

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ**  
**УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»**  
**(РУТ (МИИТ))**



Рабочая программа дисциплины (модуля),  
как компонент образовательной программы  
высшего образования - программы магистратуры  
по направлению подготовки  
38.04.01 Экономика,  
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)  
Тимониным В.С.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Финансовый анализ**

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль): Финансовый учет и налоговый аудит

Форма обучения: Очно-заочная

Рабочая программа дисциплины (модуля) в виде  
электронного документа выгружена из единой  
корпоративной информационной системы управления  
университетом и соответствует оригиналу

Простая электронная подпись, выданная РУТ (МИИТ)  
ID подписи: 10017  
Подписал: заведующий кафедрой Макеева Елена Захаровна  
Дата: 10.04.2023

## 1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целью освоения дисциплины (модуля) является:

-формирование у студентов компетенций, необходимых для их будущей профессиональной деятельности.

Задачами дисциплины (модуля) являются:

-формирование у студентов системы профессиональных знаний о роли и назначении концептуальных основ составления финансовой отчетности;

-формирование у студентов системы профессиональных знаний о содержании бухгалтерской финансовой отчетности;

-формирование у студентов системы профессиональных знаний о методах и приемах финансового анализа;

-получение практических умений и навыков анализа и интерпретации показателей бухгалтерской финансовой отчетности;

-получение практических умений и навыков построения информационных моделей на основе системы показателей;

-получение практических умений и навыков формирования, по результатам проведенного анализа финансовых показателей, выводов, необходимых для выработки, обоснования и принятия управленческих решений.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

Перечень формируемых результатов освоения образовательной программы (компетенций) в результате обучения по дисциплине (модулю):

**ПК-1** - Способен организовывать процесс ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в экономических субъектах, имеющих обособленные подразделения;

**ПК-2** - Способен организовывать процесс оказания услуг в области бухгалтерского и налогового консультирования и консультационных услуг в смежных областях, в том числе в области внутреннего контроля и финансового анализа;

**ПК-9** - Способен осуществлять интерпретацию финансово-экономической информации о деятельности экономических субъектов с использованием современных инструментов анализа и визуализации данных.

Обучение по дисциплине (модулю) предполагает, что по его результатам обучающийся будет:

**Знать:**

- информационную базу финансового анализа;
- финансовые показатели и определяющие факторы в системе управления бизнесом;
- методы, применяемые в финансовом анализе в российской и международной практике;
- приемы моделирования хозяйственных процессов;
- критерии и методы оценки эффективности бизнеса;
- приемы экспресс-анализа в финансовой оценке бизнеса;
- методику анализа экономического потенциала и финансовой устойчивости бизнеса;
- методику оценки динамики финансовых показателей, влияющих на диспропорции в развитии бизнеса;
- ключевые показатели-индикаторы оценки деятельности хозяйствующего субъекта;
- неформальные методы уточнения результатов финансовой диагностики состояния бизнеса;
- систему показателей финансовых результатов;
- приемы ретроспективного и факторного анализа финансовых результатов;
- методику комплексного анализа влияния на финансовые результаты внутренних и внешних факторов бизнеса;
- методику анализа формирования и использования собственного капитала компании;
- методику анализа финансовой устойчивости бизнеса;
- методику анализа показателей динамики и качества собственного капитала;
- методику анализа кредиторской задолженности;
- методику анализа инвестиций в развитие бизнеса;
- понятие финансового контроллинга и его роль в стратегическом развитии компании;
- методы применения системы сбалансированных показателей в контроллинге устойчивости бизнеса;
- методы анализа бизнес-рисков;
- структуру денежных потоков организации;
- методы количественного и качественного анализа денежных потоков;
- методику оценки платежеспособности компании на основе анализа денежных потоков;
- методы оптимизации движения денежных потоков;
- методику анализа финансового состояния заемщика;

- методику оценки вероятности банкротства заемщика;
- методику оценки кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков;
- методику экспертизы финансового состояния хозяйствующего субъекта для прогнозирования вероятности банкротства;
- методы анализа и оценки вероятности банкротства;
- принципы оценки риска банкротства при инвестировании;
- методы комплексной оценки вероятности банкротства.

**Уметь:**

- осуществлять сбор и обобщение информации о финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью выработки и обоснования управленческих решений;
- оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков;
- интерпретировать экономическую информацию с целью выработки и обоснования управленческих решений.

**Владеть:**

- навыками сбора, обобщения и анализа информации о финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью выработки и обоснования управленческих решений.

