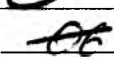


Учреждение образования
«Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»

 А.В. Егоров
«22»  2024.
Регистрационный № УД-5949-24/уч.

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ
(ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ)**

Учебная программа учреждения образования
по учебной дисциплине для специальности
7-06-0411-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Учебная программа составлена на основе образовательного стандарта углубленного высшего образования ОСВО 7-06-0411-01-2023 и учебного плана по специальности 7-06-0411-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (профилизация «Бухгалтерский учет и анализ в системе эффективного управления бизнесом»).

СОСТАВИТЕЛЬ:

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

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Г.А. Хацкевич, заведующий кафедрой бизнес-администрирования Государственного учреждения образования «Институт бизнеса Белорусского государственного университета», доктор экономических наук, профессор

В.А. Березовский, декан учетно-экономического факультета учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

(протокол № 11 от 21 03 2024);

Методической комиссией по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (по направлениям)», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

(протокол № 0 от 04 06 2024);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

(протокол № 8 от 27.06.2024)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа по учебной дисциплине «Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыт)» направлена на раскрытие содержания наиболее значимых и востребованных в мировой и отечественной учетно-аналитической практике методик финансового анализа и инструментов их практической имплементации.

В странах с развитой рыночной экономикой финансовый анализ уже давно сложился как относительно обособленная область экономической деятельности в целом, и анализа в частности, и как учебная дисциплина для подготовки профессиональных кадров в области бухгалтерского учета, контроля, анализа и аудита.

Современный этап развития экономической науки характеризуется формированием новых направлений в организации анализа на предприятиях Республики Беларусь. Учитывая изменения, происходящие в экономике Республики Беларусь и начавшийся процесс интеграции отечественной учетно-аналитической теории и практики в международную систему, можно указать на возникновение предпосылок для выделения новых комплексных систем анализа. В связи с этим объективно существует необходимость обособленного изучения дисциплины «Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыт)» при подготовке специалистов углубленного высшего образования как самостоятельного направления учетно-аналитической практики.

Оценка финансового состояния и платежеспособности организаций представляет собой не только важную часть информационного обеспечения для принятия управленческих решений внутри организаций, но и востребована практически всеми внешними пользователями отчетности, такими как инвесторы, банки и иные кредиторы, поставщики и покупатели. С помощью финансового анализа изучается динамика показателей платежеспособности, финансовой устойчивости, ликвидности, кредитоспособности, оборачиваемости и др., глубоко и системно исследуются факторы их изменения, обосновываются годовые и пятилетние планы развития субъектов хозяйствования и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы по улучшению платежеспособности и укреплению финансового состояния, оценивается качество, достаточность и размещение долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, вырабатывается экономическая стратегия развития коммерческой организации.

Цель преподавания учебной дисциплины состоит в изучении методических основ и приобретении практических навыков проведения финансового анализа, приобретении знаний о существующих отечественных и зарубежных методиках финансового анализа, способах их адаптации и внедрения в практику финансового анализа коммерческих организаций Республики Беларусь.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих **задач**:

- изучение содержания финансового анализа и его роли в обеспечении платежеспособности, финансовой устойчивости и кредитоспособности организации;

- овладение отечественными и зарубежными методиками анализа платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу;

- изучение методик оценки качества долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, их размещения, соотношения и достаточности;

- овладение методиками анализа степени ликвидности баланса, финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности по денежным потокам, используемыми в отечественной и зарубежной аналитической практике;

- изучение методик анализа дебиторской и кредиторской задолженности;

- исследование особенностей методик анализа финансовых результатов и рентабельности, используемых в зарубежной практике, и выработка практических рекомендаций по их адаптации к отечественной практике;

- изучение отечественных и зарубежных методик анализа эффективности использования оборотного капитала;

- выработка практических навыков проведения финансового анализа по различным направлениям.

В результате изучения учебной дисциплины «Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыт)» формируется следующая **специализированная компетенция:**

СК-7. – Применять методический инструментарий финансового анализа и использовать его при трансформации материальных, финансовых потоков в кругообороте капитала, критически оценивать и внедрять зарубежные методики с целью выявления резервов повышения эффективности бизнеса.

