

**ГОУ ВПО РОССИЙСКО-АРМЯНСКИЙ
(СЛАВЯНСКИЙ) УНИВЕРСИТЕТ**

Составлена в соответствии с государственными требованиями к минимуму содержания и уровню подготовки выпускников по указанным направлениям и Положением РАУ «О порядке разработки и утверждения учебных программ».



Արամյան Զ.Բ.
№ 02/23 от 18 июля 2023г.

Институт: Экономики и бизнеса
Название института

Кафедра: Экономики и финансов
Название кафедры

Автор: Саркисян Рузанна Ашотовна, к.э.н., старший преподаватель

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС

Дисциплина:
«Анализ финансовой отчетности»

Специальность: «Финансы»

Направление: «Финансы и кредит»

ЕРЕВАН

1. Общая аннотация курса

1.1. Аннотация

Данный учебно-методический комплекс по дисциплине «**Анализ финансовой отчетности**» состоит из программы учебной дисциплины, теоретического и практического блоков.

Анализ финансовой отчетности является существенным элементом экономического анализа и финансового менеджмента, занимая достаточно важное место в принятии решений по управлению финансами организации. В рамках данного курса рассматриваются основные виды и методы финансового анализа, уделено особое внимание коэффициентному анализу финансовых отчетов. Курс предназначен для студентов магистратуры.

Программа курса «**Анализ финансовой отчетности**» содержит практический и теоретический анализ. Курс предусмотрен для студентов экономических специальностей. Курс рассчитан на 36 академических часов, из которых 36 – аудиторных (36 часов лекций и самостоятельной работы студентов с последующим контролем).

На лекциях предполагается изложение теоретических основ финансового анализа, а также подробный и практический анализ кейсов с целью оценки практических и теоретических знаний в области изучаемой дисциплины, а также различного рода заданий, несущих в себе цель дать студентам практические аналитические навыки.

Студентам предоставляется помощь в самостоятельном изучении материала, проводится дополнительное разъяснение наиболее трудных вопросов в индивидуальном порядке. В самостоятельную работу студентов входит выполнение заданий по финансовому анализу и т.д.

Оценка, выводимая в качестве средневзвешенной оценок текущего и промежуточного контролей, принимается в качестве оценки экзамены.

1.2. Требования к исходным уровням знаний и умений студентов.

Приступая к изучению данного курса, студенты должны обладать знаниями и умениями в области финансов, бухгалтерского учета и математики в рамках среднего общего образования. Кроме того, студенты должны обладать базовыми знаниями по MS Excel.

2. Цель и требования к уровню освоения дисциплины

2.1. Цель и задачи дисциплины

В результате изучения предмета студенты должны усвоить и обобщить совокупный опыт финансового анализа, получая наиболее информативные параметры, дающие объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия.

Целью учебной дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является формирование у студентов навыков финансового анализа, что позволит их дальнейшее использование на практике.

2.2. Требования к уровню освоения содержания дисциплины

После прохождения дисциплины студент должен:

- Обладать базовыми знаниями в области финансового анализа, в частности студент должен иметь представление о видах и методах финансового анализа.
- Уметь самостоятельно работать с основными финансовыми отчетами.
- Уметь анализировать финансовые результаты организации;
- Уметь оценивать финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность организации;
- Уметь рассчитывать и анализировать показатели деловой активности организации;
- Уметь комплексно оценить финансовое состояние организации;
- Уметь представлять предложение комплекса рекомендаций, направленных на повышение финансовых результатов и улучшение финансового состояния организации;
- Уметь прогнозировать финансовые результаты и финансовое состояние организации.

3. Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы по учебному плану

Виды учебной работы	Всего, в акад. часах	Распределение по семестрам					
		1 Сем	— сем	Сем	— сем.	— сем	— сем.
1	3	4	5	6	7	10	11
1. Общая трудоемкость изучения дисциплины по семестрам, в т. ч.:	37	37					
1.1. Аудиторные занятия, в т. ч.:		36					
1.1.1. Лекции		36					
1.1.2. Практические занятия, в т. ч.							
1.1.2.1. Обсуждение прикладных проектов							
1.1.2.2. Кейсы							
1.1.2.3. Деловые игры, тренинги							
1.1.2.4. Контрольные работы		1					
1.1.3. Семинары							
1.1.4. Лабораторные работы							
1.1.5. Другие виды аудиторных занятий							
1.2. Самостоятельная работа, в т. ч.:							
1.2.1. Подготовка к экзаменам							
1.2.2. Другие виды самостоятельной работы, в т.ч. (можно указать)							
1.2.2.1. Письменные домашние задания							
1.2.2.2. Курсовые работы							
1.2.2.3. Эссе и рефераты							
1.3. Консультации							
1.4. Другие методы и формы занятий **							
Итоговый контроль (Экзамен, Зачет, диф. зачет/указать)		Зачет					

