

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 25.05.2023 14:05:15
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

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

Экономический факультет

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

38.04.08 «Финансы и кредит»

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

**«Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»
для очной формы обучения**

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2023 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является формирование системы знаний в области основ финансового анализа, содержания финансовых показателей, понятийном аппарате и научном инструментарии методических подходов к комплексной диагностике финансово-хозяйственной деятельности организаций, приобретение практических навыков аналитической обработки учетно-экономической информации, выступающей основой для принятия управленческих решений, а также формирование профессиональных компетенций, позволяющих успешно работать в финансовых и аналитических службах компаний различных сфер бизнеса.

В процессе изучения данного курса студенты приобретают навыки использования рыночных теорий, концепций и подходов для принятия решений в сфере управления финансами корпорации.

Главными *задачами*, стоящими перед студентами при изучении курса, являются:

- ознакомление студентов с теоретическими основами финансового анализа;
- ознакомление с методами и приемами, применяемыми в финансовом анализе;
- формирование представления об использовании инструментов и методов 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 ее эффективности;
- развитие навыков профессиональной речи.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
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	ОПК-2.1 Оценивает специфику прикладного и (или) фундаментального исследования в области финансовых методов отношений, определяющую или ограничивающую выбор и инструментального метода экономического и финансового в анализа.
		ОПК-2.2 Формирует совокупность исходных данных, удовлетворяющую исходным предпосылкам применения продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа.
		ОПК-2.3 Осуществляет последовательность процедур,

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
	информационно-аналитических систем	составляющих суть метода экономического и финансового анализа, и оценивает полученные результаты, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.
ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	<p>ОПК-4.1 Формулирует цель принятия финансово-экономического и организационно-управленческого финансово-экономические и решения в профессиональной деятельности</p> <p>ОПК-4.2 Определяет методы и инструменты достижения цели финансово-экономического и организационно-управленческого решения в профессиональной деятельности</p> <p>ОПК-4.3 Обосновывает выбор финансово-экономического и организационно-управленческого решения профессиональной деятельности на основе сопоставления альтернативных вариантов достижения цели</p>
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>ПКО-1.1 Способен производить оценку достоверности исходных данных из достоверных источников; работать со служебной документацией специализированных программных комплексах осуществлять анализ цен, факторов и тенденций в инвестиционно-финансовой и банковской сферах, оценку денежных потоков и платежей с учетом требований национального законодательства и международных стандартов и факторов риска</p> <p>ПКО-1.2 Способен осуществлять сравнительный анализ источников финансирования, анализ результатов применения конкретных финансовых инструментов; анализ результатов расчетов по разработанным методикам и результатов выполнения конкретных мероприятий</p> <p>ПКО-1.3 Способен осуществлять планирование финансовых показателей, индикаторов и конкретных мероприятий по результатам проведенного анализа</p>
УК-7	искать нужные источники информации и данные, воспринимать, анализировать, запоминать и передавать информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; проводить оценку информации, ее достоверность, строить логические умозаключения на основании поступающих информации и данных	<p>УК-7.1 Осуществляет поиск нужных источников информации и данных, воспринимает, анализирует, запоминает и передает информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач</p> <p>УК-7.2 Проводит оценку информации, ее достоверность, строит логические умозаключения на основании поступающих информации и данных</p>

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к *обязательной* части блока 1 учебного плана, Б1.О.01.03, читается на 1 курсе во 2 семестре.

В рамках ОП ВО обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
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, Корпоративные финансы	Управление процессом внедрения финансовых технологий, Государственно-частное партнерство, Инновационные инструменты финансирования бизнеса, Управление портфелем ценных бумаг
ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Математическое обеспечение инвестиционных решений	Преддипломная практика, Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена, Оформление, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПКО-1	Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости	Математическое обеспечение инвестиционных решений, Корпоративные финансы, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Инвестиционный менеджмент	Управление финансовыми рисками и валютными позициями, Управление портфелем ценных бумаг, Преддипломная практика, Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена, Оформление, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
	организаций и финансовой системы в целом, составлять обзоры и экспертные заключения по вопросам своей профессиональной области		
УК-7	искать нужные источники информации и данные, воспринимать, анализировать, запоминать и передавать информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; проводить оценку информации, ее достоверность, строить логические умозаключения на основании поступающих информации и данных	Математическое обеспечение инвестиционных решений	Финансовый анализ (продвинутый уровень) Финансовый инжиниринг Оценка и управление стоимостью банка

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» составляет 4 зачетных единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения ОП ВО для **ОЧНОЙ** формы обучения

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.	Семестр(-ы)			
		1	2	3	4
Контактная работа, ак.ч.					
в том числе:					
Лекции (ЛК)	18		18		
Лабораторные работы (ЛР)					
Практические/семинарские занятия (СЗ)	18		18		
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	81		81		
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	27		27		
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	144	144		
	зач.ед.	4	4		