В результате изучения учебной дисциплины магистрант должен:

знать:

- общие методологические основы и принципы проведения финансового анализа;

- основные требования, предъявляемые к финансовой отчетности, для обеспечения ее достоверности и объективности результатов анализа, полученных на основе ее оценки;

- методический инструментарий анализа платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу и по денежным потокам, финансовой устойчивости, степени ликвидности баланса, кредитоспособности, качества соотношения и достаточности долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, основанный на оценке отечественного и зарубежного опыта;

- методики анализа финансовых результатов и рентабельности, эффективности использования оборотного капитала, дебиторской и

кредиторской задолженности, используемые в отечественной и зарубежной практике;

- порядок оформления результатов финансового анализа по различным направлениям;

- организационные аспекты планирования, подготовки и проведения финансового анализа по различным направлениям;

уметь:

- оценить достоверность финансовой отчетности, используемой для проведения финансового анализа по различным направлениям;

- проводить необходимые аналитические процедуры по оценке платежеспособности организации, ее финансовой устойчивости, степени ликвидности баланса, кредитоспособности, качества соотношения и достаточности долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, финансовых результатов и по другим направлениям финансового анализа;

- детализировать, структурировать, моделировать изучаемые экономические процессы и явления, оказывающие непосредственное влияние на платежеспособность и финансовое состояние коммерческой организации;

- объективно оценивать кредитоспособность и инвестиционную привлекательность организации при принятии управленческих решений о возможности привлечения кредитных ресурсов для финансирования текущей и инвестиционной деятельности;

- составлять соответствующие аналитические таблицы, оформлять результаты анализа и вырабатывать экономически обоснованные выводы по результатам анализа;

- выявлять возможности по укреплению финансового состояния и улучшению платежеспособности коммерческой организации на основе изучения отечественного и зарубежного опыта в области финансового анализа;

- оперативно выявлять признаки неплатежеспособности организации и вероятности банкротства и разрабатывать мероприятия по улучшению платежеспособности и оздоровлению финансового состояния;

- объективно вырабатывать прогнозы и формировать планы экономического развития хозяйствующих субъектов, принимать рациональные управленческие решения по осуществлению инвестиций, по управлению активами, собственным капиталом и обязательствами организации, по укреплению ее финансового состояния и улучшению платежеспособности;

владеть:

- навыками проведения анализа платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу и по денежным потокам, финансовой устойчивости, степени ликвидности баланса, кредитоспособности, качества соотношения и достаточности долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, финансовых результатов и рентабельности, эффективности использования оборотного капитала,

дебиторской и кредиторской задолженности по методикам, используемым в отечественной и зарубежной практике;

- навыками определения влияния факторов на изменение показателей финансового состояния организации и выработки направлений либо по выходу субъекта хозяйствования из неплатежеспособной и финансово неустойчивой ситуации, либо по укреплению его финансового состояния и улучшению платежеспособности;

- навыками подготовки аналитической части экономических планов, бизнес-планов развития хозяйствующего субъекта, инвестиционных проектов и т.д. в части показателей, характеризующих финансовое состояние и платежеспособность организации.

В рамках образовательного процесса по данной учебной дисциплине магистрант должен приобрести не только теоретические и практические знания, умения и навыки по специальности, но и развивать свой ценностно-личностный, духовный потенциал, сформировать качества патриота и гражданина, готового к активному участию в экономической, производственной, социально-культурной и общественной жизни страны.

Учебная дисциплина «Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыт)» относится к числу учебных дисциплин модуля «Современные учетные подсистемы и анализ в эффективном управлении» компонента учреждения образования.

Учебная дисциплина «Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыт)» базируется на предыдущем изучении таких учебных дисциплин, как «Микроэкономический анализ и политика», «Учетно-аналитические методы оценки бизнеса», и тесно связана со следующими учебными дисциплинами: «Современные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита», «Количественные методы анализа в бизнесе» и другими смежными учебными дисциплинами.

Учебная программа по учебной дисциплине «Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыт)» предусматривает разностороннюю подготовку в данной предметной области и охватывает широкий круг вопросов с целью приобретения магистрантами знаний, умений и навыков системного финансового анализа, необходимых в практической работе.

Форма получения высшего образования – дневная.

В соответствии с учебным планом университета на изучение учебной дисциплины отводится:

общее количество учебных часов – 108, аудиторных – 36 часов, из них лекции – 18 часов, практические занятия – 18 часов.

Распределение аудиторного времени по курсам и семестрам:

2 семестр – лекции 18 часов, практические занятия – 18 часов.

Самостоятельная работа студента – 72 часа.

Трудоемкость – 3 з.е.

