

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«БРАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Базовая кафедра менеджмента и информационных технологий

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе

_____ Е.И.Луковникова

« _____ » декабря 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Б1.В.ДВ.09.02

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ

38.03.03 Управление персоналом

ПРОФИЛЬ ПОДГОТОВКИ

Управление персоналом организации

Программа прикладного бакалавриата

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ	Стр.
1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА ДИСЦИПЛИНЫ	4
3.1 Распределение объёма дисциплины по формам обучения.....	4
3.2 Распределение объёма дисциплины по видам учебных занятий и трудоемкости	5
4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4.1 Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий	5
4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам и темам	7
4.3 Лабораторные работы.....	15
4.4 Практические занятия.....	16
4.5 Контрольные мероприятия: курсовая работа.....	16
5. МАТРИЦА СООТНЕСЕНИЯ РАЗДЕЛОВ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ К ФОРМИРУЕМЫМ В НИХ КОМПЕТЕНЦИЯМ И ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	18
6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	19
7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	19
8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО – ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	20
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	21
9.1. Методические указания для обучающихся по выполнению практических работ ...	21
9.2. Методические указания по выполнению курсовой работы.....	32
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	34
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	34
Приложение 1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	35
Приложение 2. Аннотация рабочей программы дисциплины	42
Приложение 3. Протокол о дополнениях и изменениях в рабочей программе	43

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Вид деятельности выпускника

Дисциплина охватывает круг вопросов, относящихся к организационно-управленческому и экономическому, а также – к информационно-аналитическому видам профессиональной деятельности выпускника в соответствии с компетенциями и видами деятельности, указанными в учебном плане.

Цель дисциплины

Овладение основами теоретических знаний в области финансового анализа и умение применять их на практике.

Задачи дисциплины

Овладение студентами методологией и методиками финансового анализа деятельности предприятия для объективной оценки финансового состояния и экономического обоснования мероприятий по его улучшению.

Код компетенции	Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-14	владение навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда), а также навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - алгоритмы анализа финансово-экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - методики разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать основные методы анализа финансово-экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - методики разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками анализа финансово-экономических показателей деятельности организации и показателей по труду – навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике.
ПК-22	умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, владение навыками контроля за использованием рабочего времени	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные теоретические основы формирования бюджета затрат на персонал и фонда рабочего времени; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – использовать теоретические основы формирования бюджета затрат на персонал и фонда рабочего времени; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – методами формирования бюджета затрат на персонал и фонда рабочего времени.
ПК-26	знание основ проведения аудита и контроллинга персонала и	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методики финансово-экономического и статистического анализа трудовых показателей,

	умение применять их на практике, владение важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал	методами бюджетирования затрат на персонал; уметь: – использовать основные методики финансово-экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал; владеть: – методиками финансово-экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал при принятии управленческих решений.
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ.09.02 Финансовый анализ относится к дисциплинам элективной части.

Дисциплина «Финансовый анализ» базируется на знаниях, полученных при изучении таких учебных дисциплин, как: Б1.Б.13 «Статистика», Б1.Б.11 «Экономика организации», Б1.Б.17 «Основы финансового менеджмента».

Основываясь на изучении перечисленных дисциплин, дисциплина «Финансовый анализ» представляет основу для преддипломной практики и подготовки к государственной итоговой аттестации.

Такое системное междисциплинарное изучение направлено на достижение требуемого ФГОС уровня подготовки по квалификации бакалавр.

3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Распределение объема дисциплины по формам обучения

Форма обучения	Курс	Семестр	Трудоемкость дисциплины в часах						Курсовая работа	Вид промежуточной аттестации
			Всего часов (с экз.)	Аудиторных часов	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Очная	4	7	144	51	17	-	34	66	КР	экзамен
Заочная	4	-	144	16	6	-	10	119	КР	экзамен
Заочная (ускоренное обучение)	2	-	144	12	6	-	6	123	КР	экзамен
Очно-заочная	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.2. Распределение объема дисциплины по видам учебных занятий и трудоемкости

Вид учебных занятий	Трудоем- кость (час.)	в т.ч. в интер- активной, ак- тивной, инно- вационной формах, (час.)	Распреде- ние по семест- рам, (час.)
			7
1	2	3	4
Контрактная работа обучающихся преподавателем (всего)	51	16	51
Лекции (Лк)	17	6	17
Практические занятия (ПЗ)	34	10	34
Курсовая работа	+		+
Групповые (индивидуальные) консультации	+	-	+
I. Самостоятельная работа обучающихся (СР)	66	-	66
Подготовка к практическим занятиям	27	-	27
Подготовка к экзамену в течение семестра	12	-	12
Выполнение курсовой работы	27		27
III. Промежуточная аттестация экзамен	27	-	27
Общая трудоемкость дисциплины	час.	144	144
	зач. ед.	4	4

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий

- для очной формы обучения:

№ раз- дела и темы	Наименование раздела и тема дисциплины	Трудо- емкость, (час.)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обуча- ющихся и трудоемкость; (час.)		
			учебные занятия		само- стоя- тель- ная ра- бота обуча- ющихся
			лекции	практиче- ские занятия	
1	2	3	4	5	6
1.	Теоретические основы финансового анализа	59	7	16	36
1.1.	Финансовый анализ как составная часть экономического анализа	3	1	-	2
1.2.	Информационное и организаци- онное обеспечение финансового анализа	10	2	4	4
1.3.	Традиционные и статистические способы финансового анализа	10	1	4	5
1.4.	Детерминированный факторный анализ	10	1	4	5
1.5.	Математические методы	11	1	-	10

	финансового анализа				
1.6.	Методы финансовых расчетов	15	1	4	10
2.	Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации	58	10	18	30
2.1.	Методика анализа финансового состояния	37	4	18	15
2.2.	Основные направления поиска резервов улучшения финансового состояния	21	6	-	15
	ИТОГО	117	17	34	66

- для заочной формы обучения:

№ раздела и темы	Наименование раздела и тема дисциплины	Трудо-емкость, (час.)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость; (час.)		
			учебные занятия		само-стоя-тельная ра-бота обуча-ющихся
			лекции	практиче-ские занятия	
1	2	3	4	5	6
1.	Теоретические основы финансового анализа	79	3	6	70
1.1.	Финансовый анализ как составная часть экономического анализа	10,5	0,5	-	10
1.2.	Информационное и организационное обеспечение финансового анализа	10,5	0,5	-	10
1.3.	Традиционные и статистические способы финансового анализа	14,5	0,5	2	12
1.4.	Детерминированный факторный анализ	16,5	0,5	2	14
1.5.	Математические методы финансового анализа	12,5	0,5	-	12
1.6.	Методы финансовых расчетов	14,5	0,5	2	12
2.	Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации	56	3	4	49
2.1.	Методика анализа финансового состояния	31,5	1,5	4	26
2.2.	Основные направления поиска резервов улучшения финансового состояния	24,5	1,5	-	23
	ИТОГО	135	6	10	119

- для заочной формы обучения (ускоренное обучение):

№ раздела и темы	Наименование раздела и тема дисциплины	Трудо-емкость, (час.)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость; (час.)		
			учебные занятия		само-стоя-тельная ра-бота обуча-ющихся
			лекции	практиче-ские занятия	
1	2	3	4	5	6
1.	Теоретические основы финансового анализа	75	3	2	70
1.1.	Финансовый анализ как составная часть экономического анализа	10,5	0,5	-	10
1.2.	Информационное и организационное обеспечение финансового анализа	10,5	0,5	-	10
1.3.	Традиционные и статистические способы финансового анализа	13,5	0,5	1	12
1.4.	Детерминированный факторный анализ	14,5	0,5	-	14
1.5.	Математические методы финансового анализа	13,5	0,5	1	12
1.6.	Методы финансовых расчетов	12,5	0,5	-	12
2.	Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации	60	3	4	53
2.1.	Методика анализа финансового состояния	35,5	1,5	4	30
2.2.	Основные направления поиска резервов улучшения финансового состояния	24,5	1,5	-	23
ИТОГО		135	6	6	123

4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам и темам

Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Тема 1.1. Финансовый анализ как составная часть экономического анализа. (Лекция-беседа, 1 час)

1.1.1. Сущность и особенности финансового анализа

Экономический анализ – система специальных знаний, связанных с исследованием экономических процессов, складывающихся под воздействием объективных экономических законов и факторов субъективного характера.

Финансовый анализ – это:

- 1) раздел аналитической работы системы финансового менеджмента;
- 2) анализ бухгалтерской отчетности;
- 3) анализ на рынке капитала.

Финансовый анализ - процесс идентификации, систематизации и аналитической обработки доступных сведений финансового характера, результатом которого является предоставление пользователю рекомендаций как формальной основы для принятия управленческих решений в отношении данного объекта анализа.

Особенности финансового анализа:

1. Характеристика общей направленности изменения имущественного и финансового состояния предприятия.
2. Приоритетность оценки платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности.

3. Использование денежных измерителей в системе критериев и финансовой математики.

1.1.2. Системность и комплексность финансового анализа.

Системность и комплексность финансового анализа проявляется в использовании всех видов информации, создание единой, универсальной системы показателей; единство различных аспектов деятельности предприятий как сложных систем.

1.1.3. Содержание, предмет и основные задачи финансового анализа.

Содержание

1. Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования
 - 1.1. Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности.
 - 1.2. Оценка «больных» статей отчетности.
2. Анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования.
 - 2.1. Оценка имущественного потенциала.
 - 2.2. Оценка финансового потенциала.
3. Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности.
 - 3.1. Оценка эффективности текущей деятельности (деловой активности).
 - 3.2. Анализ прибыли и рентабельности.
 - 3.3. Оценка положения на рынке ценных бумаг.

Предмет – показатели финансового состояния организации. **Основные задачи:** Оптимизация инвестиционной деятельности; поиск и оптимизация источников финансирования; регулирование текущей деятельности предприятий в системе дебиторско-кредиторских отношений; оценка положения на рынке капитала и товаров; установление целесообразности продолжения бизнес контактов с различными предприятиями.

1.1.4. Классификация видов экономического и финансового анализа

Признаки: 1. Содержание процесса управления; 2. Метод изучения объектов.

В зависимости от **конкретных задач** финансовый анализ может осуществляться в следующих видах: экспресс-анализ; комплексный финансовый анализ, ориентированный финансовый анализ; регулярный финансовый анализ.

