

Belarus State Economic University

APPROVE

Belarus State Economic University
Rector V. Yu. Shutilin

_____._____ 2019

Registration number УД-_____/

FINANCIAL ANALYSIS

The higher education curriculum (training program)
on an academic discipline
for the specialty 1-25 80 05 «Accounting, analysis and audit»

2019

COMPILERS:

D. A. Pankov, head of the Department of accounting, analysis and audit in the sectors of the national economy of the educational institution "Belarusian state economic University", doctor of economic Sciences, Professor

Yu. Yu. Kukhto, associate Professor of accounting, analysis and audit in the sectors of the national economy of the educational institution "Belarusian state economic University", candidate of economic Sciences, associate Professor;

REVIEWERS:

D. Busygin, head of the Department of management, accounting and Finance, Minsk branch of the Federal state budgetary educational institution of higher education "Russian economic University. G. V. Plekhanova, candidate of economic Sciences, associate Professor,

Pashkovskaya L. V., associate Professor of the Department of accounting, control and Finance of the Institute of advanced training and retraining of economic personnel of the educational institution "Belarusian state economic University", candidate of economic Sciences, associate Professor

RECOMMENDED FOR APPROVAL:

Department of accounting, analysis and audit in the sectors of national economy of the educational institution "Belarusian state economic University»
(Protocol No. 11 of 24.06.2019)

Scientific and methodological Council of the educational institution "Belarusian state economic University»
(Protocol No. _____ from _____)

EXPLANATORY NOTE

The curriculum of the academic discipline «Financial analysis» designed for the educational establishment Belarus State Economic University in accordance with the requirements of the educational standard of the specialty 1-25 80 05 «Accounting, analysis and audit» profile "international accounting".

The academic discipline «Financial analysis» refers to the cycle of special disciplines in the form of professional knowledge and skills of students in the organization and management of organizations, the use of this knowledge in the financial and business practices.

The role of discipline is defined by its consistent relationship with the relevant disciplines, forming a complex professional level graduates as future specialists. The aim of the teaching of discipline «Financial analysis» is to help students in mastering knowledge about the financial analysis in the amount that allows future professionals to successfully carry out its duties in practice.

The challenges facing the study discipline:

- acquisition of theoretical knowledge, skills and practical skills of financial analysis, its maintenance;
- the formation of the necessary knowledge and skills of students in relation to the requirements of modern Financial analysis, the acquisition of professional terminology;
- the development of students' creative thinking and independent solutions skills to specific situations related to financial analysis.

As a result of studying Financial analysis the student must: know:

- theoretical foundations of financial analysis, its essence, objects, methodology and techniques, the place and role in the economic organization;
- Methods of financial analysis. be able to:
 - use the financial reporting system in order to achieve their goals within the management system at the micro level through financial analysis;
 - to manage of inventories, accounts receivable, accounts payable and cash;
 - to determine scope of financial statement analysis;
 - identify the most efficient ways to invest capital. possess:
- skills searching the necessary information to supplement the professional knowledge in the field of financial analysis;
- common for financial analysis categories and concepts;
- the skills of the financial analysis;

The structure of the program and methods of teaching the discipline take into account the new results of economic research and information technology, focusing students on the acquisition of relevant professional competencies:

SC-2 Know the theoretical foundations of financial analysis, its essence, objects, methodology and technique, place and role in the economic organization

Financial analysis is closely related to academic disciplines such as «Economic Theory», «Finance and Credit», «Financial accounting», «Financial

reporting». In accordance with the curriculum for the specialty 1-25 80 05 «Accounting, analysis and audit» to the study of the discipline provided a total of 198 hours, including classroom - 62 hours, including lectures – 24, practical training – 38.

Recommended forms of control - exam.

CONTENT OF EDUCATIONAL MATERIAL

Theme 1. Financial Reporting Mechanics

Financial Statement Elements and Accounts. Accounting Equations. The Accounting Process. The Accounting Records. Financial Statements. Accruals and Valuation Adjustments. Accounting Systems. Flow of Information in an Accounting System. Debits and Credits. Using Financial Statements in Security Analysis. The Use of Judgment in Accounts and Entries. Misrepresentations.