Форма промежуточной аттестации – зачет

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Содержание финансового анализа и его роль в обеспечении платежеспособности, финансовой устойчивости и кредитоспособности организации. Критический обзор учетно-аналитического информационного обеспечения для проведения финансового анализа

Понятие «финансовый анализ». Содержание и основные направления финансового анализа. Объекты и субъекты финансового анализа. Значение и задачи финансового анализа при оценке финансового состояния и платежеспособности организации. Пользователи результатов финансового анализа.

Состав и содержание финансовой отчетности как информационной базы для проведения финансового анализа. Аналитическая расшифровка отдельных статей финансовой отчетности. Обзор прочего учетно-аналитического информационного обеспечения, используемого в процессе осуществления финансового анализа.

Требования, предъявляемые к финансовой отчетности. Качественные характеристики, делающие отчетную информацию полезной: понятность, сопоставимость во времени и сравнимость, уместность и надежность, преобладание экономического содержания над юридической формой и др.

Оценка качества финансовой отчетности для проведения финансового анализа и определения достоверности его результатов.

Роль Конституции Республики Беларусь и нормативно-правового законодательства страны в создании условий для проведения качественного и эффективного финансового анализа субъектов хозяйствования Беларуси.

Проблема сопоставимости показателей, содержащихся в финансовой отчетности и прочем учетно-аналитическом обеспечении финансового анализа.

Подготовка учетно-аналитического информационного обеспечения для проведения финансового анализа, приведение исходных аналитических показателей в сопоставимый вид.

Тема 2. Анализ качества долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, их размещения, соотношения и достаточности

Оценка правильности разграничения активов на долгосрочные и краткосрочные. Анализ размещения активов организации, их состава, структуры и динамики, анализ соотношения долгосрочных и краткосрочных активов. Анализ соблюдения равновесия долгосрочных и краткосрочных активов организации по бухгалтерскому балансу. Использование показателей динамики и структуры долгосрочных и краткосрочных активов для оценки их качества и платежеспособности организации.

Оценка слагаемых собственного капитала и обязательств организации. Анализ размещения собственного капитала и обязательств организации, их состава, структуры и динамики, анализ соотношения собственного капитала,

долгосрочных и краткосрочных обязательств. Использование показателей динамики и структуры собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств организации для оценки качества их размещения и финансовой устойчивости организации.

Анализ соотношения долгосрочных активов и собственного капитала, покрытия долгосрочных активов слагаемыми собственного капитала и обязательствами организации.

Анализ соотношения краткосрочных и долгосрочных активов и обязательств организации, покрытия краткосрочных активов слагаемыми собственного капитала и обязательствами организации.

Тема 3. Анализ платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу: отечественные и зарубежные методики

Понятие платежеспособности организации. Понятие ликвидности активов организации. Взаимосвязь и соотношение понятий «платежеспособность организации» и «ликвидность активов организации».

Отечественная методика оценки платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу. Содержание и методика расчета коэффициентов текущей, промежуточной, абсолютной ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности обязательств активами, их применение при оценке платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу.

Зарубежные методики анализа платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу, их адаптация к отечественной аналитической практике. Модели определения вероятности банкротства У. Бивера, Э. Альтмана, Р. Таффлера и Г. Тишоу, Гордона Л. В. Спрингейта, Р. Лиса и др.

Виды неплатежеспособности организации. Методика признания субъекта хозяйствования платежеспособным, неплатежеспособным, устойчиво неплатежеспособным, банкротом и др.

Методика расчета и анализ чистых активов организации.

Тема 4. Анализ степени ликвидности баланса и оценка платежеспособности организации на основе степени ликвидности ее баланса. Анализ финансовой устойчивости (независимости) организации: отечественный и зарубежный опыт

Понятие ликвидности активов организации. Классификация активов организации по степени их ликвидности.

Формат представления баланса организации в порядке убывания и возрастания степени ликвидности активов организации.

Понятие ликвидности баланса организации. Оценка степени ликвидности баланса организации. Виды ликвидности баланса организации.

Группировка активов, пассивов (собственного капитала и обязательств) организации, необходимая для проведения анализа ликвидности баланса. Анализ ликвидности баланса на основе группировки активов по степени ликвидности и пассивов (собственного капитала и обязательств) по срокам

погашения (платежа). Анализ риска несбалансированности ликвидности баланса организации.

Коэффициенты ликвидности активов организации, используемые в отечественной и зарубежной практике, методика их определения. Факторный анализ коэффициентов ликвидности активов организации.

Анализ показателя чистого оборотного капитала организации.

