

Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор Учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»

В.Н. Шимов

«27» 06 2014 г.

Регистрационный № УД 1453-14 баз.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ
(продвинутый уровень)

Учебная программа
для магистрантов по специальности 1-25 81 04 «Финансы и кредит»

СОСТАВИТЕЛИ:

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

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Кондакова Н.М., доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

Толкачева Е.Г., заведующий кафедрой банковского дела, анализа и аудита УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», кандидат экономических наук, доцент.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой налогов и налогообложения Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 10 от 12.05.2014);

Научно-методическим советом Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 5 от 18.06.2014).

Ответственный за редакцию: Косач О.Ф.

Ответственный за выпуск: Косач О.Ф.

Пояснительная записка

Предметом учебной дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является изучение сущности финансового анализа, современных методов и приемов аналитической работы и применение ее результатов в системе финансового планирования, прогнозирования и управления субъектом хозяйствования.

Целью дисциплины является формирование у магистрантов комплексного понимания финансового анализа, навыков чтения финансовой отчетности и применения различных методик финансового анализа в практической деятельности для обоснования управленческих решений в области финансов.

Для реализации поставленных целей в курсе рассматриваются теоретические положения финансового анализа, изучаются методики анализа финансового состояния, платежеспособности и ликвидности организации, денежных потоков, деловой и рыночной активности, а также методики прогнозного анализа финансового состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Задачами дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» являются:

- углубленное 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 в части применения методик алгоритмизации и аналитических расчетов по оценке финансового положения организации;
- 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.

В результате изучения дисциплины магистрант должен

Знать:

- содержание, задачи и направления финансового анализа в системе экономического управления субъектом хозяйствования;

- методический инструментарий, применяемый в ходе оперативного, текущего и прогнозного финансового анализа;
- сущность и алгоритм расчета индивидуальных и обобщающих показателей текущего и прогнозного финансового анализа, а также подходы к их экономической интерпретации и детализированной оценке.

Уметь:

- экономически правильно формулировать постановку аналитических задач в условиях финансово-хозяйственной деятельности конкретной организации;
- эффективно пользоваться методическим инструментарием финансового анализа в соответствии с целевыми ориентирами экономической диагностики 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 финансово-хозяйственной деятельности организации.

Данный курс тесно взаимосвязан с прочими дисциплинами специальности.

По программе «Оценка активов, бизнеса и инвестиций» всего часов по дисциплине — 66, из них аудиторных — 30, в том числе 16 часов — лекции, 14 часов — практические занятия.

Рекомендуемая форма контроля – зачет.

По программе «Налоговое консультирование» всего часов по дисциплине — 136, из них аудиторных — 50, в том числе 26 часов — лекции, 24 часа — практические занятия.

Рекомендуемая форма контроля – экзамен.

ПРИМЕРНЫЙ ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

по программе «Оценка активов, бизнеса и инвестиций»

Название темы	Количество часов	
	лекции	практические занятия
1. Понятие финансового анализа и его значение в хозяйственной деятельности организации.	2	2
2. Методы и процедуры анализа финансового состояния организации.	2	2
3. Анализ платежеспособности и ликвидности организации.	2	2
4. Анализ финансовой устойчивости организации.	4	2
5. Анализ денежных потоков организации.	2	2
6. Анализ деловой и рыночной активности организации.	2	2
7. Прогнозный анализ финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности.	2	2
Всего:	16	14

ПРИМЕРНЫЙ ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

по программе: «Налоговое консультирование»

Название темы	Количество лекции	часов практические занятия
1. Понятие финансового анализа и его значение в хозяйственной деятельности организации.	2	2
2. Методы и процедуры анализа финансового состояния организации.	4	4
3. Анализ платежеспособности и ликвидности организации.	4	2
4. Анализ финансовой устойчивости организации.	4	4
5. Анализ денежных потоков организации.	4	4
6. Анализ деловой и рыночной активности организации.	4	4
7. Прогнозный анализ финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности.	4	4
Всего:	26	24

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

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

Финансовый анализ как часть экономического анализа. Сущность и задачи финансового анализа. Внешний и внутренний финансовый анализ. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа. Информационная база проведения финансового анализа. Разработка системы основных финансовых показателей организации.

ТЕМА 2. Методы и процедуры анализа финансового состояния организации.

Методы финансового анализа: динамический (горизонтальный), структурный (вертикальный), трендовый, финансовые коэффициенты, факторный.

Характеристика аналитических процедур проведения финансового анализа: предварительная оценка финансового состояния, детализированный анализ финансового состояния. Формирование аналитического баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс.

ТЕМА 3. 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 эффективности управления запасами. Анализ управления денежными средствами. Внутренний анализ краткосрочных обязательств.

ТЕМА 4. 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. Эффект финансового рычага. Оценка кредитоспособности заемщика.

ТЕМА 5. 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 6. Анализ деловой и рыночной активности организации.

Основные направления анализа деловой активности организации.

Система показателей для анализа эффективности использования ресурсов – показатели оборачиваемости. Анализ деловой активности в условиях автоматизации аналитической работы. Методы анализа отчета о прибылях и убытках: горизонтальный, вертикальный, расчет финансовых коэффициентов, факторный анализ. Анализ доходности (показатели рентабельности). Анализ качества прибыли.

ТЕМА 7. 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 прогнозном 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.

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ И НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ:

1. Об экономической несостоятельности (банкротстве): Закон Респ. Беларусь, 13 июля 2012 г.: в ред. Закона Респ. Беларусь от 4 января 2014 г. № 104-З // КонсультантПлюс: Беларусь. Версия 4000.00.18. [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2014.

2. Об утверждении инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206 (с изм. от 9.12.2013 г. №75/92) // КонсультантПлюс: Беларусь. Версия 4000.00.18. [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2014.

3. Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности: постановление Мин-ва финансов Респ. Беларусь от 31.10.2011 № 111 (с изм. и доп. от 10.12.2013 г. № 84) // КонсультантПлюс: Беларусь. Версия 4000.00.18. [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2014.

ЛИТЕРАТУРА

ОСНОВНАЯ:

1. Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Л.Л. Ермолович — Минск: БГЭУ, 2010. — 218 с.

2. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник / О.В. Ефимова. — М.: Омега-Л, 2013. — 349 с.

3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Г.В. Савицкая. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Инфра-М, 2013. — 345 с.

4. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т.И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2014. — 486 с.

5. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учебник / А.Д. Шеремет. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 456 с.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ:

1. Басовский, Л.Е. Современный стратегический анализ: учеб. / Л.Е. Басовский — М.:ИИФРА-М, 2013. — 256 с.
2. Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. — М.: МИСиС, 2011. — 118 с.
3. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Дело и Сервис, 2011. — 368 с.
4. Казакова, Н.А. Финансовый анализ: учебник и практикум / Н.А.Казакова. — М.: Юрайт, 2014. — 539 с.
5. Количественные методы в экономических исследованиях: учеб. / под ред. М.В. Грачевой, Ю.Н. Черемных, Е.А. Гумановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — М., ЮНИТИ-ДАНА, 2013. — 687 с.
6. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: учебное пособие / В.П. Литовченко. — 2-е изд. — М.: Изд.-торг. корп. Дашков и К, 2014. —214 с.
7. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: учеб. пособие / Т.Н. Бабич, И.А. Козьева, Ю.В. Вертакова, Э.Н. Кузьбожев. — М.: НИЦ Инфра-М, 2013. — 336 с.
8. Экономический анализ / Под ред. О.Н. Соколовой. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 320 с.