопасностью» для 2018 года приёма.

Составитель: Портнова Г.А., к.э.н., доцент, зав. кафедрой финансов и экономической безопасности.

Рабочая программа **рассмотрена и утверждена** на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от « 30 » августа 2018 года № 1

Заведующий кафедрой  Г.А. Портнова

Рабочая программа **согласована с выпускающей кафедрой** финансов и экономической безопасности.

Протокол от « 30 » августа 2018 года № 1

Заведующий кафедрой  Г.А. Портнова

Рабочая программа **одобрена учебно-методической комиссией** ДонНТУ по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит».

Протокол от « 30 » августа 2018 года № 1

Председатель  Е.М. Луппол

Рабочая программа **продлена** для 20 19 года приёма на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от « 30 » _____ 20 19 года № 1
Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Согласовано с выпускающей кафедрой финансов и экономической безопасности.

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа **продлена** для 20 ____ года приёма на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от « ____ » _____ 20 ____ года № ____
Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Согласовано с выпускающей кафедрой финансов и экономической безопасности.

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа **продлена** для 20 ____ года приёма на заседании кафедры финансов и экономической безопасности.

Протокол от « ____ » _____ 20 ____ года № ____
Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Согласовано с выпускающей кафедрой финансов и экономической безопасности.

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (Ф.И.О.)

1. ОБЪЕКТ, ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина рассматривает вопросы формирования у студентов, обучающихся по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» по магистерским программам «Финансы и кредит» и «Управление финансово-экономической безопасностью», углубленное изучение методик финансового анализа, формирующих способность целостного восприятия, интерпретации и оценки ключевых аспектов анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов во взаимосвязи с обоснованной финансовой стратегией и мониторингом ее последующей плановой реализации; приобретение навыков в области анализа и основных направлений деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных.

Цель дисциплины - получение системного представления о методологии финансового анализа, об аналитических инструментах и методах обоснования управленческих решений по различным аспектам деятельности коммерческих организаций, овладение практическими навыками оценки эффективности использования ресурсов, а также ознакомление с проблемными вопросами, требующими проведения дополнительных самостоятельных научных исследований прикладного характера

Задачи:

- формирование целостного представления о финансовом анализе как инструменте управления деятельностью предприятия;
- углубленное изучение методик финансового анализа, формирующих способность целостного восприятия, интерпретации и оценки ключевых аспектов анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов во взаимосвязи с обоснованной финансовой стратегией и мониторингом ее последующей плановой реализации;
- приобретение навыков в области анализа и основных направлений деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных

В результате освоения дисциплины студент должен:

знать:

- актуальные проблемы в области современного финансового анализа;
- сущность и основные направления аналитической обработки информации;
- показатели, используемые для описания объектов финансового анализа;
- основные направления финансового анализа;
- состав и содержание бухгалтерской отчетности хозяйствующего субъекта;
- принципы выбора видов и методов финансового анализа для прогнозирования показателей деятельности хозяйствующего субъекта;
- основные тенденции развития финансового анализа.

уметь:

- экономически правильно формулировать постановку задач, эффективно пользоваться методическим инструментарием финансового анализа в соответствии с целевыми ориентирами экономической диагностики хозяйствующего субъекта;
- формулировать развернутые выводы по результатам аналитических исследований, адекватные уровню информационного обеспечения и глубине детализации проведенной аналитической работы;
- предлагать качественную оценку результатов аналитической обработки финансовой информации с позиции достижения принципов финансовой стратегии и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу (ОК-1);
- готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала (ОК-3);

- готовностью самостоятельно принимать профессиональные решения в соответствии с законодательными и нормативными актами, на основе теории и практики финансово-кредитных отношений (ОПК-3);
- готовностью воспринимать научную информацию, владеть методиками ее аналитической обработки, систематизации и применять на практике (ОПК-4),
- способностью использовать современные методы системного научного анализа (ОПК-5);
- способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений (ПК-4);
- способностью владеть методикой проведения аналитической работы, связанной с финансово-экономической деятельностью коммерческих и некоммерческих организаций, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти, местного самоуправления, а также разрабатывать направления ее совершенствования (ПК-5);
- способностью к проведению комплексного экономического и финансового анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, учреждений, организаций, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-7);
- способностью руководить разработкой финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований (ПК-13);
- способностью разрабатывать финансовую стратегию и тактику деятельности предприятия с учетом его финансового состояния и места на рынке (ПК-19).