Понятие финансовой устойчивости (независимости). Факторы, влияющие на финансовую устойчивость (независимость). Показатели финансовой устойчивости (независимости) и методика их расчета. Факторный анализ коэффициентов финансовой устойчивости (независимости). Сравнение состава и методики расчета показателей финансовой устойчивости (независимости), используемых в отечественной и зарубежной аналитической практике.

Оценка соотношения собственного и заемного капитала. Оценка достаточности собственного капитала. Финансовый рычаг.

Тема 5. Анализ платежеспособности организации по денежным потокам

Понятие денежных потоков. Виды денежных потоков. Характеристика направлений притока и оттока денежных средств по основным видам деятельности организации: текущей, инвестиционной, финансовой. Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков организации. Анализ состава, структуры и динамики притока денежных средств. Анализ состава, структуры и динамики оттока денежных средств.

Понятие чистого денежного потока и методика его расчета. Анализ соотношения темпов роста чистого денежного потока, темпов роста объемов производства (реализации) продукции, работ услуг и темпов роста активов.

Методика комплексной оценки результатов анализа денежных потоков.

Содержание и порядок расчета коэффициента эффективности денежного потока. Содержание и порядок расчета коэффициента ликвидности денежного потока. Факторный анализ коэффициентов эффективности и ликвидности денежного потока.

Зарубежный опыт оценки денежных потоков, его применение при анализе платежеспособности и его адаптация к отечественной аналитической практике.

Тема 6. Оценка кредитоспособности организации: отечественный и зарубежный опыт

Понятие кредитоспособности. Системы финансовых коэффициентов для оценки класса кредитоспособности организации, используемые в отечественной и зарубежной аналитической практике. Методики определения класса кредитоспособности организации, используемые в Республике Беларусь и в зарубежных странах. Рейтинговая оценка кредитоспособности.

Тема 7. Анализ дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, их соотношения как фактора, определяющего состояние расчетно-платежной дисциплины и степень платежеспособности организации

Анализ состава и структуры дебиторской задолженности организации. Анализ динамики удельных весов отдельных статей дебиторской задолженности организации. Анализ сроков образования дебиторской задолженности организации. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности. Показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской задолженности, методика их определения и факторного анализа.

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности организации. Анализ динамики удельных весов отдельных статей кредиторской задолженности организации. Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности. Показатели, характеризующие оборачиваемость кредиторской задолженности, методика их определения и факторного анализа.

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Показатели соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, методика их определения и факторного анализа.

Анализ влияния дебиторской и кредиторской задолженности на текущую платежеспособность организации.

Тема 8. Анализ финансовых результатов и рентабельности: отечественный и зарубежный опыт

Виды финансовых результатов и методика их расчета. Соотношение и взаимосвязь различных показателей финансовых результатов. Отечественные и зарубежные методики анализа финансовых результатов, их сравнительная оценка. Направления адаптации зарубежных методик анализа финансовых результатов к отечественной аналитической практике.

Понятие рентабельности. Виды рентабельности. Показатели рентабельности и их классификация. Соотношение различных показателей рентабельности. Системы коэффициентов рентабельности, используемые в Республике Беларусь и зарубежных странах, их сравнительная оценка. Пути адаптации зарубежных методик расчета и анализа показателей рентабельности к отечественной аналитической практике.

Тема 9. Анализ эффективности использования оборотного капитала

Состав оборотного капитала (краткосрочных активов) организации. Обобщающие показатели эффективности использования оборотного капитала, методика их определения и факторного анализа. Показатели эффективности использования оборотного капитала отраслей (видов) деятельности, методика их определения и факторного анализа. Показатели эффективности использования отдельных слагаемых оборотного капитала, методика их определения и факторного анализа.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ)»

Дневная форма получения высшего образования

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов							Литература	Формы контроля знаний
		лекции	практические занятия	семинарские занятия	лабораторные занятия	Количество часов управляемой самостоятельной работы				
						лекции	практические занятия	семинарские занятия		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	11	12
2 семестр										
Тема 1	Содержание финансового анализа и его роль в обеспечении платежеспособности, финансовой устойчивости и кредитоспособности организации. Критический обзор учетно-аналитического информационного обеспечения для проведения финансового анализа	2							[1-10]	Экспресс-опрос
	Содержание финансового анализа и его роль в обеспечении платежеспособности, финансовой устойчивости и кредитоспособности организации. Критический обзор учетно-аналитического информационного обеспечения для проведения финансового анализа		2						[1-10]	Опрос, тест
Тема 2	Анализ качества долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, их размещения, соотношения и достаточности					2			[1-10]	Проверка УСР
	Анализ качества долгосрочных и						2		[1-10]	Проверка УСР

	краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, их размещения, соотношения и достаточности									
Тема 3	Анализ платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу: отечественные и зарубежные методики	2							[1-10]	Экспресс-опрос
	Анализ платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу: отечественные и зарубежные методики					2			[1-10]	Проверка УСР
Тема 4	Анализ степени ликвидности баланса и оценка платежеспособности организации на основе степени ликвидности ее баланса. Анализ финансовой устойчивости (независимости) организации: отечественный и зарубежный опыт	2							[1-10]	Экспресс-опрос
	Анализ степени ликвидности баланса и оценка платежеспособности организации на основе степени ликвидности ее баланса. Анализ финансовой устойчивости (независимости) организации: отечественный и зарубежный опыт					2			[1-10]	Проверка УСР
Тема 5	Анализ платежеспособности организации по денежным потокам					2			[1-10]	Проверка УСР
	Анализ платежеспособности организации по денежным потокам		2						[1-10]	Опрос, тест
Тема 6	Оценка кредитоспособности организации: отечественный и зарубежный опыт	2							[1-10]	Экспресс-опрос
	Оценка кредитоспособности организации: отечественный и зарубежный опыт		2						[1-10]	Опрос, тест
Тема 7	Анализ дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, их соотношения как фактора, определяющего состояние расчетно-платежной дисциплины и степень платежеспособности организации					2			[1-10]	Проверка УСР
	Анализ дебиторской задолженности и						2		[1-10]	Проверка УСР

	кредиторской задолженности, их соотношения как фактора, определяющего состояние расчетно-платежной дисциплины и степень платежеспособности организации									
Тема 8	Анализ финансовых результатов и рентабельности: отечественный и зарубежный опыт					2			[1-10]	Проверка УСР
	Анализ финансовых результатов и рентабельности: отечественный и зарубежный опыт		2						[1-10]	Опрос, контрольная работа
Тема 9	Анализ эффективности использования оборотного капитала					2			[1-10]	Проверка УСР
	Анализ эффективности использования оборотного капитала		2						[1-10]	Опрос, тест
Итого 2 семестр		8	10			10	8			Зачет
Всего часов		8	10			10	8			

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Литература:**Основная:**

1. Головач, О.А. Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыты): электронный учебно-методический комплекс для специальности 1-25 80 05 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / О.В. Головач. – Минск: БГЭУ, 2019. – Режим доступа: <http://edoc.bseu.by:8080/handle/edoc/81180> (дата доступа: 03.04.2024).
2. Игонина, Л.Л. Финансовый анализ: учебник / Л.Л. Игонина, У.Ю. Рошкеттаева, В.В. Вихарев; под ред. Л.Л. Игониной. – Москва: КноРус, 2023. – 318 с.
3. Негашев, Е.В. Финансовый анализ: учебник / Е.В. Негашев. – Москва: КноРус, 2024. – 305 с.
4. Этрилл, П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / Этрилл П., МакЛейни Э.; Пер. с англ. Ионова В. – Москва: Альпина Пабли., 2023. – 648 с.
5. Финансово-аналитические инструменты устойчивого развития экономических субъектов: учебник / О.В. Ефимова, М.М. Басова, Е.В. Никифорова [и др.]; под ред. О. В. Ефимовой. – Москва: КноРус, 2022. – 216 с.

Дополнительная:

6. Анализ финансовой отчетности: учебник / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов, В.Ю. Савин. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ТИТАН ЭФФЕКТ, 2010. – 320 с.
7. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Е.Г. Жулина, Н.А. Иванова. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2012. – 272 с.
8. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – Москва: КноРус, 2023. – 320 с.
9. Илышева, Н.Н. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – Москва: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2011. – 240 с.
10. Комплексный анализ хозяйственной деятельности в промышленности: пособие: в 2 ч. / Л.Л. Ермолович [и др.]; под ред. Л.Л. Ермолович. – Минск: БГЭУ, 2017.
11. Малышенко, В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия: монография / В.А. Малышенко. – Москва: Русайнс, 2020. – 185 с.
12. Финансовый анализ: учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – 3-е изд., перераб. – Москва: КНОРУС, 2016. – 300 с.

13. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. – Москва: Издательство Юрайт, 2015. – 285 с

Нормативные правовые акты:

14. Конституция Республики Беларусь. Конституция Республики Беларусь от 15 марта 1994 года (с изменениями и дополнениями, принятыми на республиканских референдумах 24 ноября 1996 г., 17 октября 2004 г., в ред. Закона Республики Беларусь от 12.10.2021 г. № 124-З, решения республиканского референдума от 04.03.2022 г. // ilex.by, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

15. Закон Республики Беларусь от 13 декабря 2022 г. № 227-З «Об урегулировании неплатежеспособности» // ilex.by, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

16. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Консолидированная бухгалтерская отчетность»: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.06.2014 г. № 46 // ilex.by, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

17. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Индивидуальная бухгалтерская отчетность»: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 12.12.2016 г. № 104 // ilex.by, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

18. Постановления Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства финансов Республики Беларусь от 7 августа 2023 г. № 16/46 «Об оценке степени риска наступления банкротства» // ilex.by, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

19. Другие нормативные и правовые акты по учету, анализу и финансовой отчетности Республики Беларусь, рекомендованные преподавателями при изучении соответствующей темы дисциплины // ilex.by, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2024.

Перечень вопросов для проведения зачета

1. Понятие «финансовый анализ». Содержание и основные направления финансового анализа. Объекты и субъекты финансового анализа.

2. Значение и задачи финансового анализа при оценке финансового состояния и платежеспособности организации. Пользователи результатов финансового анализа.

3. Состав и содержание финансовой отчетности как информационной базы для проведения финансового анализа.

4. Аналитическая расшифровка отдельных статей финансовой отчетности. Обзор прочего учетно-аналитического информационного обеспечения, используемого в процессе осуществления финансового анализа.

5. Требования, предъявляемые к финансовой отчетности. Качественные характеристики, делающие отчетную информацию полезной: понятность,

сопоставимость во времени и сравнимость, уместность и надежность, преобладание экономического содержания над юридической формой и др.

6. Оценка качества финансовой отчетности для проведения финансового анализа и определения достоверности его результатов.

7. Роль Конституции Республики Беларусь и нормативно-правового законодательства страны в создании условий для проведения качественного и эффективного финансового анализа субъектов хозяйствования Беларуси.

8. Проблема сопоставимости показателей, содержащихся в финансовой отчетности и прочем учетно-аналитическом обеспечении финансового анализа.

9. Подготовка учетно-аналитического информационного обеспечения для проведения финансового анализа, приведение исходных аналитических показателей в сопоставимый вид.

10. Оценка правильности разграничения активов на долгосрочные и краткосрочные. Анализ размещения активов организации, их состава, структуры и динамики, анализ соотношения долгосрочных и краткосрочных активов.

11. Анализ соблюдения равновесия долгосрочных и краткосрочных активов организации по бухгалтерскому балансу. Использование показателей динамики и структуры долгосрочных и краткосрочных активов для оценки их качества и платежеспособности организации.

12. Оценка слагаемых собственного капитала и обязательств организации. Анализ размещения собственного капитала и обязательств организации, их состава, структуры и динамики, анализ соотношения собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств.

13. Использование показателей динамики и структуры собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств организации для оценки качества их размещения и финансовой устойчивости организации.

14. Анализ соотношения долгосрочных активов и собственного капитала, покрытия долгосрочных активов слагаемыми собственного капитала и обязательствами организации.

15. Анализ соотношения краткосрочных и долгосрочных активов и обязательств организации, покрытия краткосрочных активов слагаемыми собственного капитала и обязательствами организации.

16. Понятие платежеспособности организации. Понятие ликвидности активов организации. Взаимосвязь и соотношение понятий «платежеспособность организации» и «ликвидность активов организации».

17. Отечественная методика оценки платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу.

18. Содержание и методика расчета коэффициентов текущей, промежуточной, абсолютной ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности обязательств активами, их применение при оценке платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу.

19. Зарубежные методики анализа платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу, их адаптация к отечественной аналитической практике.

20. Модели определения вероятности банкротства У. Бивера, Э. Альтмана, Р. Таффлера и Г. Тишоу, Гордона Л. В. Спрингейта, Р. Лиса и др.

21. Виды неплатежеспособности организации. Методика признания субъекта хозяйствования платежеспособным, неплатежеспособным, устойчиво неплатежеспособным, банкротом и др.

22. Методика расчета и анализ чистых активов организации.

23. Понятие ликвидности активов организации. Классификация активов организации по степени их ликвидности.

24. Формат представления баланса организации в порядке убывания и возрастания степени ликвидности активов организации.

