

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ ВУЗОВ
РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ПО
ЭКОНОМИЧЕСКОМУ ОБРАЗОВАНИЮ**

**УО «БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

УТВЕРЖДАЮ

Ректор БГЭУ

В. Н. Шимов

« 30 » _____ 2008 г.

Регистрационный № УД 18-01 уч.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Учебная программа для специальности

1-25 01 04 «Финансы и кредит»

СОГЛАСОВАНО

Председатель УМО вузов Республики Беларусь
по экономическому образованию

В.Н. Шимов

« 30 » _____ 2008 г.

МИНСК 2008

СОСТАВИТЕЛЬ:

Аносов В.М., доцент кафедры финансов и финансового менеджмента,
канд. экон. наук, доцент

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

В.В. Пинигин, заместитель директора НИЭИ Минэкономики Республики Беларусь, к.э.н., доцент

Н.М. Кондакова, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, к.э.н., доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой финансов и финансового менеджмента
протокол № 10 от «20» марта 2008 г.

Научно-методическим советом УО «Белорусский государственный экономический университет»
протокол № 4 от «23» 04 2008 г.

Научно-методическим советом (секцией) по экономическому образованию по специальности «Финансы и кредит»
Учебно-методического объединения вузов Республики Беларусь по экономическому образованию
протокол № 2 от «12» 05 2008 г.

Ответственный за выпуск _____

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

В последние годы в республике проводится активная работа по улучшению финансового состояния субъектов предпринимательской деятельности. Только в 2005-2006 г.г. приняты: Указ Президента Республики Беларусь от 28.03.2006 г. № 182 «О совершенствовании правового регулирования порядка оказания государственной поддержки юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям», Указ Президента Республики Беларусь от 28.08.2006 г. № 538 «О мерах по финансовому оздоровлению убыточных акционерных обществ». В апреле 2007г. утверждена новая редакция Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности (постановление Минфина, Минэкономики. Минстата от 27.04.2007г. №69,76,52), В этих условиях становится актуальной подготовка специалистов, владеющих новыми методами финансовой работы..

Дальнейшее экономическое развитие республики в изменяющейся экономической ситуации во многом зависит от совершенствования управления финансовыми отношениями на уровне субъектов хозяйствования. Как показывает опыт стран с развитой рыночной экономикой, эти задачи могут быть решены при помощи методов и инструментов финансового менеджмента, в частности, за счет повышения эффективности применения финансового анализа. Все перечисленное делает актуальной изучение студентами по специальности «Финансы и кредит» финансового анализа.

В ходе изучения курса ставится цель :

- определить исходные данные для обоснования текущих и стратегических решений с учетом фактического состояния ресурсов, финансовых возможностей и предполагаемых результатов;
- выявить отклонения фактических данных от плановых показателей, оценить результативность реализуемых решений и тем самым принять меры к оперативному устранению недостатков и улучшению результатов;
- обеспечить обоснование выбора оптимальных проектов, с учетом уровня риска, затрат. Доходов и конечных результатов.

Финансовый анализ - часть общего анализа хозяйственной деятельности предприятия, организации. Объектом финансового анализа, как правило, выступают показатели финансовой деятельности предприятия. Непосредственной целью финансового анализа является оценка эффективности экономических процессов на предприятии и его финансового состояния. При этом, следует помнить, что выявленные в результате финансового анализа закономерности и тенденции развития могут быть и должны быть транслированы при помощи прогнозирования и планирования на будущее, использованы для разработки мероприятий

по минимизации неблагоприятных симптомов и тенденций в экономическом развитии.

Объектом финансового анализа выступают показатели финансовой деятельности предприятия – затраты, доходы, имущество, источники финансирования, фонды денежных средств, финансовое состояние.

Целью финансового анализа является оценка эффективности экономических процессов на предприятии и его финансового состояния

Знания, полученные в ходе изучения курса, могут быть использованы в ходе учебного процесса студентами финансовых специальностей; могут послужить основанием для разработки конкретных проектов управленческих решений, направленных на улучшение финансовых показателей, а также, а также руководителями и специалистами предприятий в их практической деятельности.

Ожидается, что на базе понимания сущности объективных финансовых категорий, знания нормативно-правовой базы управления финансовым состоянием предприятий и организаций в республике, будут созданы условия минимизации негативных последствий неплатежеспособности и финансового оздоровления субъектов предпринимательской деятельности.

В ходе изучения курса исследуются проблемные вопросы совершенствования организации и управления финансовыми отношениями на уровне предприятий, повышения их эффективности.

В составе дисциплины изучается опыт зарубежных стран, в частности, ФРГ, Японии, США и возможности использования на белорусских предприятиях эффективных методов.

Изучение данного курса предполагается в форме лекций и проведения семинарских занятий, на которых будут рассматриваться вопросы, связанные с функционированием финансовых отношений в республике в условиях реформирования экономики.

Предусмотрена систематическая самостоятельная работа над учебным материалом, предусмотренным настоящей программой, работа с нормативно-правовой документацией, формами отчетности и планирования, литературными источниками

ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН КУРСА «Финансовый анализ»

№ п/п	Наименование тем	Всего часов	в том числе	
			Лекции	практические
1	2	3	4	5
1.	Сущность, формы и методы финансового анализа Предмет и цели и задачи курса	2	2	

2.	Нормативно-методическая база анализа финансового состояния субъектов предпринимательской деятельности в Республике Беларусь.	2	2	
3.	Методические основы финансового анализа.	4	2	2
4.	. Анализ величины и факторов изменения выручки от реализации..	4	2	2
5.	Анализ эффективности использования основных фондов.	6	4	2
6.	Анализ эффективности использования оборотных средств.	4	2	2
7.	Анализ себестоимости и прибыли.	4	2	2
8.	Анализ финансовых потоков.	8	4	4
	Всего:	34	20	14

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Сущность, формы и методы финансового анализа. Цели и задачи курса

Сущность финансового анализа и принципы его организации. Объект и направления использования финансового анализа. Цель финансового анализа, его место в управлении производственно-хозяйственной деятельностью. Задачи финансового анализа. Особенности внутреннего и внешнего финансового анализа.