Финансовый анализ, использующий в качестве информационного источника только финансовую отчетность, принято называть **внешним** финансовым анализом. **Внутренний** финансовый анализ рассматривается как крупный раздел финансового менеджмента, а к его основным особенностям относятся: обоснование решений по привлечению ресурсов и их размещению; ориентация на оптимизацию внутрипроизводственной деятельности (производственно-технологических процессов); базирование на оперативных и учетных данных, имеющих ограниченный доступ лиц; обеспечение главным образом принятия решений оперативного рутинного характера; принципиальная невозможность унификации; достаточно высокая степень гибкости информационного обеспечения и счетных процедур в соответствии с текущими запросами линейных и функциональных руководителей; сочетание критериев в натуральном и стоимостном выражении; высокий уровень субъективизма.

1.1.5. Принципы финансового анализа

ФА должен основываться на государственном подходе (соответствие результатов хозяйствования государственной и международной политике и законодательству); научный характер (нужно учитывать объективные законы); комплексность анализа; должен быть объективным, конкретным и точным, т.е. основываться на объективной и достоверной информации и основываться на точных аналитических расчетах; системность анализа; анализ должен быть действенным, т.е. активно воздействовать на ход управляемого процесса в виде системы конкретных мероприятий направленных на мобилизацию неиспользуемых резервов роста; плановый характер анализа; анализ должен быть оперативным; демократизм (участие большого количества людей); эффективность анализа.

Тема 1.2. Информационное и организационное обеспечение финансового анализа. (Лекция-беседа, 1 час)

1.2.1. Классификация показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия (ФХДП)

1.2.1. Система экономической информации

Информационная база системы управления предприятием представляет собой совокупность пяти взаимосвязанных подсистем: сведений нормативно-правового характера, сведений нормативно-справочного характера, данных системы бухгалтерского учета, статистических данные и несистемных данные. Информация, содержащаяся в первых двух блоках, представляет собой нормативно-методическое обеспечение аналитических процедур, в трех других блоках накапливаются данные, непосредственно подвергаемые аналитической обработке.

1.2.2. Классификация методов и приемов анализа ФХД

Всеобщие, Традиционные, Статистические, Методы детерминированного факторного анализа, Методы финансовых вычислений, Способы стохастического факторного анализа, Методы теории принятия решений.

1.2.3. Классификация и систематизация показателей финансово-хозяйственной деятельности организации

Классификация показателей: *По содержанию, По области применения, По логике расчета, По характеру причинно-следственной связи между показателями, По способу формирования.*
Объединяются в подсистемы.

1.2.4. Система показателей ФХД

представляет собой совокупность следующих взаимосвязанных подсистем показателей, рассматриваемых во втором разделе.

1.2.5. Проблемы автоматизации анализа данных

Экономическая информация крайне неоднородна, схема взаимосвязей ее отдельных видов отличается известной сложностью. Наряду с систематическим ростом объемов информации ощущается ее нехватка для принятия оптимальных управленческих решений. В то же время, возрастание потока информации приводит к избыточности данных. Эффективный способ решения этих проблем – автоматизация формирования и использования системы информационного обеспечения аналитической направленности.

1.2.6. Организационное обеспечение финансового анализа:

Документальное оформление результатов анализа.

Основные правила организации анализа.

Организационные этапы аналитической работы:

Планирование аналитической работы

Организационные формы и исполнители анализа

Подсистема управления затратами на персонал (бюджет затрат), наряду с прочими функциональными подсистемами системы управления персоналом, объединяет однородные функции, носителями которых являются различные подразделения компании (служба управления персоналом, отдел труда и заработной платы, планово-экономический отдел, бухгалтерия, правовая служба и прочие).

Тема 1.3. Традиционные и статистические способы финансового анализа. (Лекция-беседа, 1 час)

1.3.1. Традиционные способы обработки экономической информации

Метод сравнений. Способы приведения показателей в сопоставимый вид.

Сравнение - это научный метод познания, в процессе его неизвестное (изучаемое) явление, предметы сопоставляются с уже известными, изучаемыми ранее, с целью определения общих черт либо различий между ними.

Балансовый способ. Применяется для отражения пропорций двух групп взаимосвязанных и уравновешивающих друг друга показателей, итоги по которым должны быть тождественны.

1.3.2. Статистические способы обработки экономической информации:

Относительные величины - результат соотношения двух абсолютных величин. Используются для оценки выполнения плана, оценки планового задания, изучения структуры, динамики.

Индекс – показатель сравнения сложных экономических явлений, составные элементы которых несопоставимы без специальных преобразований. Используются для оценки влияния количественных и качественных факторов на изменение резульативного показателя, а также для оценки влияния структурного и усредняемого факторов на изменение средних величин.

Анализ экономических показателей с помощью средних величин. Под средней величиной понимается обобщенная количественная характеристика признака в статистической совокупности. В средних величинах погашаются индивидуальные различия единиц совокупности, обусловленные случайными обстоятельствами, и проявляются общие закономерности явлений в конкретных условиях места и времени. Для этих целей определяют значения степенных и структурных средних. Могут быть структурными и степенными (простыми и взвешенными).

Анализ экономических показателей с помощью показателей вариации. Показатели вариации (однородности) количественно оценивают степень отклонения индивидуальных значений показателей от их среднего уровня. Чем меньше значение этих показателей, тем более стабильным и более однородным считается вариационный ряд. К абсолютным показателям вариации относят: размах вариации (колебаний), среднее линейное отклонение, дисперсию, среднеквадратическое отклонение, к относительным – относительное линейное отклонение и коэффициент вариации.

Изучение взаимосвязи между экономическими процессами с помощью группировок. Под **группировкой** понимают расчленение общей совокупности единиц по одному или нескольким существенным признакам на однородные группы (интервалы), различающиеся между собой в качественном и количественном отношении и решающие задачи выделения социально-экономических типов, изучения структуры совокупности или анализа связи между отдельными признаками.

Способы табличного и графического отображения аналитических данных. Статистической является **таблица**, которая содержит сводную числовую характеристику исследуемой совокупности по одному или нескольким существенным признакам, взаимосвязанным логикой экономического анализа. **Графиком** показывается наглядное изображение статистических величин при помощи геометрических линий и фигур (диаграмм) или географических картосхем (картограмм).

Тема 1.4. Детерминированный факторный анализ. (Лекция-беседа, 1 час)

1.4.1. Понятие, типы и задачи факторного анализа

Основная задача – изучение и измерение влияния факторов на изменение изучаемого показателя (результата). Чем более качественным является факторный анализ, тем: более обоснованными являются выводы о результатах деятельности; более полно выявляются резервы (финансовые, трудовые и др.).

Под **факторным анализом** понимается методика количественного и системного изучения влияния факторов на изменение результатов.

Основные задачи факторного анализа: обоснованный (теоретический и практический) отбор факторов; классификация и систематизация факторов; определение формы зависимости между факторами и результатами; моделирование взаимосвязей между ними; расчет влияния факторов и оценка роли каждого из них в изменении результативного показателя; работа с факторной моделью, или ее практическое применение (для подсчета резервов).

1.4.2. Классификация факторов в анализе хозяйственной деятельности.

1) с точки зрения воздействия на результат: основные и второстепенные, внутренние и внешние; объективные и субъективные; общие и специфические (действующие только в конкретном объекте); постоянные и временные (по сроку воздействия на результат); экстенсивные и интенсивные.

2) с точки зрения способа измерения влияния факторов: количественные и качественные (неатрибутивные, например, показатели эффективности использования ресурсов); простые и сложные (комплексные, например, производительность труда); прямые и косвенные (1-го, 2-го, 3-го и т.д. уровня); измеримые и неизмеримые (нельзя измерить количественно, например, уровень образования).

1.4.3. Систематизация факторов.

Систематизация позволяет изучать взаимосвязанное влияние факторов с выделением их взаимодействия и взаимоподчиненности.

1.4.4. Детерминированное моделирование.

Моделирование - это один из важнейших методов научного познания, с помощью которого создается модель (условный образ) объекта исследования в форме конкретного математического уравнения. При моделировании детерминированных факторных систем необходимо выполнять ряд требований.

В детерминированном анализе выделяют следующие типы наиболее часто встречающихся факторных моделей.

1. **Аддитивные модели:**
$$Y = \sum_{i=1}^n X_i = X_1 + X_2 + X_3 + \dots + X_n.$$

2. **Мультипликативные модели:**
$$Y = \prod_{i=1}^n X_i = X_1 \times X_2 \times \dots \times X_n.$$

3. **Кратные модели:**
$$Y = \frac{X_1}{X_2}.$$

4. **Смешанные (комбинированные) модели** - это сочетание в различных комбинациях предыдущих моделей:
$$Y = \frac{a+b}{c}; \quad Y = \frac{A}{b+c}; \quad Y = \frac{a \times b}{c}; \quad Y = (a+b)c \quad \text{и т.д.}$$

Моделирование мультипликативных (аддитивных) факторных систем осуществляется путем последовательного расчленения факторов исходной системы на факторы-сомножители (факторы-слагаемые).

К классу **кратных моделей** применяют следующие способы их преобразования: **удлинение** числителя исходной модели путем замены одного или нескольких факторов на сумму однородных показателей; **способ формального разложения** предусматривает удлинение знаменателя исходной факторной модели путем замены одного или нескольких факторов на сумму или произведение однородных показателей, **сокращение** представляет собой создание новой факторной модели путем деления числителя и знаменателя дроби на один и тот же показатель.

1.4.5. Общая характеристика основных методов детерминированного факторного анализа

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования влияния факторов (x_i) на результативный показатель (Y) при функциональном характере связи между ними, т.е. когда результативный показатель может быть представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов.

Основные методы основываются на приеме **элиминирования**, предполагающего устранение воздействия всех факторов на величину результативного показателя кроме одного.

Индексный метод анализа количественного влияния факторов на результативный показатель. Индексный метод основан на относительных показателях динамики, пространственных сравнений, выполнения плана, выражающих отношение фактического уровня анализируемого показателя в отчетном периоде к его уровню в базисном периоде (или к плановому или по другому объекту).

Метод цепных подстановок. используется для расчета влияния факторов во всех типах детерминированных факторных моделей: аддитивных, мультипликативных, кратных и смешанных (комбинированных). Этот способ позволяет определить влияние отдельных факторов на изменение величины результативного показателя путем постепенной замены базисной величины каждого факторного показателя в объеме результативного показателя на фактическую в отчетном периоде.