25. Понятие ликвидности баланса организации. Оценка степени ликвидности баланса организации. Виды ликвидности баланса организации.

26. Группировка активов, пассивов (собственного капитала и обязательств) организации, необходимая для проведения анализа ликвидности баланса.

27. Анализ ликвидности баланса на основе группировки активов по степени ликвидности и пассивов (собственного капитала и обязательств) по срокам погашения (платежа). Анализ риска несбалансированности ликвидности баланса организации.

28. Коэффициенты ликвидности активов организации, используемые в отечественной и зарубежной практике, методика их определения. Факторный анализ коэффициентов ликвидности активов организации.

29. Анализ показателя чистого оборотного капитала организации.

30. Понятие финансовой устойчивости (независимости). Факторы, влияющие на финансовую устойчивость (независимость).

31. Показатели финансовой устойчивости (независимости) и методика их расчета. Факторный анализ коэффициентов финансовой устойчивости (независимости).

32. Сравнение состава и методики расчета показателей финансовой устойчивости (независимости), используемых в отечественной и зарубежной аналитической практике.

33. Оценка соотношения собственного и заемного капитала. Оценка достаточности собственного капитала. Финансовый рычаг.

34. Понятие денежных потоков. Виды денежных потоков.

35. Характеристика направлений притока и оттока денежных средств по основным видам деятельности организации: текущей, инвестиционной, финансовой.

36. Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков организации. Анализ состава, структуры и динамики притока денежных средств. Анализ состава, структуры и динамики оттока денежных средств.

37. Понятие чистого денежного потока и методика его расчета. Анализ соотношения темпов роста чистого денежного потока, темпов роста объемов производства (реализации) продукции, работ услуг и темпов роста активов.

38. Методика комплексной оценки результатов анализа денежных потоков.

39. Содержание и порядок расчета коэффициента эффективности денежного потока. Содержание и порядок расчета коэффициента ликвидности денежного потока. Факторный анализ коэффициентов эффективности и ликвидности денежного потока.

40. Зарубежный опыт оценки денежных потоков, его применение при анализе платежеспособности и его адаптация к отечественной аналитической практике.

41. Понятие кредитоспособности. Системы финансовых коэффициентов для оценки класса кредитоспособности организации, используемые в отечественной и зарубежной аналитической практике.

42. Методики определения класса кредитоспособности организации, используемые в Республике Беларусь и в зарубежных странах. Рейтинговая оценка кредитоспособности.

43. Анализ состава и структуры дебиторской задолженности организации. Анализ динамики удельных весов отдельных статей дебиторской задолженности организации.

44. Анализ сроков образования дебиторской задолженности организации.

45. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности. Показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской задолженности, методика их определения и факторного анализа.

46. Анализ состава и структуры кредиторской задолженности организации. Анализ динамики удельных весов отдельных статей кредиторской задолженности организации.

47. Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности. Показатели, характеризующие оборачиваемость кредиторской задолженности, методика их определения и факторного анализа.

48. Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Показатели соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, методика их определения и факторного анализа.

49. Анализ влияния дебиторской и кредиторской задолженности на текущую платежеспособность организации.

50. Виды финансовых результатов и методика их расчета. Соотношение и взаимосвязь различных показателей финансовых результатов. Отечественные и зарубежные методики анализа финансовых результатов, их сравнительная оценка.

51. Направления адаптации зарубежных методик анализа финансовых результатов к отечественной аналитической практике.

52. Понятие рентабельности. Виды рентабельности.

53. Показатели рентабельности и их классификация. Соотношение различных показателей рентабельности.

54. Системы коэффициентов рентабельности, используемые в Республике Беларусь и зарубежных странах, их сравнительная оценка.

55. Пути адаптации зарубежных методик расчета и анализа показателей рентабельности к отечественной аналитической практике.

56. Состав оборотного капитала (краткосрочных активов) организации. Обобщающие показатели эффективности использования оборотного капитала, методика их определения и факторного анализа.

57. Показатели эффективности использования оборотного капитала отраслей (видов) деятельности, методика их определения и факторного анализа.

58. Показатели эффективности использования отдельных слагаемых оборотного капитала, методика их определения и факторного анализа.

Примерный перечень заданий управляемой самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине

1. Написать эссе на тему «Эволюция финансового анализа и его роль в системе управления современным бизнесом».

2. Написать эссе на тему «История внедрения и развития практики применения зарубежных методик финансового анализа в Республике Беларусь».

3. Написать реферат-исследование. Представить в виде глубокого эссе критический обзор учетно-аналитического информационного обеспечения для проведения финансового анализа.