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ

Дисциплина относится к профессиональному циклу базовой части учебного плана.

Базируется на знаниях и умениях, которые студент приобрел при освоении предшествующих дисциплин: «Финансовый анализ», «Управление денежными потоками», «Управление финансовыми расходами».

Знания и умения, приобретенные при освоении данной дисциплины, реализуются студентом при выполнении курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)», изучении последующих дисциплин «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)», «Капитал предприятия: формирование и использование», «Математическое обеспечение финансовых решений», прохождении производственной практики, прохождении государственной итоговой аттестации.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Распределение учебных часов по темам дисциплины и видам занятий

Наименование тем (содержательных модулей)	Количество часов (очная/заочная форма)				
	Всего	В том числе			
		Лекции	Практ. (Семина.)	Лабор.	СРС
Тема 1. Методология финансового анализа	8/11	2/1	2/0		4/10
Тема 2. Объекты и методы стратегического финансового анализа	8/11	2/1	2/0		4/10
Тема 3. Анализ финансовой деятельности как инструмент управления финансовым	11/12	2/1	4/1		5/10

планированием					
Тема 4. Финансовые методы обоснования инвестиционной политики	13/14	2/1	6/1		5/12
Тема 5. Финансовый инструментарий эффективного управления операционной деятельностью	13/13	2/1	6/1		5/11
Тема 6. Аналитическое обеспечение формирования оптимальной политики финансирования	13/12	2/1	6/1		5/10
Тема 7. Финансовый анализ в системе диагностики кризисных симптомов развития организации	10/11	2/0	4/1		4/10
Тема 8. Аналитическое обоснование финансового оздоровления организации	14/15	3/0	4/1		7/14
Индивидуальное задание					
Курсовая работа	0/27				0/27
Подготовка к экзамену	54/18				
Итого:	144/144	17/6	34/6		39/114

3.2. Лекции

Тема 1. Методология финансового анализа

Содержание темы 1:

- 1.1. Классификация методологических подходов
 - 1.2. Финансово-экономический анализ в системе финансового управления предприятием
 - 1.3. Основные методы и методики финансово-экономического анализа
- Литература к теме 1: [1, 3, 5, 7, 11]

Тема 2. Объекты и методы стратегического финансового анализа

Содержание темы 2:

- 2.1. Стратегический финансовый анализ и методы его осуществления
 - 2.2. Этапы проведения стратегического финансового анализа по отдельным видам финансовой среды
 - 2.3. Методы стратегического финансового анализа и область их применения
- Литература к теме 2: [2, 4, 8, 12, 14]

Тема 3. Анализ в системе финансового планирования

Содержание темы 3:

- 3.1. Виды планов, содержание и последовательность их разработки
 - 3.2. Прогнозно-аналитические процедуры при разработке планов
 - 3.2.1. Операционные бюджеты
 - 3.2.2. Финансовый бюджет
 - 3.3. Расчет критического объема продаж
 - 3.4. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей
- Литература к теме 3: [2, 5, 7, 8, 9, 12]

Тема 4. Финансовые методы обоснования инвестиционной политики

Содержание темы 4:

- 4.1. Критерии оценки инвестиционных проектов
- 4.2. Противоречивость критериев оценки

- 4.3. Сравнительная характеристика критериев NPV и IRR
 4.4. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками
Литература к теме 4: [1, 2, 4, 6, 7, 9, 12]

Тема 5. Финансовый инструментальный эффективного управления операционной деятельностью

Содержание темы 5:

- 5.1. Сущность и содержание управленческого решения
 5.2. Понятие и значение маржинального анализа
 5.3. Анализ безубыточности предприятия
 5.4. Факторный анализ результативности операционной деятельности
 5.5. Методики, используемые для принятия управленческих решений на основе маржинального анализа
 5.6. Обоснование различных вариантов управленческих решений

Литература к теме 5: [1, 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11]

Тема 6. Аналитическое обеспечение формирования оптимальной политики финансирования

Содержание темы 6:

- 6.1. Понятие, содержание и механизм формирования краткосрочной финансовой политики
 6.2. Финансирование активов промышленного предприятия
 6.3. Анализ оборотных активов предприятия

Литература к теме 6: [1, 2, 5, 8, 9, 10, 11, 12]

Тема 7. Финансовый анализ в системе диагностики кризисных симптомов развития организации

Содержание темы 7:

- 7.1. Система экспресс-диагностики кризисных симптомов финансового развития предприятия
 7.2. Система фундаментальной диагностики финансового кризиса предприятия

Литература к теме 7: [2, 4, 5, 8, 9, 11, 12]

Тема 8. Аналитическое обоснование финансового оздоровления организации

Содержание темы 8:

- 8.1. Финансовая неустойчивость, кризис как факторы поиска путей финансового оздоровления предприятия
 8.2. Первичное финансовое оздоровление
 8.3. Внутренняя реструктуризация предприятий и пути ее ускорения

Литература к теме 8: [1, 2, 3, 5, 8, 9, 11, 12]

3.3. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Тема занятия	Объем, час. Очная/заочная	Литература
1	Тема 1. Методология финансового анализа	2/0	[1, 3, 5, 7, 11]
2	Тема 2. Объекты и методы стратегического финансового анализа	2/0	[2, 4, 8, 12, 14]
3	Тема 3. Анализ финансовой деятельности как инструмент управления финансовым планированием	4/1	[2, 5, 7, 8, 9, 12]
4	Тема 4. Финансовые методы обоснования	6/1	[1, 2, 4, 6, 7, 9,

	инвестиционной политики		12]
5	Тема 5. Финансовый инструментарий эффективного управления операционной деятельностью	6/1	[1, 2, 4, 5, 6, 9, 10, 11]
6	Тема 6. Аналитическое обеспечение формирования оптимальной политики финансирования	6/1	[1, 2, 5, 8, 9, 10, 11, 12]
7	Тема 7. Финансовый анализ в системе диагностики кризисных симптомов развития организации	4/1	[2, 4, 5, 8, 9, 11, 12]
8	Тема 8. Аналитическое обоснование финансового оздоровления организации	4/1	[1, 2, 3, 5, 8, 9, 11, 12]
Итого:		34/8	

3.4. Лабораторные работы

№ п/п	Тема работы	Объем, час.	Литература
1	Не предусмотрены учебным планом		
2			
3			
Итого:			

3.5. Самостоятельная работа студента

№ п/п	Виды самостоятельной работы студента	Объем, час.
1	Изучение лекционного материала (не менее 50% от объема лекций)	15/20
2	Подготовка к практическим занятиям (не менее 50% от объема аудиторных практических занятий)	24/29
3	Подготовка к лабораторным работам (не менее 50% от объема аудиторных лабораторных занятий)	-
4	Выполнение курсового проекта (36 часов)	-
5	Выполнение курсовой работы (27 часов)	0/27
6	Выполнение индивидуального задания (не менее 9 часов)	-
Итого:		39/76

3.6. Курсовой проект (работа), индивидуальное задание

Курсовая работа по дисциплине учебным планом предусмотрена для заочной формы обучения. Курсовая работа выполняется на тему «Финансовый анализ в системе диагностики кризисных симптомов развития организации». Объект исследования обучающийся выбирает в соответствии с методическими рекомендациями к курсовой работе по курсу.

Объем учебной нагрузки при выполнении курсовой работы – 27 часов.