Логарифмический метод анализа. Способ логарифмирования применяется для измерения влияния факторов в мультипликативных моделях. В данном случае результат расчета, как и при интегрировании, не зависит от месторасположения факторов в модели и по сравнению с интегральным методом обеспечивается более высокая точность расчетов. Если при интегрировании дополнительный прирост от взаимодействия факторов распределяется поровну между ними, то с помощью логарифмирования результат совместного действия факто-

ров распределяется пропорционально доли изолированного влияния каждого фактора на уровень результативного показателя.

Интегральный метод. Чтобы избавиться от этого недостатка, в детерминированном факторном анализе используется **интегральный метод**, который применяется для измерения влияния факторов в мультипликативных, кратных и смешанных моделях типа $Y = A / \sum X_i$. Использование этого способа позволяет получать более точные результаты расчета влияния факторов по сравнению со способами цепной подстановки, абсолютных и относительных разниц и избежать неоднозначной оценки влияния факторов потому, что в данном случае результаты не зависят от местоположения факторов в модели, а дополнительный прирост результативного показателя, который образовался от взаимодействия факторов, раскладывается между ними пропорционально изолированному их воздействию на результативный показатель.

Методы относительных и абсолютных разниц. Абсолютные разницы - Особенно эффективно применяется этот способ в том случае, если исходные данные уже содержат абсолютные отклонения по факторным показателям. Относительные разницы - Он значительно проще цепных подстановок, что при определенных обстоятельствах делает его очень эффективным. Это прежде всего касается тех случаев, когда исходные данные содержат уже определенные ранее относительные отклонения факторных показателей в процентах или коэффициентах.

Метод пропорционального деления (долевого участия). Предполагает распределение прироста результативного показателя пропорционально сумме приростов факторов.

Тема 1.5. Математические методы финансового анализа. (Лекция-беседа, 1 час)

1.5.1. Характеристика экономико-математического моделирования анализа управленческих решений.

Под **моделированием** понимается процесс построения, изучения и применения моделей. Необходимость использования метода моделирования определяется тем, что многие объекты (или проблемы, относящиеся к этим объектам) непосредственно исследовать или вовсе невозможно, или же это исследование требует много времени и средств.

1.5.2. Основные экономико-математические аналитические задачи.

Стохастический факторный анализ. Представляет собой методику исследования влияния факторов, связь которых с результативным показателем в отличие от функциональной является неполной, вероятностной (корреляционной).

Математическое программирование. Рассматривает методы решения задач на нахождение экстремума целевой функции как критерия качества управленческого решения при ограничениях на неизвестные величины (управляемые переменные).

Теория игр и принятия решений. Игра – формализованное описание конфликтной ситуации, в которой заранее определены правила поведения ее участников (игроков). Цель моделирования конфликтных ситуаций заключается в выработке рекомендаций игрокам по выбору своих оптимальных стратегий.

Методы статистического прогнозирования: Экстраполяция на основе уравнений тренда, Экстраполяция на основе средних значений рядов динамики.

Производственные функции. Функциональная модель сферы производства, позволяющую определить значение конечного результата ее функционирования в зависимости от величины использованных ресурсов.

Неформализованные аналитические процедуры: синектика, мозговая атака, морфологический анализ, метод Дельфи и т.п.).

Тема 1.6. Методы финансовых расчетов. (Лекция-беседа, 1 час)

1.6.1. Основные типы моделей финансового анализа.

Метод финансового анализа состоит из элементов:

- 1) различные теоретические понятия и категории;
- 2) научный инструментальный или совокупность научных методов и моделей исследования финансово-хозяйственной деятельности;
- 3) принципы исследования, которые регулируют процедурную сторону – методологи и методики следования.

(1) и (2) элементы характеризуют статистику объекта исследования, а (3) – динамику. Основным является 2-й элемент, который формируется в результате интеграции различных методов и различных наук.

Дескриптивные (описательные) – основа оценки ФС (аналитические записки к отчетности, отчетные балансы, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, аналитические коэффициенты).

Предикативные (прогнозные) – для прогнозирования ФС (расчет точки безубыточности или критического объема продаж, прогнозная финансовая отчетность, модели динамического и ситуационного анализа).

Нормативные – для сравнения фактических результатов деятельности с ожидаемыми. Используются во внутреннем финансовом анализе и основаны на расчете нормативов по различным видам изделий, статьям расходов, центрам ответственности.

1.6.2. Специфика исследования финансовых операций.

Проявляется в том, что:

- 1) Любая финансово-хозяйственная операция может быть представлена в терминах финансов.
- 2) Последствия этих операций также имеют финансовый характер, в силу временной стоимости денег.
- 3) Каждую финансовую операцию можно поставить в соответствие денежных потоков.

Элементы денежного потока, относящиеся к разным моментам времени без специальных преобразований несопоставимы.

4) Для обеспечения этой сопоставимости используются методы наращивания и дисконтирования, которые могут осуществляться разными схемами с различными параметрами.

5) Деньги должны эффективно оборачиваться, то есть с течением времени приносить определенный доход.

1.6.3. Операции наращивания и дисконтирования. Простые и сложные проценты

Любая финансово-хозяйственная операция может быть описана следующими параметрами:

- Текущая (исходная) стоимость PV
- Будущая (возвращенная) стоимость FV
- Ставка дисконтирования (требуемая доходность в долях 1)

Может быть процентной $r = \frac{\Delta}{PV}$ – реализует математическое дисконтирование; учетной $r = \frac{\Delta}{FV}$ – реализует банковское дисконтирование. Δ - прирост - разница между будущей и текущей стоимостью.

В случае наращивания движение денежных потоков следует рассматривать от настоящего момента к будущему $FV = PV + PV * r$. В случае дисконтирования движение денежных потоков рассматривается от будущего момента времени к настоящему $PV = \frac{FV}{1+r}$

По этим схемам возможно начисление простых и сложных процентов: $FV = PV(1 + n * r)$ – простые проценты, $FV = PV(1 + r)^n$ - сложные проценты, где n - длительность периода в годах

Простые проценты рекомендуется применять при сроке ссуды меньше года, сложные при сроке ссуды больше года. Обе схемы дают одинаковые результаты при сроке ссуды равной одному году.

Критерий эффективности финансовых сделок = $(1 + \frac{r}{m})^m - 1$, используется для пространственно-временных сравнений, называется эффективной годовой процентной ставкой (m - количество начислений в году).

С точки зрения инвестора, с целью анализа будущих доходов определение максимально возможной суммы вложений при минимуме, то есть безопасном уровне доходности, то есть для прогнозирования рентабельности используются различные методы расчетов, основанные на следующих предпосылках:

1. Оценка будущих поступлений с позиции текущего момента времени
2. Происходит постоянное обесценивание денег.
3. Темпы изменения цен на сырье, материалы, основные фонды могут существенно отличаться от темпов инфляции.
4. Желательно периодическое начисление дохода в размере не меньше определенного минимума.

В основе анализа следующих форм: $P = \frac{F_n}{(1+r)^n} F_n$ – доход планируемых поступлений в текущем году. На основе этой формы можно приводить в сопоставимый вид оценку доходов от инвестиций ожидаемых в течение ряда лет.

1.6.4. Понятие и виды денежных потоков

C_1, C_2, \dots, C_n - денежные потоки, генерируемые в течение определенного периода времени в результате функционирования соответствующих видов активов или реализацию инвестиционных проектов;

C_i – элементы денежного потока, могут быть либо независимыми, либо взаимосвязанными определенным алгоритмом.

Расчеты основаны на следующих предпосылках:

- 1) Все C_i однонаправлены, то есть, нет чередования оттока и притока денежных средств.
- 2) Все временные периоды одинаковы по продолжительности.
- 3) Поступления сконцентрированы у одной из их границ, соответственно различают потоки, если в начале отчетного периода, то **пренумерандо**, а если в конце – **постнумерандо**.
- 4) Анализ должен проводиться с позиции разумного инвестора, то есть денежные средства не должны накапливаться, а немедленно инвестироваться для получения дополнительного дохода, то есть возможна капитализация денежных средств по формуле простых или сложных процентов.

1.6.5. Оценка денежных потоков. Оценка аннуитета

- 1) Прямая задача - оценка с позиции будущего

$$F_{pst} = \sum_{k=1}^n C_k (1 + r)^{r-k} - \text{схема наращивания}$$

2) Обратная задача – оценка с позиции настоящего момента времени.

$$PV = \sum \frac{C_k}{(1+r)^k}$$

Реализует механизм дисконтирования

$$PV = V_p + (1+r)$$

Частный случай денежных потоков является аннуитет, - все элементы равны. Схема таких платежей используется при оценке долевых и долговых ценных бумаг, при анализе инвестиционных проектов и арендных платежей. Аннуитет бывает срочный и бессрочный (более 50 лет). Для срочного решаются задачи: прямая и обратная. Используются формулы

$$PV_{pst}^n = A * \left(\frac{(1+r)^n - 1}{r} \right),$$
$$PV = FV_{pst}^n + (1+r),$$
$$PV_{pst} = A * \frac{1 - (1+r)^n}{r},$$
$$PV = PV_{pst}(1+r).$$

Для бессрочного прямая задача не решается, а обратная задача предполагает нахождение текущей стоимости $PV = \frac{A}{r}$.

Раздел 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.

Тема 2.1. Методика анализа финансового состояния.

2.1.1. Методы экспресс-анализа финансового состояния предприятия.

Экспресс-анализ предназначен для получения за 1-2 дня общего представления о финансовом положении компании на базе форм внешней бухгалтерской отчетности.

Экспресс-анализ предполагает, прежде всего, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, основанные на относительных показателях динамики и структуры.

2.1.2. Анализ имущественного положения предприятия.

Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования предполагает, прежде всего, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, основанные на относительных показателях динамики и структуры.

2.1.3. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости.

Платежеспособность, означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности необходим для оценки и прогнозирования финансовой деятельности.

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов представляет собой величину, обратную времени, необходимому для превращения их в денежную форму. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированному по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков.

Финансовая устойчивость предприятия является важнейшим фактором, определяющим уровень его финансовой независимости от внешней экономической среды и степень соответствия состояния активов и пассивов задачам финансово-хозяйственной деятельности в долгосрочной перспективе.