Theme 2. Understanding the Income Statement

Components, and Format of the Income Statement. Revenue Recognition. General Principles. Revenue Recognition in Special Cases. Implications for Financial Analysis. Expense Recognition. General Principles. Issues in Expense Recognition. Implications for Financial Analysis. Nonrecurring Items and Nonoperating Items. Discontinued Operations. Extraordinary Items. Unusual or Infrequent Items. Changes in Accounting Standards. Nonoperating Items: Investing and Financing Activities. Earnings Per Share. Simple versus Complex Capital Structure. Analysis of the Income Statement. Common-Size Analysis of the Income Statement. Income Statement Ratios. •Comprehensive Income

Theme 3. Understanding the Balance Sheet

Components and Format of the Balance Sheet. Structure and Components of the Balance Sheet. Format of the Balance Sheet. Measurement Bases of Assets and Liabilities. Current Assets. Current Liabilities. Tangible Assets. Intangible Assets. Financial Instruments: Financial Assets and Financial Liabilities. Equity. Components of Equity. Statement of Changes in Shareholders' Equity. Uses and Analysis of the Balance Sheet. Common-Size Analysis of the Balance Sheet. Balance Sheet Ratios.

Theme 4. Understanding the Cash Flow Statement

Components and Format of the Cash Flow Statement. Classification of Cash Flows and Noncash Activities. A Summary of Differences between IFRS and U.S. GAAP. Direct and Indirect Cash Flow Formats for Reporting Operating Cash Flow. The Cash Flow Statement: Linkages and Preparation. Linkages of the Cash Flow Statement with the Income Statement and Balance Sheet. Steps in Preparing the Cash Flow Statement. Conversion of Cash Flows from the Indirect to the Direct Method. Cash Flow Statement Analysis. Evaluation of the Sources and Uses of Cash. Common-Size Analysis of the Statement of Cash Flows. Free Cash Flow to the Firm and Free Cash Flow to Equity. Cash Flow Ratios.

**METHODICAL CHART FOR THE ACADEMIC DISCIPLINE
«FINANCIAL ANALYSIS»**

Number of section	Name section, subjects, topics	The number of classroom hours						else	The form of knowledge control
		lectures	practical training	seminars	laboratory classes	Number of hours USR			
						lectures	practical training		
1	Financial Reporting Mechanics	4	4			2	2	[1, 2, 4]	abstract
2	Understanding the Income Statement	4	10			2	4	[1, 2, 4]	test
3	Understanding the Balance Sheet	4	6			2	2	[1, 2,4]	survey
4	Understanding the Cash Flow Statement	4	6			2	4	[1, 2, 4]	test
	total hours	16	26			8	12		exam

INFORMATION - METHODOICAL PART

Guidelines for the organization of independent work of students on academic discipline «Financial analysis».

The acquisition of knowledge of the discipline is an important step in students' independent work.

Recommended budget time for independent work is average 1.5-2 hours on 2 class hours.

The main areas of students' independent work are:

- originally a detailed introduction to the program of the discipline;
- familiarization with the list of recommended literature for the discipline as a whole and its divisions, its presence in the library and other available sources, the study of relevant literature on the subject, the selection of secondary literature;
- the study and expansion of the lecture material by a teacher of literature, consultations;
- preparation for practical training on a specially designed plans for the study of basic and additional literature;
- preparation for implementation of diagnostic forms of control - tests, abstract, survey;
- preparation for the exam.