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)	Вид учебной работы*
<p>Раздел 1. Введение в теорию финансового анализа</p>	<p>Тема 1.1. Теоретические аспекты финансового анализа: сущность, цели, задачи, методы и инструменты. Информационная база данных финансового анализа</p> <p>Сущность финансового анализа (цели, задачи, объект, предмет, принципы, виды) и эволюция его развития. Алгоритм финансового анализа. Бухгалтерская отчетность как информационная база финансового анализа. Влияние инфляции на показатели финансовой отчетности. Методы учета инфляции и анализа ее влияния на финансовую отчетность организации в соответствии с МСФО. Методы и инструменты финансового анализа.</p>	<p>ЛК – 4 часа СЗ – 4 часа</p>
<p>Раздел 2. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности организации</p>	<p>Тема 2.1. Анализ имущественного положения организации. Комплексная оценка финансового состояния</p> <p>Понятие и классификация имущества организации. Анализ структуры иммобилизованных активов. Показатели, характеризующие состояние и движение основных средств. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов. Вертикальный и горизонтальный анализ. Финансовые коэффициенты, характеризующие имущественное положение организации. Основные виды анализа финансовой отчетности: экспресс и углубленный. Методы и инструменты финансового анализа. Анализ имущественного положения организации. Комплексная оценка финансового состояния организации. Методы прогнозирования финансовых показателей.</p>	<p>ЛК – 4 часа СЗ – 4 часов</p>
<p>Раздел 3. Управление затратами и финансовыми результатами. Оценка эффективности</p>	<p>Тема 3.1. Управление затратами. Операционный анализ деятельности компании</p> <p>Понятие и классификация затрат.</p>	<p>ЛК – 2 часа СЗ – 2 часа</p>

Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)	Вид учебной работы*
деятельности компании	<p>Бухгалтерские и экономические издержки. Постоянные, переменные и валовые (общие) издержки. Основные допущения операционного анализа и его элементы: маржинальная прибыль, операционный рычаг, порог рентабельности (точка безубыточности), запас финансовой прочности.</p>	
	<p>Тема 3.2. Анализ финансовых результатов и оценка эффективности деятельности организации</p> <p>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.</p>	<p>ЛК – 4 часа СЗ – 4 часа</p>
Раздел 4. Финансовое планирование и прогнозирование	<p>Тема 4.1. Финансовое планирование и бюджетирование в компаниях</p> <p>Назначение, цель и задачи финансового планирования. Принципы и методы корпоративного финансового планирования. Некоторые вопросы технологии годового финансового планирования (бюджетирования). Виды бюджетов предприятия. Организация бюджетирования. Некоторые проблемы финансового планирования в современных условиях.</p>	<p>ЛК – 2 часа СЗ – 2 часа</p>
	<p>Тема 4.2. Диагностика финансовой несостоятельности. Процедура банкротства</p> <p>Кризисы в деятельности корпораций: причины, формы и последствия. Понятие «несостоятельности» (банкротства). Признаки и порядок установления несостоятельности (банкротства) компаний. Методы и модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности. Процедура банкротства. Сущность и задачи антикризисного управления. Стратегия и тактика антикризисного управления. Механизмы и инструменты антикризисного управления</p>	<p>ЛК – 2 часа СЗ – 2 часа</p>

Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)	Вид учебной работы*
	корпорацией. Банкротство и его влияние на результаты деятельности корпорации. Особенности российской практики банкротства.	

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Компьютерный класс	Компьютерный класс для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная персональными компьютерами (в количестве ___шт.), доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	<p>ауд. 430 Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21" MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free</p>

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Основная литература:

1. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник. - 3-е изд., перераб. и доп. / Н.С. Пласкова. - М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2021. - 276 с.
2. Герасимова, Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М.: Форум, 2019. - 192 с.
3. Савицкая Г.В. Экономический анализ. Учебник/Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М., 2019. - 587.
4. 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, 2018. — 337 с. — (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс).
5. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебник/ А.Д. Шеремет. – М.: Инфра-М., 2019. - 374.

б) Дополнительная литература:

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Поздняков В.Я., Поздняков В.Я. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 617 с.
2. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: Инфра-М, 2019. - 368 с.

в) периодические издания (журналы):

1. Вопросы экономики
2. «Секрет фирмы»
3. Деловой журнал «РБК»
4. Коммерсантъ-Деньги
5. «Финансовый директор»
6. «Финансовый менеджмент»
7. «Эксперт»
8. «Профиль»
9. «Финанс.»

г) Программное обеспечение: при решении задач рекомендуется использовать Excel.

д) Базы данных, русскоязычные Интернет-ресурсы:

www.cfin.ru – Корпоративный менеджмент
www.dis.ru/fm/ – Журнал "Финансовый менеджмент"
www.fd.ru – Журнал "Финансовый директор"
www.finanaliz.ru – Финансовый анализ
www.finansmag.ru – Журнал "Финанс."
www.minfin.ru – Министерство финансов РФ
www.cbr.ru/ - Банк России
www.msfo-mag.ru – журнал "МСФО"
www.prime-tass.ru – Агентство экономической информации
www.sf-online.ru – Журнал "Секрет фирмы"

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров:

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН <http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

2. Базы данных и поисковые системы:

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации <http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)».

<https://esystem.rudn.ru/course/view.php?id=17477>

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы и балльно-рейтинговая система* оценивания уровня сформированности компетенций (части компетенций) по итогам освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» представлены в Приложении к настоящей Рабочей программе дисциплины.

* - ОМ и БРС формируются на основании требований соответствующего локального нормативного акта РУДН.

РАЗРАБОТЧИК:

К.э.н., доцент кафедры

«Финансы и кредит»

О.В. Савчина

Должность, БУП

Подпись

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

И.о. зав. кафедрой «Финансы

и кредит»

Е.М. Григорьева

Наименование БУП

Подпись

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

**профессор кафедры
«Финансы и кредит»**



А.Я. Быстряков