2.1.4. Анализ и прогнозирование банкротства предприятия.

Несостоятельность (банкротство) — признанная уполномоченным государственным органом неспособность должника (гражданина, организации, или государства) удовлетворить в полном объеме требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных государственных платежей.

2.1.5. Анализ деловой активности предприятия.

Заключительной процедурой оценки результативности финансово-хозяйственной деятельности является оценка уровня деловой активности предприятия, предполагающая, во-первых, анализ уровня и динамики показателей оборачиваемости различных составляющих имущества фирмы (запасов, дебиторской задолженности, внеоборотных активов и т.д.). Положительно оценивается увеличение показателей оборачиваемости (в оборотах). Кроме того, показатели оборачиваемости используются для расчета продолжительности финансового цикла, которая используется для оценки уровня финансовой устойчивости фирмы.

Тема 2.2. Основные направления поиска резервов улучшения финансового состояния.

2.2.1. Доходы и расходы организации: понятие, виды, основные направления анализа

В наиболее общем виде **прибыль** (P) может быть представлена как **функция от двух параметров** — доходов (R) и расходов (E_x): $P = f(R, E_x) = R - E_x$.

Доходами **организации** признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников собственников имущества). **Расходами организации** признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Определение резервов роста прибыли за счёт увеличения объёма реализации продукции:

$$P \uparrow P_{vpm} = \sum (P \uparrow VPP_i * P_i^{ed}),$$

где $P \uparrow VPP$ - резерв роста объёма реализации,

P_i^{ed} - фактическая прибыль в расчёте на единицу продукции,

Подсчёт резервов роста прибыли за счёт снижения себестоимости товарной продукции и услуг:

$$P \uparrow P_C = \sum P \downarrow C_1 (VPP_{i_1} * P \uparrow VPP_i), \text{ где}$$

$P \downarrow C$ - предварительно выявленный резерв снижения себестоимости;

Подсчёт резервов роста прибыли за счёт повышения качества продукции:

$$P \uparrow P = \sum (\Delta V \partial_1 * C_{i_1}) * (VPP_{i_1} + P \uparrow VPP_i), \text{ где}$$

$\Delta V \partial_1$ - планируемое изменение удельного веса каждого сорта,

C_{i_1} - отпускная цена соответствующего сорта.

Основные источники резервов повышения уровня рентабельности продукции:

$$P \uparrow R = R_B - R_1 = \frac{P_1 + P \uparrow P}{\sum VPP_{i_B} * C_{1_B}} - \frac{P_1}{Z_1}, \text{ где}$$

$P \uparrow R$ - резерв роста рентабельности;

R_B - возможный (прогнозируемый) уровень рентабельности;

R_1 - фактический уровень рентабельности;

P_1 - фактическая сумма прибыли отчётного периода;

$P \uparrow P$ - резерв роста прибыли от реализации продукции;

VPP_{i_B} - возможный объём реализации продукции с учётом выявленных резервов его роста;

C_{1_B} - возможный уровень себестоимости i-х видов продукции с учётом выявленных резервов снижения;

Z_1 - фактическая сумма затрат по реализованной продукции.

2.2.2. Анализ технического и организационного уровня производства и управления.

Используются три подсистемы показателей: Показатели научно-технического уровня производства; Показатели уровня организации производства и труда; Показатели уровня управления хозяйственной деятельностью, внепроизводственной сферой.

Оценка эффективности внедрения научно-технических мероприятий

Основной показатель - годовой экономический эффект от внедрения новой техники:

$$\mathcal{E} \phi = (C_1 + E_n K_1) - (C_2 + E_n K_2),$$

где C_1 - себестоимость изготовления готовой продукции до проведения мероприятий, руб.;

C_2 - то же, после проведения мероприятия;

K_1 - капиталовложения или производственные фонды до проведения мероприятия в руб.;

K_2 - то же, после проведения мероприятий;

E_n - нормативный отраслевой коэффициент экономической эффективности.

Общим показателем эффективности научной деятельности является отношение фактически полученного годового эффекта от внедрения научных достижений в производство к фактическим затратам на научные изыскания и внедрение.

2.2.3. Анализ производства и реализации продукции

Основные направления поиска резервов:

- анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции;
- анализ ассортимента и номенклатуры продукции;
- анализ структуры продукции;
- анализ качества произведенной продукции;
- анализ ритмичности производства;
- анализ отгрузки и реализации продукции.
- оценка резервов увеличения выпуска и реализации продукции.

2.2.4. Анализ трудовых ресурсов

Основные направления поиска резервов:

- анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами;
- анализ использования фонда рабочего времени;
- анализ производительности труда и трудоемкости продукции;
- анализ фонда заработной платы.

2.2.5. Анализ основных фондов

Основные направления поиска резервов - анализ состояния, движения, эффективности использования основных фондов.

Резервы увеличения выпуска продукции и фондоотдачи определяются на основе следующей модели способом абсолютных разниц

$$P \uparrow ВП_k = P \uparrow K \times ГВ_\phi = P \uparrow K \times Д_\phi \times K_{см\phi} \times П_\phi \times ЧВ_\phi$$

где $P \uparrow K$ - дополнительное количество нового оборудования;

$ГВ_\phi$ - фактическая величина среднегодовой выработки;

$ЧВ_\phi$ - фактическая среднечасовая выработка;

$Д_\phi$ - количество отработанных дней (фактическая величина);

$K_{см\phi}$ - коэффициент сменности (фактическая величина);

$П_\phi$ - средняя продолжительность смены (фактическая).

2.2.6. Анализ использования материальных ресурсов

Основные направления поиска резервов:

- анализ выполнения плана материально-технического снабжения и обеспеченности предприятия материальными ресурсами;
- анализ эффективности использования материальных ресурсов.

2.2.7. Анализ себестоимости продукции, прибыли и рентабельности

Основные направления поиска резервов:

- группировка затрат;
- анализ общей суммы затрат на производство и реализацию продукции;
- анализ затрат на рубль товарной продукции;
- анализ себестоимости отдельных изделий;
- анализ прямых затрат;
- анализ косвенных затрат.

2.2.8. Анализ рентабельности деятельности предприятия

Рентабельность продукции исчисляется путём отношения прибыли от реализации до выплаты процентов и налогов к сумме затрат по реализованной продукции. Доходность инвестиционных проектов: полученная или ожидаемая сумма прибыли от инвестиционной деятельности относится к сумме инвестиционных затрат. Рентабельность продаж (оборота). Рентабельность совокупного капитала.

2.2.8. Анализ распределения и использования чистой прибыли

Предусматривает следующие мероприятия.

- Систематический контроль за формированием финансовых результатов;
- Определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты;
- Выявление резервов увеличения суммы прибыли и уровня рентабельности и прогнозирования их величины;
- Оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности;
- Разработка мероприятий по освоению выявленных ресурсов. Систематический контроль за формированием финансовых результатов;
- Определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты;
- Выявление резервов увеличения суммы прибыли и уровня рентабельности и прогнозирования их величины;
- Оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности;
- Разработка мероприятий по освоению выявленных ресурсов.

4.3. Лабораторные работы

Учебным планом не предусмотрено.

4.4. Практические занятия

<i>№ п/п</i>	<i>Номер раздела дисциплины</i>	<i>Наименование тем практических занятий</i>	<i>Объем (час.)</i>	<i>Вид занятия в интерактивной, активной, инновационной формах, (час.)</i>
1	1.	Подготовка исходных данных к анализу	4	Тренинг в малой группе (1 час)
2	1.	Статистические способы обработки финансовых показателей	4	Тренинг в малой группе (1 час)
3	1.	Детерминированный факторный анализ финансовых показателей	4	Тренинг в малой группе (2 часа)
4	1.	Анализ эффективности финансовых сделок	4	Тренинг в малой группе (1 час)
5	2.	Экспресс-анализ финансового состояния предприятия	6	Тренинг в малой группе (1 час)
6	2.	Анализ имущественного положения предприятия	4	Тренинг в малой группе (1 час)
7	2.	Анализ ликвидности	4	Тренинг в малой группе (1 час)
8	2.	Анализ финансовой устойчивости	2	Тренинг в малой группе (1 час)
9	2.	Анализ деловой активности предприятия	2	Тренинг в малой группе (1 час)
ИТОГО			34	10

4.5. Контрольные мероприятия: курсовая работа

Цель: приобретение навыков аналитического обоснования управленческих решений, направленных на укрепление финансового состояния предприятия.

Структура: введение, экспресс-анализ финансового состояния, детализированный анализ финансового состояния заключение, список литературы, приложения.

Основная тематика: Анализ финансового состояния предприятия.

Рекомендуемый объем: 15 – 20 страниц.

Выдача задания и защита курсовой работы проводятся в соответствии с календарным учебным графиком.

Оценка	Критерии оценки курсовой работы
Отлично	Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 полностью сформированы и оценка «отлично» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует комплексное: знание методов анализа показателей финансового состояния предприятия; владение важнейшими методами экономического и статистического анализа показателей финансового состояния предприятия; навыками экономического обоснования мероприятий по его улучшению и умением применять их на практике.
Хорошо	Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 сформированы в достаточной степени и оценка «хорошо» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует недостаточно полное: знание методов анализа показателей финансового состояния предприятия; владение важнейшими методами экономического и статистического анализа показателей

	<p>финансового состояния предприятия; навыками экономического обоснования мероприятий по его улучшению и умением применять их на практике.</p>
<p>Удовлетворительно</p>	<p>Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 частично сформированы и оценка «удовлетворительно» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует частичное: знание методов анализа показателей финансового состояния предприятия; владение важнейшими методами экономического и статистического анализа показателей финансового состояния предприятия; навыками экономического обоснования мероприятий по его улучшению и умением применять их на практике.</p>
<p>неудовлетворительно</p>	<p>Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 не сформированы и оценка «неудовлетворительно» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует незнание методов анализа показателей финансового состояния предприятия; не владеет важнейшими методами экономического и статистического анализа показателей финансового состояния предприятия; навыками экономического обоснования мероприятий по его улучшению и умением применять их на практике.</p>

5. МАТРИЦА СООТНЕСЕНИЯ РАЗДЕЛОВ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ К ФОРМИРУЕМЫМ В НИХ КОМПЕТЕНЦИЯМ И ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