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 6 з.е. (216 академических часа(ов)).

3.2. Объем дисциплины (модуля) в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Тип учебных занятий	Количество часов	
	Всего	Семестр 1
Контактная работа при проведении учебных занятий (всего):	48	48
В том числе:		
Занятия лекционного типа	16	16
Занятия семинарского типа	32	32

3.3. Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации составляет 168 академических часа (ов).

3.4. При обучении по индивидуальному учебному плану, в том числе при ускоренном обучении, объем дисциплины (модуля) может быть реализован полностью в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации.

#### 4. Содержание дисциплины (модуля).

##### 4.1. Занятия лекционного типа.

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
1	<p>Информационные источники и методы, применяемые в финансовом анализе</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- информационная база финансового анализа;</li> <li>- финансовые показатели и определяющие факторы в системе управления бизнесом;</li> <li>- методы, применяемые в финансовом анализе в российской и международной практике;</li> <li>- приемы моделирования хозяйственных процессов;</li> <li>- критерии и методы оценки эффективности бизнеса;</li> <li>- приемы экспресс-анализа в финансовой оценке бизнеса;</li> <li>- методика анализа экономического потенциала и финансовой устойчивости бизнеса;</li> <li>- методика оценки динамики финансовых показателей, влияющих на диспропорции в развитии бизнеса;</li> <li>- ключевые показатели-индикаторы оценки деятельности хозяйствующего субъекта;</li> <li>- неформальные методы уточнения результатов финансовой диагностики состояния бизнеса.</li> </ul>
2	<p>Методы анализа эффективности функционирования компании</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- система показателей финансовых результатов;</li> <li>- приемы ретроспективного и факторного анализа финансовых результатов;</li> <li>- методика комплексного анализа влияния на финансовые результаты внутренних и внешних факторов бизнеса</li> </ul>
3	<p>Анализ источников финансирования хозяйственной деятельности и развития бизнеса</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методика анализа формирования и использования собственного капитала компании;</li> <li>- методика анализа финансовой устойчивости бизнеса;</li> <li>- методика анализа показателей динамики и качества собственного капитала;</li> </ul>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	- методика анализа кредиторской задолженности; - методика анализа инвестиций в развитие бизнеса
4	<b>Финансовый анализ в системе контроллинга устойчивости бизнеса</b>  Рассматриваемые вопросы: - понятие финансового контроллинга и его роль в стратегическом развитии компании; - методы применения системы сбалансированных показателей в контроллинге устойчивости бизнеса; - методы анализа бизнес-рисков
5	<b>Анализ денежных потоков и платежеспособности компании</b>  Рассматриваемые вопросы: - структура денежных потоков организации; - методы количественного и качественного анализа денежных потоков; - методика оценки платежеспособности компании на основе анализа денежных потоков; - методы оптимизации движения денежных потоков.
6	<b>Анализ финансового состояния заемщика и оценка его кредитоспособности</b>  Рассматриваемые вопросы: - методика анализа финансового состояния заемщика; - методика оценки вероятности банкротства заемщика; - методика оценки кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков.
7	<b>Финансовый анализ в оценке вероятности банкротства</b>  Рассматриваемые вопросы: - методика экспертизы финансового состояния хозяйствующего субъекта для прогнозирования вероятности банкротства; - методы анализа и оценки вероятности банкротства.
8	<b>Финансовый анализ в оценке вероятности банкротства</b>  Рассматриваемые вопросы: - принципы оценки риска банкротства при инвестировании; - методы комплексной оценки вероятности банкротства.

#### 4.2. Занятия семинарского типа.

##### Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	<b>Приемы экспресс-анализа в финансовой оценке бизнеса</b>  В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение осуществлять сбор и обобщение информации о финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью выработки и обоснования управленческих решений.
2	<b>Ключевые показатели-индикаторы оценки деятельности хозяйствующего субъекта</b>  В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение осуществлять сбор и обобщение информации о финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью выработки и обоснования управленческих решений.
3	<b>Приемы ретроспективного и факторного анализа финансовых результатов</b>