Main literature

1. International financial statement analysis / Thomas R. Robinson. - 13th edition. - John Wiley Sons, Inc. 2014 – 864 p.
2. Financial statement analysis / M. Fridson. – 3rd edition. – John Wiley Sons, Inc. 2015 – 413 p.
3. <http://www.ifrs.org/Pages/default.aspx>

Additional literature

4. Financial statement and analysis / K.R. Subramanyam – 5th edition / - McGraw-Hill Irwin. 2015 – 787 p.

**THE NEGOTIATION PROTOCOL FOR THE CURRICULUM
(TRAINING PROGRAM)
FOR HIGHER EDUCATION ESTABLISHMENT
ON THE ACADEMIC DISCIPLINE «FINANCIAL ANALYSIS»**

The discipline title which requires coordination	Department title	Offers on changes in training program contents of academic discipline of institution of higher education	The decision made by the Department which developed the training program (with the indication of date and number of the protocol)
Quantitative methods of analysis in business	Statistics	No	Protocol № 11, 24.06.2019

**ADDITIONS AND CHANGES TO THE CURRICULUM
(TRAINING PROGRAM)
FOR HIGHER EDUCATION ESTABLISHMENT
ON THE ACADEMIC DISCIPLINE «FINANCIAL ANALYSIS»
For the 20__/20__ academic year**

Number	Additions and changes	Foundation

The curriculum is revised and approved at the meeting of the Department for accounting, analysis and audit in branches of national economy of the Belarus state economic University education establishment
(protocol № __, _____)

Head of Department _____

D.A. Pankov

Учреждение образования
«Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»
В.Ю. Шутилин

_____ 2019

Регистрационный № УД-_____/уч.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Учебная программа учреждения высшего образования
по учебной дисциплине
для специальности
1-25 80 05 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

2019

СОСТАВИТЕЛИ:

Панков Д.А., заведующий кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», доктор экономических наук, профессор

Ю.Ю. Кухто, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент;

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Бусыгин Д.Ю., заведующий кафедрой менеджмента, учета и финансов, Минского филиала федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова», кандидат экономических наук, доцент,

Пашковская Л.В., доцент кафедры бухгалтерского учета, контроля и финансов Института повышения квалификации и переподготовки экономических кадров учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 11 от 24.06.2019)

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Финансовый анализ» разработана для учреждения высшего образования «Белорусский государственный экономический университет» в соответствии с требованиями образовательного стандарта по специальности 1-25 80 05 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» профилизации «Международный бухгалтерский учет».

Учебная дисциплина «Финансовый анализ» относится к циклу специальных учебных дисциплин в системе формирования профессиональных знаний, умений и навыков студентов по вопросам организации финансового анализа, использования этих знаний в финансово-хозяйственной практике.

Роль учебной дисциплины определяется ее последовательной взаимосвязью с профильными дисциплинами, комплексно формирующими профессиональный уровень выпускников в качестве будущих специалистов.

Целью преподавания учебной дисциплины «Финансовый анализ» является помощь студентам в овладении знаниями о системе финансового анализа в объеме, позволяющем будущим специалистам успешно выполнять свои должностные обязанности в практической работе.

Задачи, которые стоят перед изучением учебной дисциплины:

- овладение теоретическими знаниями, умениями и практическими навыками построения системы финансового анализа;
- формирование необходимых знаний, умений и навыков у студентов применительно к современным требованиям к финансовому анализу, овладение профессиональной терминологией;
- развитие творческого мышления обучающихся и навыков самостоятельного решения конкретных ситуаций, связанных с финансовым анализом.

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

знать:

- теоретические основы финансового анализа, его сущность, объекты, предмет, методологию и методы, место и роль в системе управления;
- функции финансового анализа;

уметь:

- использовать финансовую отчетность для достижения поставленных целей в рамках системы финансового анализа на микроэкономическом уровне;
- управлять запасами, дебиторской задолженностью, кредиторской задолженностью и денежными средствами;
- определять потребность в оборотном капитале и стратегию финансирования;
- выявлять пути наиболее рационального вложения капитала.

владеть:

- навыками поиска необходимой информации для пополнения профессиональных знаний в области финансового анализа;
- общими для финансового анализа категориями и понятиями;
- навыками финансового анализа.

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

СК-2 Знать теоретические основы финансового анализа, его сущность, объекты, методологию и технику, место и роль в экономической организации
УПК-4 Уметь применять учетно-аналитический инструментарий в решении проблем бухгалтерского учета, анализа и аудита

Учебная дисциплина «Финансовый анализ» тесно связана с такими учебными дисциплинами, как «Экономическая теория», «Финансы и кредит», «Финансовый учет», «Финансовая отчетность».