<i>№, наименование разделов дисциплины</i>	<i>Компетенции</i>	<i>Кол-во часов</i>	<i>Компетенции</i>			<i>Σ комп.</i>	<i>t_{ср}, час</i>	<i>Вид учебных занятий</i>	<i>Оценка результатов</i>
			<i>ПК</i>						
			<i>14</i>	<i>22</i>	<i>26</i>				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1. Теоретические основы финансового анализа		59	+	+	+	3	19,6	ЛК, ПЗ, СР	экзамен, КР
2. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации		58	+	-	+	2	29	ЛК, ПЗ, СР	экзамен, КР
	<i>всего часов</i>	117	52	10	55	3	39		

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оформление пояснительной записки учебной работы : стандарты Системы менеджмента качества ГОУ ВПО «БрГУ». СМК СТП 1.4-01-2005 / Т. Н. Радина, А. А. Сапожников. - Братск : БрГУ, 2005. – 14 с.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Наименование издания	Вид занятия	Количество экземпляров в библиотеке, шт.	Обеспеченность, (экз./чел.)
1	2	3	4	5
Основная литература				
1.	Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации : учебник для бакалавров / Под ред. Н. В. Войтоловского. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 548 с. - (Бакалавр. Углубленный курс).	Лк, СР	15	1,0
2.	Агеева, О. А. Бухгалтерский учет и анализ : учебник для бакалавров / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. - М. : Юрайт, 2014. - 589 с. - (Бакалавр. Углубленный курс).	Лк, ПЗ, СР	20	1,0
3.	Миславская, Н.А. Бухгалтерский учет : учебник / Н.А. Миславская, С.Н. Поленова. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 591 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр.: с. 577 - 580 - ISBN 978-5-394-01799-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496141	Лк, СР, КР	ЭР	1,0
Дополнительная литература				
4.	Социально-экономическая статистика : учебник / Под ред. М. Р. Ефимовой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2011. - 591 с.	Лк, ПЗ, СР	51	1,0
5.	Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов / Г.В. Савицкая. - 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008.-512 с. – (Высшее образование).	Лк, ПЗ, СР	100	1,0
6.	Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности : учебное пособие / Е.В. Смирнова, В.М. Воронина, О.В. Федорищева, И.Ю. Цыганова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет. - Оренбург : Оренбургский государственный университет, 2017. - 166 с. : табл., граф., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7410-1744-9 ; То же [Элек-	Лк, ПЗ, СР	ЭР	1,0

	тронный ресурс]. URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=481722			
7.	Шнюкова, Е.А. Финансовый анализ и финансовое моделирование : учебное пособие / Е.А. Шнюкова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Сибирский Федеральный университет. - Красноярск : СФУ, 2017. - 92 с. : ил. - Библиогр.: с. 86 - ISBN 978-5-7638-3699-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=497527	Лк, ПЗ, СР	ЭР	1,0
8.	Боярчук, Н.Я. Методы анализа данных системы бухгалтерского учета: монография / Н.Я. Боярчук. – Братск :БрГУ, 2010. – 196 с.	Лк, ПЗ, СР	46	1,0
9.	Боярчук, Н.Я. Количественные методы финансового анализа: методические указания к выполнению лабораторных работ и контрольной работы / Н.Я. Боярчук. – Братск: БрГУ, 2015. – 48 с.	ПЗ, СР, КР	51	1,0
10	Боярчук, Н.Я. Экономический анализ: методические указания. к выполнению практических заданий и контрольной работы / Н.Я. Боярчук . - Братск: БрГУ, 2015.- 52 с.	ПЗ, СР	55	1,0

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Электронный каталог библиотеки БрГУ
http://irbis.brstu.ru/CGI/irbis64r_15/cgiirbis_64.exe?LNG=&C21COM=F&I21DBN=BOOK&P21DBN=BOOK&S21CNR=&Z21ID=.
2. Электронная библиотека БрГУ
<http://ecat.brstu.ru/catalog> .
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online»
<http://biblioclub.ru> .
4. Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань»
<http://e.lanbook.com> .
5. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"
<http://window.edu.ru> .
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU <http://elibrary.ru> .
7. Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ)
<https://uisrussia.msu.ru/> .
8. Национальная электронная библиотека НЭБ
<http://xn--90ax2c.xn--p1ai/how-to-search/> .
9. Web-сайт журнала «Эффективное антикризисное управление», <http://www.e-c-m.ru/>
10. Web-сайт журнала «Экономист», <http://www.economist.com.ru/>
11. Web-сайт журнала «Российский экономический журнал», <https://re-j.ru/>
12. Web-сайт журнала «Справочник экономиста», <http://www.profiz.ru/se>
13. Web-сайт журнала «Директор-Инфо», <http://www.director-info.ru>
14. Web-сайт журнала «Менеджмент в России и за рубежом», <http://dis.ru/manag>
15. Web-сайт журнала «Реальный бизнес», <http://www.real-business.ru>
16. Web-сайт журнала «Эксперт», <http://www.expert.ru>
17. Web-сайт журнала «Экономический анализ и экономика», <http://www.statecon.rea.ru>
18. Web-сайт журнала «Экономический анализ, учет и аудит», <http://www..aes.kz>

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебных занятий	Организация деятельности обучающихся
Лекции	Написание конспекта лекций: кратко, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, практическом занятии.
Практические занятия	Работа с конспектом лекций, обобщение, систематизация, углубление и конкретизация полученных теоретических знаний, выработка способности и готовности их использования на практике. Развитие интеллектуальных умений, подготовка ответов к контрольным вопросам, работа с основной и дополнительной литературой, необходимой для освоения дисциплины, выполнение заданий, решение задач, активное участие в интерактивной, активной, инновационной формах обучения, составление письменных отчетов.
Самостоятельная работа обучающихся	<p><i>Подготовка к практическим занятиям.</i> Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в теме/разделе. Конспектирование прочитанных литературных источников. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием на рекомендуемых ресурсах информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Выполнение заданий преподавателя, необходимых для подготовки к участию в интерактивной, активной, инновационных формах обучения по изучаемой теме.</p> <p><i>Выполнение курсовой работы.</i> Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими при выполнении заданий курсовой работы, обобщение, систематизация, углубление и конкретизация полученных теоретических знаний, выработка способности и готовности их использования на практике. подготовка ответов к контрольным вопросам.</p> <p><i>Подготовка к экзамену.</i> При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу, использовать рекомендуемые ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».</p>

9.1. Методические указания для обучающихся по выполнению практических работ

Практическое занятие № 1. Подготовка исходных данных к анализу. Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области технической проверки основной бухгалтерской отчетности на ее пригодность к анализу финансового состояния предприятия, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

- 1.Познакомиться с основными понятиями предметной области;
- 2.Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

- 1.Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических

указаниях.

2. Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.

3. Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

1. Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)

2. Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

Выполнить задание к лабораторной работе №1, представленное в методических указаниях (№9 раздела 7).

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций.

Представлены в методических указаниях (№9 раздела 7).

Рекомендуемые источники

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ

2. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№8,9 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Из каких основных разделов состоит Бухгалтерский Баланс? Каково их финансово-экономическое содержание?

2. Какие виды прибыли указываются в Отчете о финансовых результатах? Каким образом количественно оценить их значения?

3. Что предусматривает логическая проверка данных форм?

4. Каким образом провести техническую проверку данных, представленных в Балансе и в Отчете?

5. Почему несопоставимы данные, представленные в Балансе и в Отчете?

6. Каким образом обеспечить сопоставимость данных, представленных в Балансе и в Отчете?

Практическое занятие № 2. Статистические способы обработки финансовых показателей. Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области статистического анализа основных финансовых показателей коммерческой организации, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

1. Познакомиться с основными понятиями предметной области;

2. Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

1. Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических указаниях.

2. Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.

3. Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

1. Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)

2. Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

Решать задачи 1-4 практического занятия №1, представленные в методических указаниях (№10 раздела 7).

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций.

Представлены в методических указаниях (№10 раздела 7).

Рекомендуемые источники

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ
2. Федеральный закон от 29.11.2007 № 282-ФЗ (ред. от.28.03.2017) «Об официальном статистическом учете и системе государственной статистики в Российской Федерации»
Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№4, 5, 8, 10 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

1. С какой целью и каким образом строятся аналитические группировки?
2. В каких случаях вместо степенных средних целесообразно определять структурные средние?
3. Охарактеризуйте преимущества и недостатки показателей вариации.
4. Каким образом взаимосвязаны показатели скорости, интенсивности и относительной скорости изменения показателей?
5. В чем заключается сущность элиминирования?

Практическое занятие № 3. Детерминированный факторный анализ финансовых показателей. Тренинг в малой группе (2 час.)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области детерминированного факторного анализа основных финансовых показателей коммерческой организации, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

1. Познакомиться с основными понятиями предметной области;
2. Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

1. Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических указаниях.

2. Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.

3. Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

1. Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)

2. Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

Решить задачи 3 -8 практического занятия №3, представленные в методических указаниях (№10 раздела 7).

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций.

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования влияния факторов (X_i), связь которых с результативным показателем (Y) носит функциональный характер, т.е. результативный показатель может быть представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов.

В зависимости от вида результативного показателя (модели) можно выбрать способ детерминированного факторного анализа.

Рекомендуемые источники

1.Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№4, 5, 8, 10 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

- 1.С какой целью проводится детерминированный факторный анализ?
2. Охарактеризуйте преимущества и недостатки способа цепных подстановок.
3. Опишите алгоритм применения индексного способа.
4. Каким образом проверить результаты расчетов, выполненных при проведении факторного анализа?
- 5.Что представляют собой и в каких единицах измеряются результаты факторного анализа?
- 6.Охарактеризуйте сущность, область применения и процедуру расчетов различными методами факторного анализа.

Практическое занятие № 4. Анализ эффективности финансовых сделок. Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области оценки эффективности финансовых операций, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

- 1.Познакомиться с основными понятиями предметной области;
- 2.Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

- 1.Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических указаниях.
- 2.Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.
- 3.Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

- 1.Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)
- 2.Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

ЗАДАЧА 1

Фирме предоставили кредит на 270 дней под 6% годовых. При выдаче кредита удержаны комиссионные в размере 0,8% от суммы кредита. Определить доходность операции для кредитора в виде годовой ставки сложных процентов. При начислении процентов ($K = 360$).