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.
4	<p><b>Методика комплексного анализа влияния на финансовые результаты внутренних и внешних факторов бизнеса</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.</p>
5	<p><b>Анализ источников финансирования хозяйственной деятельности</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.</p>
6	<p><b>Методика анализа инвестиций в развитие бизнеса</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.</p>
7	<p><b>Методы применения системы сбалансированных показателей в контроллинге устойчивости бизнеса</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.</p>
8	<p><b>Методы анализа бизнес-рисков</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.</p>
9	<p><b>Анализ денежных потоков и платежеспособности компании</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.</p>
10	<p><b>Методы оптимизации движения денежных потоков</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение оценивать ожидаемые результаты альтернативных вариантов организационно-управленческих решений с учётом показателей экономической эффективности и потенциальных рисков.</p>
11	<p><b>Анализ финансового состояния заемщика</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение интерпретировать экономическую информацию с целью выработки и обоснования управленческих решений.</p>
12	<p><b>Методика оценки кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков</b></p> <p>Методика оценки кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков.</p>

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
13	Методика экспертизы финансового состояния хозяйствующего субъекта для прогнозирования вероятности банкротства  В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение интерпретировать экономическую информацию с целью выработки и обоснования управленческих решений.
14	Методы комплексной оценки вероятности банкротства  В результате выполнения практических заданий у студентов формируется умение интерпретировать экономическую информацию с целью выработки и обоснования управленческих решений.

#### 4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	Подготовка к практическим занятиям
2	Изучение дополнительной литературы.
3	Выполнение курсовой работы.
4	Подготовка к промежуточной аттестации.
5	Подготовка к текущему контролю.

#### 4.4. Примерный перечень тем курсовых работ

- 1) Анализ имущественного положения компании
- 2) Анализ источников финансирования деятельности компании
- 3) Анализ ликвидности и платежеспособности компании
- 4) Анализ оборачиваемости и эффективности использования оборотных средств
- 5) Анализ оборотного капитала компании
- 6) Анализ состояния и движения основных средств
- 7) Анализ состояния и использования основных средств
- 8) Анализ и управление оборотным капиталом
- 9) Анализ использования материальных ресурсов и состояния их запасов
- 10) Анализ финансовой устойчивости компании
- 11) Анализ финансовых результатов деятельности
- 12) Оценка и анализ инвестиционных проектов
- 13) Оценка финансовой несостоятельности (банкротства компании)
- 14) Система показателей рентабельности и их анализ



15) Анализ затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг)

16) Анализ структуры и величины заемных источников финансирования деятельности

17) Анализ эффективности финансовых вложений

18) Анализ денежных потоков компании

19) Анализ и оценка кредитоспособности компании

Анализ активов и капитала компании

5. Перечень изданий, которые рекомендуется использовать при освоении дисциплины (модуля).

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7.	<a href="https://urait.ru/bcode/510454">https://urait.ru/bcode/510454</a> (дата обращения: 09.04.2023)Текст: электронный
2	Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8.	<a href="https://urait.ru/bcode/511414">https://urait.ru/bcode/511414</a> (дата обращения: 09.04.2023)Текст: электронный
3	Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2.	<a href="https://urait.ru/bcode/510908">https://urait.ru/bcode/510908</a> (дата обращения: 09.04.2023)Текст: электронный
4	Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5.	<a href="https://urait.ru/bcode/494713">https://urait.ru/bcode/494713</a> (дата обращения: 09.04.2023)Текст: электронный
5	Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 209 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2.	<a href="https://urait.ru/bcode/494714">https://urait.ru/bcode/494714</a> (дата обращения: 09.04.2023)Текст: электронный

6. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, которые могут использоваться при освоении дисциплины (модуля).

Официальный сайт РУТ (МИИТ) (<https://www.miit.ru/>)

Научно-техническая библиотека РУТ (МИИТ) (<http://library.miit.ru>)

Образовательная платформа «Юрайт» (<https://urait.ru/>)  
«Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru/>)  
«Гарант» (<http://www.garant.ru/>)  
Главная книга (<https://glavkniga.ru/>)

7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, необходимого для освоения дисциплины (модуля).

Операционная система Microsoft Windows.  
Microsoft Office.  
Программа «1С:Бухгалтерия».

8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные компьютерной техникой и наборами демонстрационного оборудования.

9. Форма промежуточной аттестации:

Курсовая работа во 2 семестре.  
Экзамен во 2 семестре.

10. Оценочные материалы.

Оценочные материалы, применяемые при проведении промежуточной аттестации, разрабатываются в соответствии с локальным нормативным актом РУТ (МИИТ).

Авторы:

доцент, доцент, к.н. кафедры  
«Международный финансовый и  
управленческий учет»

Д.А. Аристова

Согласовано:

Заведующий кафедрой МФиУУ  
Председатель учебно-методической  
комиссии

Е.З. Макеева

М.В. Ишханян