

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Ястребов Олег Александрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 25.12.2021 13:44:02  
Уникальный программный ключ:  
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования «Российский университет дружбы народов»*

Экономический факультет

Рекомендовано МССН

## **Рабочая программа дисциплины**

Наименование дисциплины: **Финансовый анализ (продвинутый уровень)**

Рекомендуется для направления подготовки

**38.04.08 «Финансы и кредит»**

*(указываются код и наименование направления подготовки/специальности)*

Направленность программы (профиль)

**«Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском  
бизнесе»**

*(наименование образовательной программы в соответствии с направленностью (профилем))*

## 1. Цели и задачи дисциплины:

Цель освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» являются формирование системы знаний в области основ финансового анализа, формирование соответствующих компетенций, позволяющих успешно работать в финансовых и аналитических службах компаний различных сфер бизнеса.

Эта цель достигается путем решения следующих задач:

- ознакомление студентов с теоретическими основами финансового анализа;
- ознакомление с методами и приемами, применяемыми в финансовом анализе;
- дать представление об использовании информации финансового анализа с целью оценки эффективности деятельности хозяйствующего субъекта и его управляющих.
- обучение студентов постановке задач, корректному и эффективному использованию аналитического инструментария финансового анализа;
- привитие навыков использования технических приемов финансового анализа в области управления деятельностью компании с целью повышения его эффективности.

## 2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к *базовой* части блока 1 учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

### Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
<i>Общепрофессиональные компетенции</i>			
	ОПК-2 Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе, с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	Математическое обеспечение инвестиционных решений НИР	Управление портфелем ценных бумаг Преддипломная практика НИР
2.	ОПК-4 Способен обосновывать и	Математическое	Преддипломная практика

	принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	<p>обеспечение инвестиционных решений</p> <p>Корпоративные финансы</p> <p>Инвестиционные и банковские риски</p> <p>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</p> <p>Международные стандарты управления банковской деятельностью</p> <p>Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений</p> <p>Механизмы реализации инвестиционных проектов в ТЭК стран мира</p> <p>Эконометрика финансовых рынков</p> <p>Financial risk management</p>	<p>Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена</p> <p>Оформление, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы</p>
<i>Профессиональные компетенции</i>			
3.	ПКО-1 Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом, составлять обзоры и экспертные заключения по вопросам своей профессиональной области	<p>Математическое обеспечение инвестиционных решений</p> <p>Актуальные проблемы финансов</p> <p>Корпоративные финансы</p> <p>Инвестиционные и банковские риски</p> <p>Методология научного исследования</p> <p>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</p> <p>Международные стандарты управления банковской деятельностью</p> <p>Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений</p> <p>Оценка и управление стоимостью банка</p> <p>Инвестиционный менеджмент</p>	<p>Инновационные инструменты финансирования бизнеса</p> <p>Управление портфелем ценных бумаг</p> <p>Управление финансовыми рисками и валютными позициями</p> <p>Оценка рискованности ценных бумаг</p>

### 3. Требования к результатам освоения дисциплины

В результате изучения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» студент будет владеть:

- способностью применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе, с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем (ОПК-2);
- способностью обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности (ОПК-4);
- способностью анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом, составлять обзоры и экспертные заключения по вопросам своей профессиональной области (ПКО-1).

В результате освоения дисциплины студент должен:

**Знать**

- основные понятия и инструменты теории финансового анализа;
- содержание и аналитическую ценность основных финансовых отчетов;
- методы построения финансовых моделей;
- основы расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансовое состояние компании.

**Уметь**

- осуществлять поиск информации по полученному заданию;
- использовать и анализировать информацию, содержащуюся в финансовых и управленческих отчетах;
- рассчитать на основе типовых методик и действующих рекомендаций базовые показатели, характеризующие ликвидность, финансовую устойчивость и деловую активность компании;
- выявлять проблемы и оценивать качество управления финансами при анализе конкретных ситуаций, формулировать рекомендации для их решения;
- представлять результаты анализа в форме аналитических отчетов с учетом требований различных групп пользователей финансовой информации.

**Владеть навыками:**

- сбора и обработки исходной информации;
- использования современных методик выбора и расчета ключевых показателей эффективности;
- интерпретации динамики полученных в результате расчета индикаторов и графической иллюстрации их изменения;
- самостоятельной работы по анализу конкретных ситуаций, выявлению имеющихся проблем, формулировки выводов и рекомендаций.