ЗАДАЧА 2

Выдан кредит на 5 лет под 10% годовых (сложные проценты). При выдаче кредита удержаны комиссионные в размере 0,6% от суммы кредита. Определить повышение стоимости кредита для заемщика в результате взимания комиссионных платежей.

ЗАДАЧА 3

Вексель учитывается в банке за 40 дней до его оплаты по ставке $d = 15\%$. При учете векселя с его владельца удержаны комиссионные в размере 0,5%. Определить доходность этой операции для банка, учитывающего вексель.

ЗАДАЧА 4

Строительная фирма готова выполнить работы по строительству объекта стоимостью 10,0 млн руб. Срок сооружения - полгода. Условия погашения кредита предусматривают два варианта.

Вариант 1. 10% стоимости объекта выплачивается при заключении контракта, 10% - при сдаче объекта. Остаток кредита погашается в течение четырех лет равными ежегодными выплатами. Льготный период отсутствует.

Вариант 2. 10% стоимости объекта выплачивается при заключении контракта, 12% - при сдаче объекта. Предусматривается льготный период для погашения долга - 6 месяцев (выплата процентов в конце периода). Остаток кредита погашается в течение шести лет равными ежегодными выплатами.

Проценты за кредит в обоих вариантах - 15%, ставка сравнения - 10%.

Найти современные величины всех платежей по первому и второму вариантам.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций.

Общим принципом определения финансовой эффективности различных операций является доходность, эквивалентная доходности от проведения ссудной операции, т.е. проблема сводится к определению расчетной процентной ставки, отражающей общую доходность на вложенный капитал.

Расчетную процентную ставку в ссудных операциях обычно называют эффективной ставкой. В расчетах по оценке облигаций ее называют доходностью на момент погашения.

При анализе производственных инвестиционных проектов показатель доходности называют внутренней нормой прибыли или маржинальной эффективностью капитала, определяемый соотношением чистой современной прибылью от проекта и чистой современной стоимостью затрат на проект.

Рассмотрим метод расчета годовой ставки полной доходности i , являющейся годовой ставкой сложных процентов.

Предположим, что заемщик получил ссуду D на срок n по ставке простых процентов i . При выдаче ссуды удерживаются комиссионные в размере G . Тогда величина фактически выданной ссуды составит $D - G$. При определении ставки полной доходности i считаем, что наращение величины $D - G$ по ставке i должно быть равно наращенной величине D по ставке i , что можно записать в виде равенства: $(D - G)(1 + i) = D(1 + ni)$.

Так как комиссионные и другие удержания в большинстве случаев указываются не в абсолютной величине, а в виде процента от суммы кредита или от суммы произведенной операции, то можно записать: $G = Dg$, где g - процент комиссионных удержаний от суммы кредита. При расчете i принимаем временную базу $K = 365$ дней. При начислении процентов на сумму ссуды временная база $K = 360$ или 365 дней. При выдаче ссуды под сложные проценты уравнение для определения ставки i принимает вид: $(D - G)(1 + i) = D(1 + i)$.

При реализации учетной операции с использованием простой учетной ставки без удержания комиссионных ее доходность определится по формуле эквивалентной ставки. При удержании дисконта и комиссионных владелец векселя получит сумму: $D - Dn'd - G$,

где D - номинальная стоимость финансового инструмента (векселя); n' - временной интервал от момента учета векселя до момента уплаты по нему; d - учетная ставка; $D n' d$ - величина дисконта; $G = D g$ - сумма комиссионных удержаний.

Подставив в рассмотренное выражение значение G , получим: $D - D n' d - D g = D (1 - n' d - g)$. Следовательно, сумма долга может быть выражена уравнением: $D (1 - n' d - g) (1 + i) = D$

Анализ финансовых последствий реализации коммерческих контрактов может производиться на основе использования метода сравнения современных величин всех платежей, предусмотренных этими контрактами, когда все платежи приводятся к моменту начала их действия.

Современная величина всех расходов будет характеризовать денежную сумму, которая с начисленными на нее процентами обеспечит выполнение всех платежей, предусмотренных контрактом. Для покупателя наиболее выгодной является наименьшая современная величина.

При вычислении современных величин дисконтирование всех платежей, предусмотренных контрактами, производится по единой процентной ставке, так называемой ставке сравнения.

Ставка сравнения служит своеобразным измерителем фактора времени. Увеличение срока кредита позволяет уменьшить размер ставки, уменьшение срока кредита вызывает рост ставки. При выборе уровня ставки сравнения ориентируются на действующий или прогнозируемый средний уровень ссудной процентной ставки.

Сравнение различных контрактов производится на основе одной и той же ставки. Во всех случаях ставка сравнения должна отличаться от предлагаемых в контрактах процентных ставок - превышать наибольшую или быть меньше наименьшей ставки. Полученные с использованием ставки сравнения современные величины являются условными показателями, однако они достаточно достоверно отражают рейтинг контрактов. Полученный рейтинг сохранится и при изменении размера ставок сравнения.

Существует и другой метод выбора оптимальных для покупателя условий контракта - расчет предельных значений параметров контракта.

Рассматривая с помощью расчета современных величин выбор оптимальных контрактов, сделаем допущение - владелец товара предоставляет покупателю коммерческий кредит. При этом предлагаются различные варианты погашения кредита, а цена товара остается неизменной. Следовательно, задача сводится к выбору наиболее выгодного варианта погашения задолженности.

Рекомендуемые источники

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1-ФЗ.
3. Федеральный закон РФ от 04.12.2007 г. №325-ФЗ «О внесении изменений в статью 36 Федерального закона «О банках и банковской деятельности».

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№6, 8 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Что представляет собой процентная ставка?
2. В чем различие простых и сложных процентов?
3. В чем сущность дисконтирования?
4. В чем заключается сущность наращения?
5. Назовите основные допущения при расчете критериев эффективности финансовых сделок.

Практическое занятие № 5. Экспресс-анализ финансового состояния организации.

Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных

компетенций в области диагностического анализа финансового состояния коммерческой организации, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

- 1.Познакомиться с основными понятиями предметной области;
- 2.Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

- 1.Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических указаниях.
- 2.Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.
- 3.Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

- 1.Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)
- 2.Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

1. оценить структуру бухгалтерского баланса с точки зрения признаков «хорошего» баланса.
2. Рассчитать показатели: собственные оборотные средства, текущие обязательства, рабочий капитал за исследуемый период. Оценить их динамику.

Выполнить задание в соответствии с вариантом, указанным в практической работе № 1.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций.

Выполнить задание к лабораторной работе №1, представленное в методических указаниях (№9 раздела 7).

Рекомендуемые источники

- 1.Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ
- 2.Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№5, 8, 9 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

- 1.Укажите особенности экспресс-анализа.
2. Что означает с финансовой точки зрения отрицательное значение собственного оборотного капитала?
3. Каким образом используется форма № 2 при проведении экспресс-анализа финансового состояния предприятия?
4. В каких случаях суммарный удельный вес статей III-го раздела Баланса будет больше 100%?

Практическое занятие № 6. Анализ имущественного положения предприятия. Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области анализа имущественного положения коммерческой организации, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

- 1.Познакомиться с основными понятиями предметной области;
- 2.Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

1. Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических указаниях.
2. Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.
3. Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

1. Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)
2. Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

1. Проанализировать динамику и структуру активов и пассивов организации. Написать выводы о состоянии имущества и источников его формирования.
3. Представить графически результаты вертикального и горизонтального анализа баланса.

Выполнить задание в соответствии с вариантом, указанным в практической работе № 1.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций

Представлены в методических указаниях (№10 раздела 7), лабораторная работа №2.

Рекомендуемые источники

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ
2. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№5, 8, 9 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Какие относительные показатели необходимо рассчитать при проведении вертикального и горизонтального анализа?
2. Увеличение каких статей Баланса может свидетельствовать об улучшении финансового состояния предприятия?
3. Сокращение каких статей Баланса может свидетельствовать об улучшении финансового состояния предприятия?
4. Каким образом оценивается изменение запасов?
5. Каким образом должны быть связаны объемы дебиторской и кредиторской задолженностей?
6. Что означает увеличение пассива Баланса?

Практическое занятие № 7. Анализ ликвидности. Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области анализа ликвидности имущества организации, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

1. Познакомиться с основными понятиями предметной области;
2. Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

1. Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических указаниях.

2. Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.

3. Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

1. Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)

2. Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

1. Рассчитать финансовые коэффициенты платежеспособности на начало и конец периода (текущей ликвидности, абсолютной ликвидности, критической оценки, маневренности функционирующего капитала, доли оборотных средств в активах, обеспеченности собственными средствами). Оценить их динамику, сравнить каждый коэффициент с нормативным значением.

2. Выполнить факторный анализ коэффициента «критической оценки» и показателя, оценивающего удельный вес оборотных средств в активах.

Выполнить задание в соответствии с вариантом, указанным в практической работе № 1.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций.

Представлены в методических указаниях (№10 раздела 7), лабораторная работа №3.

Рекомендуемые источники

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ

2. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№5, 8, 9 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Каким образом соотносятся понятия «платежеспособность» и «ликвидность»?

2. К каким типам моделей относятся коэффициенты ликвидности? Какие методы детерминированного факторного анализа могут использоваться при их исследованиях?

3. Каким образом изменение доли оборотных средств в активах сказывается на структуре имущества предприятия?

4. В каких случаях могут совпадать значения коэффициентов абсолютной ликвидности и критической оценки?

5. Что означает с финансовой точки зрения нормальное ограничение общего показателя платежеспособности?

Практическое занятие № 8. Анализ финансовой устойчивости. Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области анализа финансовой независимости коммерческой организации, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

1. Познакомиться с основными понятиями предметной области;

2. Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

1. Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических

указаниях.

2. Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.

3. Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

1. Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)

2. Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

1. Дать приблизительную оценку финансовой устойчивости организации.

2. Рассчитать финансовые коэффициенты рыночной устойчивости организации (табл.3). Оценить их динамику, сравнить каждый коэффициент с нормативным значением.

3. Рассчитать Z-счет по пятифакторной модели. Оценить вероятность банкротства предприятия

4. Определить тип финансовой устойчивости.

Выполнить задание в соответствии с вариантом, указанным в практической работе № 1.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций

Представлены в методических указаниях (№10 раздела 7), лабораторная работа №4.

Рекомендуемые источники

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ

2. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№5, 8, 9 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Каким образом взаимосвязаны платежеспособность предприятия и его финансовая устойчивость?

2. Почему трехкомпонентным является критерий оценки типа финансовой устойчивости предприятия?