В соответствии с учебным планом для специальности 1-25 80 05 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» на изучение учебной дисциплины предусмотрено всего 198 часов, из них аудиторных – 62 часов, в том числе лекций – 24, практических занятий – 38

Форма текущей аттестации – экзамен.

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Механизмы анализа финансовой отчетности

Элементы и счета финансовой отчетности. Учетное равенство. Процесс учета. Учетные записи. Финансовые отчеты. Метод начисления и корректировочные оценки. Системы учета. Потоки информации в системе бухгалтерского учета. Дебет и кредит. Использование финансовых отчетов в анализе устойчивости. Использование суждений в счетах и записях. Искажения.

Тема 2. Анализ отчета о прибылях и убытках

Компоненты и формат отчета о прибылях и убытках. Признание выручки. Общие принципы. Признание выручки в особых случаях. Последствия для финансового анализа. Признание расходов. Общие принципы. Проблемы в распознавании расходов. Последствия для финансового анализа. Чрезвычайные ситуации. Изменения в стандартах бухгалтерского учета. Инвестиционная и финансовая деятельность. Прибыль на акцию. Простая и сложная структура капитала. Анализ отчета о прибылях и убытках. Общий анализ отчета о прибылях и убытках. Коэффициенты отчета о прибылях и убытках. Совокупный доход.

Тема 3. Анализ бухгалтерского баланса

Компоненты и формат бухгалтерского баланса. Структура и составные части баланса. Формат балансового отчета. Основы оценки активов и пассивов. Текущие активы. Текущие обязательства. Материальные активы. Нематериальные активы. Финансовые инструменты: финансовые активы и финансовые обязательства. Капитал. Компоненты акционерного капитала. Отчет об изменениях в собственном капитале. Использование и анализ балансового отчета. Общий анализ баланса. Балансовые показатели.

Тема 4. Анализ отчета о движении денежных средств

Компоненты и формат отчета о движении денежных средств. Классификация денежных потоков и безналичных операций. Краткий обзор различий между МСФО и US GAAP. Прямые и косвенные методы определения денежных потоков для отчетности по операционному денежному потоку. Отчет о движении денежных средств: связь и подготовка. Связь отчета о движении денежных средств с отчетом о доходах и балансом. Этапы подготовки отчета о движении денежных средств. Преобразование денежных потоков от косвенного к прямому методу. Анализ отчета о движении денежных средств. Оценка источников и использования денежных средств. Общий анализ отчета о движении денежных средств. Свободный денежный поток для

фирмы и свободный денежный поток к капиталу. Коэффициенты денежных потоков.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»

для студентов второй ступени высшего образования, обучающихся на английском языке

Номер темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов							Иное*	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСР				
						Л	Пз	Лаб		
1	Механизмы анализа финансовой отчетности	4	4			2	2		[1, 2, 4]	реферат
2	Анализ отчета о прибылях и убытках	4	10			2	4		[1, 2, 4]	тест
3	Анализ бухгалтерского баланса	4	6			2	2		[1, 2, 4]	опрос
4	Анализ отчета о движении денежных средств	4	6			2	4		[1, 2, 4]	тест
	Всего часов	16	26			8	12			экзамен

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 1,5-2 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, опрос и т.п.); – подготовка к экзамену.

Литература:

Основная

1. International financial statement analysis / Thomas R. Robinson. - 13th edition. - John Wiley Sons, Inc. 2014 – 864 p.
2. Financial statement analysis / M. Fridson. – 3rd edition. – John Wiley Sons, Inc. 2015 – 413 p.
3. <http://www.ifrs.org/Pages/default.aspx>

Дополнительная

4. Financial statement and analysis / K.R. Subramanyam – 5th edition / - McGraw-Hill Irwin. 2015 – 787 p.

**ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»**

Название учебной дисциплины, с 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)
Количественные методы анализа в бизнесе	Статистика	Нет	Пр-л № 11 от 24.06.2019 г.

**ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»**

На 20__/20__ учебный год

№ пп	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № ____ от _____ 20__ г.)

Заведующий кафедрой _____ Д.А.Панков