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.

№	Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
			4

<b>1.</b>	<b>Аудиторные занятия (ак. часов)</b>	36	36
	В том числе:		
1.1.	Лекции	18	18
1.2.	<i>Практические занятия</i>	18	18
<b>2.</b>	<b>Самостоятельная работа студентов (ак. часов)</b>	108	108
<b>3.</b>	<b>Общая трудоемкость (ак. часов)</b>	144	144
	<i>(зачётных единиц)</i>	4	4

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Содержание разделов дисциплины

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование раздела дисциплины</b>	<b>Содержание раздела (темы)</b>
1.	Сущность, цели и задачи финансового анализа. Информационная база данных финансового анализа.	Цель, основные понятия, задачи финансового анализа. Значение и роль финансового анализа в управлении предприятием. Факторный анализ и его задачи. Внешний и внутренний финансовый анализ. Основные принципы финансового анализа. Информационное обеспечение и содержание форм бухгалтерской отчетности. Влияние инфляции на данные финансовой отчетности. Проверка полноты и достоверности информации, экономической обоснованности, сопоставимости и взаимной согласованности информационных показателей. Пользователи финансовой отчетности. Порядок составления форм отчетности и порядок подписания финансовой отчетности.
2.	Методы и инструменты финансового анализа. Анализ имущественного положения предприятия.	Классификация методов и приемов финансового анализа. Для каждого метода анализа: сущность и задачи, последовательность проведения, достоинства и недостатки. Сущность трендового анализа финансовой отчетности. Общая оценка структуры имущества организации и его источников по данным баланса. Результаты общей оценки структуры активов и их источников по данным баланса.
3.	Анализ финансовой устойчивости предприятия. Диагностика несостоятельности (банкротства).	Состав и размещение активов хозяйствующего субъекта, динамика и структура источников финансовых ресурсов, наличие собственных оборотных средств. Анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организаций. Экспресс-диагностика банкротства. Фундаментальная (прогнозная) диагностика. Анализ кредитоспособности заемщика: классы кредитоспособности, методы оценки кредитоспособности. Оценка потенциального

		банкротства: причины банкротства, нормативно-правовая база, методика установления неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий, методы прогнозирования возможного банкротства предприятий.
4.	Анализ динамики и структуры финансового результата. Анализ коэффициентов рентабельности (доходности)	Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. Основные виды и признаки классификации расходов организации, Анализ влияния факторов на прибыль. Факторный анализ рентабельности организации. Анализ рентабельности: система показателей рентабельности и их взаимосвязь; методика исчисления показателей рентабельности; детализация анализа рентабельности капитала по факторам
5.	Оценка деловой активности предприятия.	Общая оценка деловой активности организации. Система качественных и количественных критериев деловой активности. Расчет и анализ финансового и операционного циклов. Пути сокращения продолжительности операционного цикла. Анализ структуры оборотных активов.
6.	Анализ движения денежных потоков.	Понятие и виды денежных потоков. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия. Состав денежных средств. Анализ движения денежных средств по данным отчетности. Методы анализа денежных потоков: прямой и косвенный. Взаимосвязь между денежным потоком, прибылью и оборотным капиталом.

## 5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	СРС	Всего час.
1.	Сущность, цели и задачи финансового анализа. Информационная база данных финансового анализа.	3	3	18	24
2.	Методы и инструменты финансового анализа. Анализ имущественного положения предприятия.	3	3	18	24
3.	Анализ финансовой устойчивости предприятия. Диагностика несостоятельности (банкротства).	3	3	18	24
4.	Анализ динамики и структуры финансового результата. Анализ коэффициентов рентабельности (доходности)	3	3	18	24
5.	Оценка деловой активности предприятия.	3	3	18	24
6.	Анализ движения денежных потоков.	3	3	18	24
<b>ИТОГО:</b>		<b>18</b>	<b>18</b>	<b>108</b>	<b>144</b>

## 6. Лабораторный практикум (при наличии)

## 7. Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий	Трудо- емкость (час.)
1.	Сущность, цели и задачи финансового анализа. Информационная база данных финансового анализа.	3
2.	Методы и инструменты финансового анализа. Анализ имущественного положения предприятия.	3
3.	Анализ финансовой устойчивости предприятия. Диагностика несостоятельности (банкротства).	3
4.	Анализ динамики и структуры финансового результата. Анализ коэффициентов рентабельности (доходности)	3
5.	Оценка деловой активности предприятия.	3
6.	Анализ движения денежных потоков.	3
<b>ИТОГО:</b>		<b>18</b>