3. Охарактеризуйте структуру пассива Баланса в случае кризисного финансового состояния предприятия?

4. К каким типам моделей относятся коэффициенты финансовой устойчивости? Какие методы детерминированного факторного анализа могут использоваться при их исследованиях?

5. Какой фактор вносит наибольший вклад в формирование Z-счета Альтмана? Что означает увеличение Z-счета Альтмана?

6. Каким образом учитывается несопоставимость моментных и интервальных рядов при расчете Z-счета Альтмана?

Практическое занятие № 9. Анализ деловой активности предприятия. Тренинг в малой группе (1 час)

Цель работы: развитие у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в области анализа оборачиваемости и эффективности деятельности коммерческой организации, формирование соответствующих умений и навыков.

Задание:

1.Познакомиться с основными понятиями предметной области;

2.Изучить алгоритм решения задач предметной области.

Порядок выполнения:

1.Изучить рекомендации по выполнению практических упражнений в методических указаниях.

2.Решить совместно с преподавателем основные задачи, позволяющие закрепить теоретические знания.

3.Выполнить и устно защитить практическую работу.

Форма отчетности:

1.Результаты выполнения заданий для самостоятельной работы в виде распечаток электронных таблиц (с результатами и формулами расчетов при индикации строк и столбцов)

2.Ответы на контрольные вопросы для самопроверки в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

1. Рассчитать показатели оборачиваемости. Оценить их уровень и динамику.

2. Выполнить факторный анализ чистой прибыли на основе аддитивной модели, учитывающей порядок и логику определения данного результирующего показателя по данным отчета о финансовых результатах.

3. Рассчитать показатели рентабельности. Оценить их уровень и динамику.

Выполнить задание в соответствии с вариантом, указанным в практической работе № 1.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в данной теме. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом следующих теоретических и практических рекомендаций.

Представлены в методических указаниях (№10 раздела 7), лабораторная работа №5.

Рекомендуемые источники

1.Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ

2.Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ

Основная литература

1.Агеева, О. А. Бухгалтерский учет и анализ : учебник для бакалавров / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. - М. : Юрайт, 2014. - 589 с. - (Бакалавр. Углубленный курс).

Дополнительная литература

1.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов / Г.В. Савицкая. - 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008.-512 с. – (Высшее образование).

2.Боярчук, Н.Я. Методы анализа данных системы бухгалтерского учета: монография / Н.Я. Боярчук. – Братск :БрГУ, 2010. – 196 с.

3.Боярчук, Н.Я. Количественные методы финансового анализа: методические указания к выполнению лабораторных работ и контрольной работы / Н.Я. Боярчук. – Братск: БрГУ, 2015. – 48 с.

Контрольные вопросы для самопроверки

1.В каких единицах измеряются показатели оборачиваемости и рентабельности?

2.Каким образом учитывается несопоставимость моментных и интервальных рядов при расчете показателей оборачиваемости и рентабельности?

3. К каким типам моделей относятся показатели оборачиваемости и рентабельности? Какие методы детерминированного факторного анализа могут использоваться при их исследованиях?

4. Каковы нормальные ограничения показателей оборачиваемости?

5. Какие факторы оказывают воздействие на формирование отрицательных значений показателей рентабельности?

6. Какие приемы детерминированного моделирования можно применить к модели чистой прибыли?

9.2. Методические указания по выполнению курсовой работы Анализ финансового состояния предприятия

Цель работы: приобретение навыков аналитического обоснования управленческих решений, направленных на укрепление финансового состояния предприятия.

Задание:

1. Выполнить экспресс-анализ финансового состояния предприятия.
2. Провести детализированный анализ финансового состояния: анализ имущественного положения, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности.
3. Выявить основные направления улучшения финансового состояния предприятия.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические и прикладные вопросы по предметной области.

2. Систематизировать результаты выполнения практических работ №№ 5 -9.

3. Выполнить и устно защитить курсовую работу.

Форма отчетности:

1. Результаты выполнения заданий в электронном виде, рекомендуемый объем пояснительной записки 20 – 30 страниц.
2. Ответы на контрольные вопросы в устной форме.

Задания для самостоятельной работы:

Выполнить задание по данным (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах), собранным при прохождении производственной практики или по данным бухгалтерской отчетности (приложения 1, 2) методических указаний (№9 раздела 7).

Рекомендации по выполнению заданий

Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими по основной тематике данной курсовой работы. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также с учетом вышеприведенных теоретических и практических рекомендаций по выполнению соответствующих практических заданий (№№ 5, 6, 7, 8, 9).

Возможны различные варианты организации и формы проведения аналитической работы. Простейший из них предполагает проведение анализа в виде двухмодульной структуры: экспресс-анализ и углубленный (комплексный) анализ финансово-хозяйственной деятельности.

Можно выделить следующие процедурные особенности экспресс-анализа: просмотр отчетности по формальным признакам;

- ознакомление с заключением аудитора;
- ознакомление с учетной политикой предприятия;
- выявление «больных» статей в отчетности и их оценка в динамике;
- ознакомление с ключевыми индикаторами;
- чтение пояснительной записки (аналитических разделов отчета);
- общая оценка имущественного и финансового состояния; формулирование выводов по результатам анализа.

При формулировании выводов по результатам анализа рекомендуется систематизировать положительные и отрицательные моменты, выявленные в ходе анализа, и после этого делать заключительные выводы. Экспресс-анализ может завершаться выводом о целесообразности необходимости более углубленного и детального (комплексного) анализа финансовых результатов и финансового положения.

Цель детализированного анализа - более подробная характеристика имущественного и финансового потенциалов хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития объекта на перспективу. Степень детализации зависит от решаемых задач.

Можно выделить следующие основные проблемы в финансовом состоянии любой компании.

1. Дефицит денежных средств. Низкая платежеспособность. На практике это означает, что у компании в ближайшее время может не хватить или уже не хватает средств для того, чтобы своевременно расплачиваться по своим обязательствам - то есть означает появление "финансовых дыр". О низкой платежеспособности свидетельствуют также сверхнормативные задолженности перед бюджетом, персоналом, кредиторами, угрожающий рост привлекаемых кредитов, возникающие как следствие "затыкания" этих финансовых дыр. О возможных проблемах с погашением обязательств говорит снижение коэффициентов ликвидности.

2. Недостаточное удовлетворение интересов собственника. Эту проблему чаще всего называют "низкая рентабельность собственного капитала". На практике это означает, что собственник получает доходы, неадекватно малые своим вложениям. Следствием такой ситуации может быть и недовольство менеджментом организации, и появление желания выйти из компании.

О снижающейся отдаче на вложенный в компанию капитал свидетельствует снижение показателей рентабельности.

3. Снижение финансовой независимости или низкая финансовая устойчивость. На практике низкая финансовая устойчивость может привести к возможным проблемами в погашении обязательств в будущем, другими словами - к зависимости компании от кредиторов, потерей самостоятельности.

О растущей зависимости компании от кредиторов можно сделать вывод при снижении коэффициентов автономии (коэффициентов финансовой независимости).

Анализ финансовой отчетности выявить основные причины возникновения данных проблем, связанные либо с недостаточной результативностью деятельности или с нерациональным использованием получаемых результатов.

На основе результатов анализа финансовой отчетности в целях обоснования управленческих решений по интенсификации или экстенсификации экономического потенциала организации необходимо проводить анализ других подсистем, а именно первичных учетных данных, регистров бухгалтерского учета, внутренней отчетности в случае проведения комплексного или ориентированного финансового анализа в рамках внутрифирменного.

Программа ориентированного финансового анализа может быть разработана на основе результатов факторного анализа наиболее критичных с точки зрения результатов комплексного финансового анализа характеристик финансового положения организации. Важно указать на необходимость проведения факторного анализа, т.к. в ряде случаев стабильность результативных аналитических показателей обусловлена разнонаправленным, но одинаковым по абсолютной величине влиянием факторов.

Рекомендуемые источники

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ
2. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ

Основная литература

№2 раздела 7

Дополнительная литература

№№3, 9 раздела 7

Контрольные вопросы для самопроверки

1. По каким направлениям проводится экспресс-анализ финансового состояния?
2. Какова программа детализированного анализа финансового состояния организации?
3. Каким образом взаимосвязаны экспресс-анализ и детализированный анализ?
4. Какие методы экономического и финансового анализа используются при проведении анализа финансового состояния?

5. В чем заключаются основные проблемы финансового положения предприятий?
6. Каковы основные направления решения этих проблем?

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Microsoft Windows Professional Russian; Microsoft Office Russian; Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Security.
2. Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

<i>Вид занятия</i>	<i>Наименование аудитории</i>	<i>Перечень основного оборудования</i>	<i>№ Лк, ПЗ</i>
1	2	3	4
Лк	Лекционная аудитория (мультимедийный класс)	Интерактивная доска SMART Board 680i2/Unifl, Интерактивный планшет Wacom PL-720, Колонки Microlab Solo-7C, Ноутбук Samsung R610<NP-R610-FS08>, Телевизор плазменный Samsung 63 PS-63A756T1M	Лк №№ 1-9
ПЗ	Дисплейный класс	Системный блок AMD A10-7800 Radeon R7 (12 шт.), Системный блок для слабовидящих пользователей AMD A10-7850K (1 шт.), Монитор Philips233 V5QHABP (13 шт.)	ПЗ №№ 1-9
СР	Читальный зал №1	Оборудование 10 ПК i5-2500/H67/4Gb(монитор TFT19 Samsung); принтер HP LaserJet P2055D	---
КР	Читальный зал №1	Оборудование 10 ПК i5-2500/H67/4Gb(монитор TFT19 Samsung); принтер HP LaserJet P2055D	---

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

1. Описание фонда оценочных средств (паспорт)

№ компетенции	Элемент компетенции	Раздел	Тема	ФОС
ПК-22	умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, владение навыками контроля за использованием рабочего времени	1. Теоретические основы финансового анализа	1.2. Информационное и организационное обеспечение финансового анализа	Экзаменационные вопросы № 1.6– 1.7
ПК-26	знание основ проведения аудита и контроллинга персонала и умение применять их на практике, владение важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал	1. Теоретические основы финансового анализа	1.1. Финансовый анализ как составная часть экономического анализа 1.6. Методы финансовых расчетов	Экзаменационные вопросы № 1.1– 1.5, 1.19-1.23
		2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации	2.1. Методика анализа финансового состояния	Экзаменационные вопросы № 2.1-2.5
ПК-14	владение навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности	1. Теоретические основы финансового анализа	1.3. Традиционные и статистические способы финансового анализа 1.4. Детерминированный факторный анализ 1.5. Математические методы финансового анализа	Экзаменационные вопросы № 1.8–1.18