4. Распределение весов по формам контроля

	Вес формы текущего контроля в результирующей оценке текущего контроля			Вес формы промежуточного контроля и результирующей оценки текущего контроля в итоговой оценке промежуточного контроля			Вес итоговых оценок промежуточных контролей в результирующей оценке промежуточного контроля	Вес оценки результирующей оценки промежуточных контролей и оценки итогового контроля в результирующей оценке итогового контроля
	М1 ¹	М2	М3	М1	М2	М3		
Вид учебной работы/контроля								
Контрольная работа								
Тест								
Курсовая работа								
Лабораторные работы								
Письменные домашние задания								
Эссе (исследовательская работа)								
<i>Презентация в группе</i>								
<i>Индивидуальная презентация</i>								
<i>Другие формы (добавить)</i>								
Вес результирующей оценки текущего контроля в итоговых оценках промежуточных контролей								
Вес итоговой оценки 1-го промежуточного контроля в результирующей оценке промежуточных контролей								
Вес итоговой оценки 2-го промежуточного контроля в результирующей оценке промежуточных контролей								
Вес итоговой оценки 3-го промежуточного контроля в результирующей оценке промежуточных контролей т.д.								
Вес результирующей оценки промежуточных контролей в результирующей оценке итогового контроля								
Экзамен/зачет (оценка итогового контроля)								1
	$\Sigma = 1$	$\Sigma = 1$	$\Sigma = 1$	$\Sigma = 1$	$\Sigma = 1$	$\Sigma = 1$	$\Sigma = 1$	$\Sigma = 1$

¹ Учебный Модуль

5. Содержание дисциплины

5.1. Тематический план и трудоемкость аудиторных занятий (Модули, разделы дисциплины и виды занятий) по учебному плану

Разделы и темы дисциплины	Всего аудит. часов	Лекции, ак. часов	Практ. занятия, ак. часов	Семинары, ак. часов	Лабор. ак. часов	Другие виды занятий, ак. часов
1	2=3+4+5+6+7	4	5	6	7	8
Тема 1. Введение в анализ финансовой отчетности.	1	1				
Тема 2. Анализ чувствительности.	5	5				
Тема 3. Анализ ликвидности.	6	6				
Тема 4. Анализ деловой активности.	6	6				
Тема 5. Анализ рабочего капитала, операционного цикла.	6	6				
Тема 6. Анализ рентабельности.	6	6				
Тема 7. Анализ задолженности.	6	6				
ИТОГО	36	36				

5.2. Содержание разделов и тем дисциплины:

Тема 1. Введение в анализ финансовой отчетности.

Финансовый анализ – это существенный элемент экономического анализа и финансового менеджмента и занимает достаточно важное место в принятии решений по управлению финансами организации.

Целью анализа финансовой отчетности является получение ключевых параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия.

Предмет финансового анализа — финансовые результаты и финансовое состояние организации.

К финансовым результатам относятся показатели прибыли, присутствующие в финансовой отчетности (выручка, валовая прибыль, прибыль от прочей деятельности, прибыль до налогообложения, чистая прибыль, совокупный финансовый результат, нераспределенная прибыль).

Под финансовым состоянием понимается способность организации финансировать свою деятельность, что характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования организации. Финансовое состояние является конечным результатом всей хозяйственной деятельности организации.

Объект финансового анализа — финансовые аспекты хозяйственной деятельности организации.

Информационная база финансового анализа — данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности организации.

Тема 2. Анализ чувствительности.

Этот вид анализа позволяет оценить влияние изменения исходных параметров на его конечные результаты, определяя наиболее критические переменные, которые в наибольшей степени могут повлиять на результат. Техника проведения анализа чувствительности состоит в изменении выбранных параметров в определенных пределах, при условии, что остальные параметры остаются неизменными. Анализ чувствительности позволяет оценить, как изменяются результирующие показатели при различных значениях заданных переменных, необходимых для расчета.

Тема 3. Анализ ликвидности.

На основе бухгалтерского баланса рассчитывают коэффициенты ликвидности (англ. Liquidity Ratios). Ликвидность активов оценивают, чтобы понять, насколько платежеспособна компания, и способна ли она вовремя расплатиться с краткосрочными кредиторами.

Тема 4. Анализ деловой активности.

Коэффициенты оборачиваемости (коэффициенты деловой активности, англ. Activity ratios) – группа коэффициентов, показывающая интенсивность использования активов или обязательств. Чем больше коэффициент оборачиваемости активов, тем интенсивней используются активы в деятельности организации, тем выше деловая активность. Однако оборачиваемость сильно зависит от отраслевых особенностей и нельзя их считать показателями эффективности работы организации.

Тема 5. Анализ рабочего капитала, операционного цикла.

Операционный цикл (англ. Operating Cycle) характеризует продолжительность периода времени в днях с момента поступления сырья и материалов на склад до получения оплаты за реализованную продукцию. В случае работы на условиях предоплаты операционный цикл завершается в момент отгрузки готовой продукции. Этот показатель является одним из ключевых индикаторов эффективности управления оборотным капиталом. Увеличение продолжительности операционного цикла приводит к росту потребности в оборотном капитале, в то время как его снижение, напротив, уменьшает эту потребность. Собственник должен понимать, хватит ли ему собственного капитала или возникнет необходимость привлекать заемный капитал, следя за показателями финансовой устойчивости.

Тема 6. Анализ рентабельности.

По такому показателю, как выручка, невозможно судить о состоянии компании. Рост доходов является хорошим признаком, но их увеличение вовсе не означает, что рентабельность также улучшается. Если у компании есть затраты, которые увеличились в большей степени, чем выручка, то это приведет к более низкой рентабельности, и будет сигналом, что необходимо

усилить контроль над затратами. С помощью коэффициентов рентабельности (англ. Profitability Ratios) можно понять успешно ли компания превращает доход в прибыль.

Тема 6. Анализ задолженности.

Данная группа коэффициентов (англ. Solvency ratios) показывает в какой степени деятельность компании основывается на заимствованиях и используется для оценки финансовой устойчивости предприятия в долгосрочной перспективе.

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература:

Авторский курс лекций (на основе материалов ACCA F7,F9; CFA; BREALEY MYERS - Principles of Corporate Finance) презентации в Power Point, а также раздаточный материал.

6.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В чтении лекций используется проектор.