Тема 2. Нормативно-методическая база анализа финансового состояния субъектов предпринимательской деятельности в Республике Беларусь

Цели и задачи государственного регулирования управления финансовым состоянием. Место финансового анализа в мероприятиях по контролю финансового состояния и платежеспособности субъектов предпринимательской деятельности. Нормативно-правовая и информационная база проведения финансового анализа субъектов предпринимательской деятельности в Республике Беларусь.

Тема 3. Методические основы финансового анализа

Теоретические основы финансового анализа. Показатели и методы финансового анализа - сравнительный, горизонтальный, вертикальный анализ, метод монографического обследования, индексный метод, корреляционно-дисперсионный анализ.

Особенности анализа прогнозных показателей финансовой деятельности, данных учета и отчетности, контроля выполнения текущих показателей эффективности и финансового положения предприятий.

Тема 4. Анализ величины и факторов изменения выручки от реализации

Показатели и факторы изменения выручки от реализации. Анализ изменений физических объемов и цен на изготавливаемую продукцию, изменений остатков готовой продукции на складе.

Современные технологии управления выручкой от реализации (лизинг, факторинг, использование дебиторской задолженности, альтернативных издержек и т.п.) и методы анализа их эффективности.

Особенности анализа прочей реализации.

Тема 5. Анализ эффективности использования основных фондов

Показатели, применяемые для оценки уровня использования основных фондов: обобщающие - фондоотдача, фондоемкость, рентабельность основных фондов, частные показатели использования отдельных групп основных фондов (коэффициент экстенсивной, коэффициент интенсивной нагрузки, и интегральной нагрузки). Методы анализа эффективности использования основных фондов.

Тема 6. Анализ эффективности использования оборотных средств

Показатели эффективности использования оборотных средств. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, длительность оборота оборотных средств, коэффициент загрузки оборотных средств, рентабельность оборотных средств. Частные показатели эффективности использования запасов товарно-материальных ценностей, дебиторской и кредиторской задолженности. Понятие операционного цикла.

Методы анализа состояния и использования оборотных средств.

Тема 7. Анализ себестоимости и прибыли

Показатели и факторы измерения величины доходности и прибыльности бизнеса. Рентабельность производимой продукции, рентабельность продаж, рентабельность производства. Особенности измерения влияния на прибыль объемов продаж и выручки от реализации, цен и физических объемов, себестоимости производимой продукции.

Маржинальный доход, точка безубыточности. Цели и задачи управления условно-постоянными расходами.

Тема. 8. Анализ финансовых потоков

Сущность и структура финансовых потоков. Цели и задачи анализа денежных потоков.

Формы притока и оттока денежных средств. Понятие потока денежных средств. Показатели уровня денежного покрытия, денежного покрытия прибыли, капитальных затрат, рентабельности денежных потоков.

Особенности прямого и косвенного методов анализа денежных потоков.

ЛИТЕРАТУРА

Основная

1. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник – М.: ИНФРА-М, 2007. – 240с.
2. Бочаров В.В. Финансовый менеджмент – СПб.: Питер, 2007 – 224 с.: - (Серия «Завтра экзамен»).
3. Бочаров В.В. Финансовый менеджмент. –СПб: Питер, 2007 192с.: (Серия «Краткий курс»).
4. Финансовый менеджмент: учеб. пособие/ А.Н. Гаврилова и др. – 4-е изд. испр. и доп. – М.: КНОРУС, 2007 432с.
5. Ткачук М.И., Киреева Е.Ф. Основы финансового менеджмента: Учеб. пособие/ М.И. Ткачук, Е.Ф. Киреева – 2-е изд. стереотип. – Мн.: Книж. Дом. Экоперспектива 2005 -416 с.

Дополнительная

1. Финансы предприятий. Учебник. Под ред. Ковалева В.В. М. 2004, 352с.
2. Финансы предприятий. Учебник для вузов. Под ред. Романовского М.В. Перспектива. 2000, 528с.
3. Финансы предприятий. Под ред. Колпиной Л.Г., Мн. 2004, 336с.
4. Финансы предприятий. Учебник. Под ред. Ковалева В.В. М. 2004, 352с.
5. Финансы предприятий. Под ред. Колпиной Л.Г., Мн. 2004, 336с.

6. Шим Джей К, Сигел Джоэл Г. Финансовый менеджмент (пер. с англ.). М. Инф.-изд. дом «Филинь», 1996, 400с.
7. Финансы предприятий: Учеб.пособие /Н.Е. Заяц и др; - Мн.: Выш шк., 2006 528 с.
8. Аносов В.М. Осознанно использовать выявленные закономерности.// Финансы, учет аудит, 2006, №6, сс.27-28.
9. Аносов В.М. Лизинг: как его использовать на практике.// Экономика, финансы, управление, 2006 №9, сс.- 80-86
- 10.. Аносов В.М. Лизинг нуждается в переменах.// Финансы, учет аудит, 2006, №9, сс.28-29.
- 11.Аносов В.М. Как преодолеть неплатежеспособность предприятий...// Экономика, финансы, управление, 2006 №10, сс.- 80-86
- 12.Аносов В.М. Анализируем эффективность использования своих активов. //Экономика / Финансы / Управление, 2008 , №3,сс25-31.

Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.
Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.
Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by>