	труда), а также навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике	2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации	2.2. Основные направления поиска резервов улучшения финансового состояния	Экзаменационные вопросы № 2.6– 2.11
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------

2. Экзаменационные вопросы

№ п/п	Компетенции		ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЕ ВОПРОСЫ	№ и наименование раздела
	Код	Определение		
1	2	3	4	5
1.	ПК-22	умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, владение навыками контроля за использованием рабочего времени	6. Систематизация информационных источников, методов и результатов финансового анализа	1. Теоретические основы финансового анализа
			7. Организационное обеспечение финансово-экономического анализа. Проблемы автоматизации анализа данных	
2.	ПК-14	владение навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда), а также навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике	8. Метод сравнений. Способы приведения показателей в сопоставимый вид.	1. Теоретические основы финансового анализа
			9. Балансовый способ.	
			10. Способы использования относительных величин.	
			11. Анализ финансово-экономических показателей с помощью средних величин.	
			12. Анализ финансово-экономических показателей с помощью показателей вариации	
			13. Изучение взаимосвязи между финансово-экономическими процессами с помощью группировок.	
			14. Способы табличного и графического отображения аналитических данных.	
			15. Сравнительная характеристика основных методов детерминированного факторного анализа	
			16. Алгоритмы реализации методов детерминированного факторного анализа	
17. Характеристика экономико-				

			математического моделирования анализа управленческих решений.	
			18. Аналитическая сущность экономико-математических моделей	
			6. Доходы и расходы организации: понятия, основные направления анализа	2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации
			7. Оценка технического и организационного уровня производства и управления.	
			8. Анализ производства и реализации продукции	
			9. Анализ трудовых ресурсов	
			10. Анализ основных фондов	
			11. Анализ использования материальных ресурсов.	
3.	ПК-26	знание основ проведения аудита и контроллинга персонала и умение применять их на практике, владение важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал	1. Сущность и особенности финансового анализа.	1. Теоретические основы финансового анализа
			2. Системность и комплексность финансового анализа	
			3. Содержание, предмет и основные задачи финансового анализа.	
			4. Классификация видов экономического и финансового анализа	
			5. Принципы финансового анализа	
			19. Основные типы моделей финансового анализа	
			20. Специфика исследования финансовых операций.	
			21. Операции наращивания и дисконтирования. Простые и сложные проценты	
			22. Понятие и виды денежных потоков	
			23. Оценка денежных потоков. Оценка аннуитета	
			1. Методы экспресс-анализа финансового состояния предприятия.	2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации
			2. Анализ имущественного положения предприятия.	
			3. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости.	
			4. Анализ и прогнозирование банкротства предприятия.	
5. Анализ деловой активности предприятия.				

3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

<i>Показатели</i>	Оценка	Критерии
<p>Знать (ПК-14):</p> <ul style="list-style-type: none"> - алгоритмы анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - методики разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению; <p>(ПК-22):</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные теоретические основы формирования бюджета затрат на персонал и фонда рабочего времени; <p>(ПК-26):</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методики экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал; <p>Уметь (ПК-14):</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать основные методы анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - методики разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению; <p>(ПК-22):</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать теоретические основы формирования бюджета затрат на персонал и фонда рабочего времени; <p>(ПК-26):</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать основные методики экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал; 	Отлично	<p>Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 полностью сформированы и оценка «отлично» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует комплексное:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знание методов анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение; - владение навыками контроля за использованием рабочего времени; - владение важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал, навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике.
<p>Владеть (ПК-14):</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике. <p>(ПК-22):</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами формирования бюджета затрат на персонал и фонда рабочего времени. <p>(ПК-26):</p>	Хорошо	<p>Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 сформированы в достаточной степени и оценка «хорошо» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует недостаточно полное:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знание методов анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, - владение навыками контроля за использованием

<p>- методиками экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал при принятии управленческих решений.</p>		<p>рабочего времени; - владение важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал, навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике.</p>
	<p>Удовлетворительно</p>	<p>Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 частично сформированы и оценка «удовлетворительно» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует частичное: - знание методов анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду; - умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение; - владение навыками контроля за использованием рабочего времени; - владение важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал, навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике.</p>
	<p>Неудовлетворительно</p>	<p>Компетенции ПК-14, ПК-22, ПК-26 не сформированы и оценка «неудовлетворительно» выставляется в случае, если обучающийся демонстрирует: - - незнание методов анализа экономических показателей деятельности организации и</p>

		<p>показателей по труду;</p> <ul style="list-style-type: none"> - неумение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, - не владеет навыками контроля за использованием рабочего времени; - не владеет важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал, навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике.
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности

Дисциплина «Финансовый анализ» направлена на ознакомление с основными понятиями и категориями теоретических и прикладных статистических исследований; на получение теоретических знаний и практических навыков использования основных статистических методов и инструментов исследований для их дальнейшего использования в практической деятельности.

Изучение дисциплины «Финансовый анализ» предусматривает:

- лекции,
- практические занятия;
- самостоятельную работу обучающихся;
- экзамен;
- выполнение курсовой работы.

В ходе освоения раздела 1 «Теоретические основы финансового анализа» обучающиеся должны уяснить: сущность финансового анализа как составной части экономического анализа, информационное и организационное обеспечение финансового анализа, традиционные и статистические способы финансового анализа, детерминированный факторный анализ, математические методы финансового анализа, методы финансовых расчетов.

В ходе освоения раздела 2 «Экономический анализ хозяйственной и финансовой деятельности коммерческой организации» обучающиеся должны уяснить методику анализа финансового состояния, основные направления поиска резервов улучшения финансового состояния коммерческой организации.

Необходимо овладеть навыками и умениями применения изученных методов для финансового анализа управленческой информации, применения и реализации тех или иных проектов в конкретных ситуациях управления персоналом.

В процессе изучения дисциплины рекомендуется на первом этапе обратить внимание на методику проведения финансового анализа. Овладение ключевыми понятиями является важным этапом в освоении содержания основных методов и инструментов аналитических исследований.

При подготовке к зачету рекомендуется особое внимание уделить вопросам использования основных методов и инструментов финансового анализа путем их адаптации к конкретным задачам управления персоналом организации.

В процессе проведения практических занятий происходит закрепление знаний, формирование умений и навыков реализации представления об основных методах количественного и качественного анализа информации о системе факторных и результативных показателей финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.

Самостоятельную работу необходимо начинать с проработки конспекта лекций, обобщения, систематизации, углубления и конкретизации полученных теоретических знаний с использованием основной и дополнительной литературы, а также рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

В процессе консультации с преподавателем прояснять вопросы, термины, материал, вызвавший трудности при самостоятельной работе.

Работа с литературой является важнейшим элементом в получении знаний по дисциплине. Прежде всего, необходимо воспользоваться списком рекомендуемой по данной дисциплине литературой. Дополнительные сведения по изучаемым темам можно найти в периодической печати и Интернете.

Предусмотрено проведение аудиторных занятий (в виде лекций и практических занятий) в сочетании с внеаудиторной работой.

АННОТАЦИЯ
рабочей программы дисциплины
Финансовый анализ

1. Цель и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины является овладение основами теоретических знаний в области финансового анализа и умение применять их на практике.

Задачей изучения дисциплины является

Овладение студентами методологией и методиками финансового анализа деятельности предприятия для объективной оценки финансового состояния и экономического обоснования мероприятий по его улучшению.

2. Структура дисциплины

Распределение трудоемкости по отдельным видам учебной работы, включая самостоятельную работу: 17 час. – лекции, 34 час. – практические занятия, 66 час. – самостоятельная работа.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 144 часов, 4 зачетные единицы.

2.2 Основные разделы дисциплины:

- 1 – Теоретические основы финансового анализа.
- 2 – Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации.

3. Планируемые результаты обучения (перечень компетенций)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- ПК-14 - владение навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда), а также навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике;
- ПК-22 - умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, владением навыками контроля за использованием рабочего времени;
- ПК-26 - знание основ проведения аудита и контроллинга персонала и умение применять их на практике, владение важнейшими методами экономического и статистического анализа трудовых показателей, методами бюджетирования затрат на персонал.

4. Вид промежуточной аттестации: экзамен, КР.

*Протокол о дополнениях и изменениях в рабочей программе
на 20__-20__ учебный год*

1. В рабочую программу по дисциплине вносятся следующие дополнения:

2. В рабочую программу по дисциплине вносятся следующие изменения:

Протокол заседания кафедры № _____ от «___» _____ 20 ____ г.,
(разработчик)

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

Программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом «12» декабря 2015 г. № 1461
для набора 2014 года и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для заочной формы обучения от «03» июля 2018 г. № 413;
для набора 2016 года и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для заочной формы обучения от «25» февраля 2016 г. № 129, для заочной формы (ускоренное обучение) от «25» февраля 2016 г. № 129;
для набора 2017 года и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для очной формы обучения от «06» марта 2017 г. № 125, для заочной формы (ускоренное обучение) от «14» апреля 2017 г. № 203;
для набора 2018 года и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для очной формы обучения от «12» марта 2018 г. № 130, для заочной формы обучения от «12» марта 2018 г. № 130..

Программу составил:

Боярчук Наталья Яновна,
доцент базовой кафедры МиИТ, к.э.н., доцент _____

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании базовой кафедры МиИТ от «19» декабря 2018 г., протокол № 8

И.о. заведующего базовой кафедрой МиИТ _____ Е.И.Луковникова

СОГЛАСОВАНО:

И.о. заведующего базовой кафедрой МиИТ _____ Е.И.Луковникова

Директор библиотеки _____ Т.Ф. Сотник

Рабочая программа одобрена методической комиссией ФЭиУ от «28» декабря 2018 г., протокол № 4

Председатель методической комиссии факультета _____ Е.В.Трапезникова

СОГЛАСОВАНО:

Начальник
учебно-методического управления _____ Г.П. Нежевец

Регистрационный № _____