

**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 №2 |
| 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.

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

| №<br>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<br><br>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<br><br>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     | Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. | <a href="https://urait.ru/bcode/535432">https://urait.ru/bcode/535432</a><br>(дата обращения: 31.05.2024).Текст: электронный |
| 2     | Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2.   | <a href="https://urait.ru/bcode/535886">https://urait.ru/bcode/535886</a><br>(дата обращения: 31.05.2024).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.rut-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/>)

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