## 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Лекции по курсу «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» проводятся с использованием презентаций лекционного материала. Поэтому в процессе проведения занятий используется мультимедийная техника (проектор, ноутбук, активная доска). Поскольку студенты в рамках учебного процесса готовят сообщения в форме презентаций, часть практических занятий также проводится с использованием мультимедийной техники. Все материалы курса доступны студентам на сайте РУДН в ТУИС (<https://esystem.rudn.ru/>).

## 9. Информационное обеспечение дисциплины

### *а) программное обеспечение*

При проведении занятий используется компьютерная техника для демонстрации слайдов с помощью программного приложения Microsoft Power Point. На семинарских занятиях студенты представляют презентации с помощью программного приложения Microsoft Power Point, подготовленные ими в часы самостоятельной работы.

### *б) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы*

Информационные технологии:

- сбор, хранение, систематизация и выдача учебной и научной информации;
- обработка графической, текстовой и эмпирической информации;
- подготовка и презентация итогов аналитической деятельности;

– самостоятельный поиск дополнительного учебного и научного материала с помощью использования поисковых систем и сайтов сети Интернет, электронных энциклопедий и баз данных;

- работа с материалами, размещенными на сайте РУДН (ТУИС).

Информационные справочные системы:

В ходе реализации целей и задач освоения дисциплины, обучающиеся могут при необходимости использовать возможности информационно-справочных систем, электронных библиотек и архивов, а также официальные сайты государственных органов управления, Банка России, Федеральной службы государственной статистики и др.

Информационно-справочные и информационно-правовые системы:

– научная библиотека РУДН <http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web/Search/Simple>

- справочная правовая система ГАРАНТ (интернет-версия). URL:

<http://www.garant.ru/>

– Консультант Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/>

## **10. Перечень основной и дополнительной литературы**

### *а) основная литература*

1. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 337 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс) <https://biblio-online.ru/book/83CE6B65-B42C-4F0D-8A0B-0F6BF9C4F5365>
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Поздняков В.Я., Поздняков В.Я. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 617 с.
3. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник. — 2-е изд., перераб. и доп. / Н.С. Пласкова. — М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2017. — 269 с.
4. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: Инфра-М, 2019. - 368 с.

### *б) дополнительная литература*

1. Бороненкова, С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - М.: Форум, 2018. - 215 с.
2. Герасимова, Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М.: Форум, 2018. - 432 с.
3. Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ: Учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М.: КноРус, 2018. - 316 с.
4. Камышанов, П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ: Учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. - М.: Инфра-М, 2018. - 352 с.

## **11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Самостоятельная работа студентов в ходе семестра является важной составной частью учебного процесса и необходима для закрепления и углубления знаний, полученных в период сессии на лекциях, практических и интерактивных занятиях, а также для индивидуального изучения дисциплины в соответствии с программой и рекомендованной литературой. Самостоятельная работа выполняется в виде подготовки домашнего задания или сообщения по отдельным вопросам, реферативного обзора.

Контроль качества самостоятельной работы осуществляется с помощью устного опроса на практических занятиях, обсуждения подготовленных докладов, проведения тестирования.

Устные формы контроля помогут оценить владение студентами навыками научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение студентов передать нужную информацию, грамотно использовать языковые средства, а также ораторские приемы для контакта с аудиторией. Письменные работы помогут преподавателю оценить владение источниками, научным стилем изложения, для которого характерны: логичность, точность терминологии, обобщенность и отвлеченность, насыщенность фактической информацией.

## **12. Фонд оценочных средств для проведения аттестации обучающихся по дисциплине**

Материалы для оценки уровня освоения учебного материала дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» (оценочные материалы), включающие в себя перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков



и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны в полном объеме и доступны для обучающихся на странице дисциплины в ТУИС РУДН.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН.

Разработчик:

д.э.н., профессор кафедры «Финансы и кредит»

О.В. Рыбакова

Руководитель программы:

Заведующий кафедрой «Финансы и кредит»,

д.э.н., профессор

А.Я. Быстряков

Заведующий кафедрой:

Заведующий кафедрой «Финансы и кредит»,

д.э.н., профессор

А.Я. Быстряков