4. Составить опорный конспект лекций (схему изучения материала) по теме «Анализ качества долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, их размещения, соотношения и достаточности».

5. На основании данных бухгалтерской отчетности действующей организации Республики Беларусь провести анализ качества долгосрочных и краткосрочных активов, слагаемых собственного капитала и обязательств, их размещения, соотношения и достаточности; сделать письменные выводы по результатам анализа.

6. На основании данных бухгалтерской отчетности действующей организации Республики Беларусь провести анализ платежеспособности организации по бухгалтерскому балансу, используя отечественные и зарубежные методики; сделать письменные выводы по результатам анализа.

7. На основании данных бухгалтерской отчетности действующей организации Республики Беларусь провести анализ степени ликвидности баланса и оценка платежеспособности организации на основе степени ликвидности ее баланса и анализ финансовой устойчивости (независимости) организации, используя отечественные и зарубежные методики; сделать письменные выводы по результатам анализа.

8. Составить опорный конспект лекций (схему изучения материала) по теме «Анализ платежеспособности организации по денежным потокам».

9. Составить опорный конспект лекций (схему изучения материала) по теме «Анализ дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, их соотношения как фактора, определяющего состояние расчетно-платежной дисциплины и степень платежеспособности организации».

10. На основании данных бухгалтерской отчетности действующей организации Республики Беларусь провести анализ дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, их соотношения; сделать письменные выводы по результатам анализа

11. Составить опорный конспект лекций (схему изучения материала) по теме «Анализ финансовых результатов и рентабельности: отечественный и зарубежный опыт».

12. Составить опорный конспект лекций (схему изучения материала) по теме «Анализ эффективности использования оборотного капитала».

Организация самостоятельной работы студентов

Для получения компетенций по учебной дисциплине важным этапом является самостоятельная работа студентов.

На самостоятельную работу обучающегося дневной формы получения образования отводится 72 часа.

Содержание самостоятельной работы обучающихся включает все темы учебной дисциплины из раздела «Содержание учебного материала».

При изучении учебной дисциплины используются следующие формы самостоятельной работы:

- самостоятельная работа в виде решения индивидуальных задач в аудитории во время проведения практических занятий под контролем преподавателя в соответствии с расписанием учебных занятий;
- углубленное изучение разделов, тем, отдельных вопросов, понятий;
- выполнение типовых расчетов, расчетных работ,;
- подготовка к выполнению контрольных работ;
- подготовка к практическим занятиям, в том числе подготовка сообщений, тематических докладов, информационных и демонстративных материалов, рефератов, презентаций, эссе и т.д.;
- работа с учебной, справочной, аналитической и другой литературой и материалами;
- составление обзора научной литературы по заданной теме;
- выполнение информационного поиска и составление тематической подборки литературных источников, интернет-источников;
- аналитическую обработку текста (аннотирование, реферирование, рецензирование, составление резюме);
- подготовку к сдаче промежуточной аттестации.

Контроль качества усвоения знаний

Диагностика качества усвоения знаний проводится в рамках текущего контроля и промежуточной аттестации.

Мероприятия *текущего* контроля проводятся в течение семестра и включают в себя следующие формы контроля:

- контрольная работа;
- тест;
- экспресс-опрос на аудиторных занятиях;
- эссе;
- опрос;
- реферат;
- иные формы.

Результат текущего контроля за семестр оценивается отметкой в баллах по десятибалльной шкале и выводится исходя из отметок, выставленных в ходе проведения мероприятий текущего контроля в течение семестра.

Требования к обучающемуся при прохождении промежуточной аттестации.

Обучающиеся допускаются к промежуточной аттестации по учебной дисциплине при условии успешного прохождения текущей аттестации (выполнения мероприятий текущего контроля) по учебной дисциплине предусмотренной в текущем семестре данной учебной программой.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Методика формирования отметки по учебной дисциплине

Формирование отметки по учебной дисциплине (зачтено) производится в соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки знаний, умений и навыков студентов БГЭУ.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ С ДРУГИМИ УЧЕБНЫМИ ДИСЦИПЛИНАМИ СПЕЦИАЛЬНОСТИ

Название учебной дисциплины, изучение 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)
Учетно-аналитические методы оценки бизнеса	Бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле	Замечаний и предложений нет 	Учебную программу по учебной дисциплине «Финансовый анализ (отечественный и зарубежный опыт)» рекомендовать к утверждению (протокол № 11 от 21.03.2024)