Рекомендуемый объем пояснительной записки по курсовой работе – не более 30 страниц формата А4 (210×297 мм).

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе изучения дисциплины предполагается проведение практических занятий, направленных на изучение методики проведения стратегического финансового анализа, обобщения его результатов с соблюдением законодательства, нормативных актов. Для проверки знаний студентов предусмотрены следующие формы контроля: опрос, проверка конспектов, рефераты по отдельным темам, тестирование.

В качестве самостоятельной работы студентам предлагается изучение дополнительной литературы и решение отдельных ситуационных задач.

Форма аттестации: очная форма обучения – 1 семестр – экзамен, заочная форма обучения – 2 семестр – экзамен.

Текущий контроль знаний студентов производится по результатам выполнения практического задания, во время контрольных опросов в ходе проведения практических занятий.

Промежуточная аттестация по результатам освоения дисциплины в семестре проводится в форме семестрового экзамена в соответствии с «Положением об организации учебного процесса в Донецком национальном техническом университете (новая редакция)», утвержденном приказом ДонНТУ от 01.12.2016 г. №1006-14

Для определения уровня знаний студентов преподаватель руководствуется критериями оценки знаний, являющимися составляющей учебно-методического комплекса дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Учебная литература:

Основная:

1. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / Ефимова Ольга Владимировна; О.В.Ефимова. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2010. – 351с.: ил., табл. – (Высшее финансовое образование). – ISBN 978-5-370-01781-0. – 1 экз.

2. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие для вузов / Т. Б. Бердникова; Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 215с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-16-000487-7. – 3 экз.

3. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для вузов / Е.И.Бородина [и др.]; Е.И. Бородина, Н.В. Володина, Л.А. Дроздова и др.; под ред.: О.В. Ефимовой, М.В. Мельник; Финансовая акад. при Правительстве РФ. – М.: Омега-Л, 2004. – 408 с.: табл. – ISBN 5-98119-113-9. – 3 экз.

Дополнительная:

4. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учебник для вузов / В. И. Стражев [и др.]; В.И. Стражев, Л.А. Богдановская, О.Ф. Мигун и др.; под общ. ред. В.И. Стражева. – 5-е изд., перераб. и доп. – Минск: Высшая школа, 2003. – 480 с. – (ВУЗ. Студентам высших учебных заведений). – ISBN 985-06-0853-6. – 3 экз.

5. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие / М. С. Абрютин, А. В. Грачев; М.С. Абрютин, А.В. Грачев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2001. – 272с.: ил. – ISBN 5-8018-0120-0. – 10 экз.

6. Бернштейн Леопольд А. Анализ финансовой отчетности: Теория, практика и интерпретация / Бернштейн Леопольд А.; Л.А. Бернштейн; пер.с англ.О.В. Скачкова и др. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 624с. – (Серия по бухгалтеру и аудиту UNCTC). – Перевод изд.: Financial Statement Analysis/L.A.Bernstein. – 10 экз.

7. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: От бухгалтерского учета к экономическому: Учеб.- практ. пособие / А. В. Грачев; А.В.Грачев. – М.: Финпресс, 2002. – 208с. – (Б-ка журн."Фин. менеджмент"). – ISBN 5-8001-0028-4. – 2 экз.

8. Анализ инвестиционной привлекательности организации: доверие инвесторов, кредитоспособность, оценка капиталовложений, эффективность лизинга / Д. А. Ендовицкий [и др.]; Д.А. Ендовицкий, В.А. Бабушкин, Н.А. Батурина и др.; под ред. Д.А. Ендовицкого. – М.: КНОРУС, 2010. – 376с. – ISBN 978-5-406-00358-9. – 2 экз.

Всего по дисциплине: 34, на 100 обучающихся – 68

Электронные образовательные ресурсы - да:

1. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. — СПб.: Питер, 2009. – 240 с.: ил. ISBN 978-5-469-01726-4. - (<http://www.twirpx.com/file/866624/>)

2. Запольская С. Финансовый анализ – это просто. Электронный учебник. 2010. – 84с. - (<http://www.twirpx.com/file/634334/>)

Учебно-методические издания, разработанные в ДонНТУ:

11. Конспект лекций по курсу «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» [Электронный ресурс] / Г.А.Портнова, В.И.Похилько; ГОУ ВПО «ДонНТУ», каф. Финансов и экономической безопасности, 2017. – 1 файл. – Систем.требования: Acrobat Reader

12. Методические указания к проведению практических занятий по курсу «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» [Электронный ресурс] / Г.А.Портнова, В.И.Похилько; ГОУ ВПО «ДонНТУ», каф. Финансов и экономической безопасности, 2017. – 1 файл. – Систем.требования: Acrobat Reader

13. Методические указания для изучения тем по курсу «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» вынесенных на самостоятельное изучение [Электронный ресурс] / Г.А.Портнова, В.И.Похилько; ГОУ ВПО «ДонНТУ», каф. Финансов и экономической безопасности, 2017. – 1 файл. – Систем.требования: Acrobat Reader

14. Методические указания для выполнения курсовой работы по курсу «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» [Электронный ресурс] / Г.А.Портнова, В.И.Похилько; ГОУ ВПО «ДонНТУ», каф. Финансов и экономической безопасности, 2017. – 1 файл. – Систем.требования: Acrobat Reader

Периодические издания:

15. Аудит и финансовый анализ.

16. Бухгалтерский учет (<http://www.buhgalt.ru>).

17. Экономический анализ: теория и практика (<http://www.biblioclub.ru>).

Интернет-сайты, базы данных:

18. Finanalisis.ru Программа «Финансовый анализ + Оценка бизнеса» Программа «Инвестиционный анализ» Содержит материалы по финансовому менеджменту, разделы по бюджетированию, финансовому, инвестиционному анализу, программы по финансовому, инвестиционному анализу

19. www.audit-it.ru Программа «Ваш ФинАналитик» Бухгалтерский учет. Налогообложение. Аудит: новости, статьи, законодательство

20. www.buh.ru Интернет-ресурс для бухгалтеров, на котором публикуются новости и статьи учета, налогообложения, автоматизации

21. www.cfin.ru Корпоративный менеджмент – Теория и практика финансового анализа, инвестиции, менеджмент, финансы, журналы и книги, бизнес-план

22. www.1-fin.ru Программа «ФинЭкАнализ» Профессиональная система финансового анализа. Содержит статьи и книги по финансовому анализу. На сайте доступна программа «ФинЭкАнализ» – автоматизированная система комплексного финансово-экономического и управленческого анализа хозяйственной деятельности предприятия

23. www.grebennikon.ru Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников». Содержит статьи по маркетингу, менеджменту, финансам, управлению персоналом, опубликованные в специализированных журналах издательства за последние 10 лет

24. www.biblioclub.ru Электронная библиотечная система «Университетская библиотека – online», специализирующаяся на учебных материалах для ВУЗов по научно-гуманитарной тематике, а также содержит материалы по точным и естественным наукам

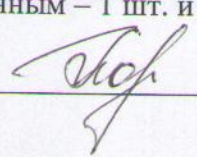
6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Лекционные занятия:

Проводятся в учебном корпусе №3 по адресу: ДНР, г. Донецк, ул. Артема, 96 (к. 201а). Учебная аудитория, площадью 105 м², оснащена компьютерами с выходом в сеть – 1 шт.; проектором Epson EMP-280 – 1 шт., экраном настенным – 1 шт. и колонками BF-31R – 1 пара.

2. Практические занятия:

Проводятся в учебном корпусе №3 по адресу: ДНР, г. Донецк, ул. Артема, 96 (к. 201а). Учебная аудитория, площадью 105 м², оснащена компьютерами с выходом в сеть – 1 шт.; проектором Epson EMP-280 – 1 шт., экраном настенным – 1 шт. и колонками BF-31R – 1 пара.

Составитель рабочей программы:  Г.А.Портнова