



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые вычисления в коммерческих расчетах

(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр

(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж 2020

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954, учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 15 » \_\_\_\_\_ октября \_\_\_\_\_ 20 20 г. № \_\_\_\_\_ 3 \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой

А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Профессор

И.М. Станчин

## 1. Цель освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины (модуля) «Финансовые вычисления в коммерческих расчетах» является формирование у будущих экономистов твердых теоретических знаний и практических навыков по использованию современных методов и моделей финансовых операций при анализе, расчете и прогнозировании экономических показателей. Целью всех занятий является обучение моделям и методам количественного обоснования решений принимаемых на каждом этапе развития финансовых операций, ознакомление с задачами различной сложности в финансовой сфере, которые могут быть решены более успешно на основе арсенала моделей и методов количественного анализа.

## 2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата

Дисциплина «Финансовые вычисления в коммерческих расчетах» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)».

Для освоения данной дисциплины необходимы результаты обучения, полученные в предшествующих дисциплинах (модулях) и практиках: «Макроэкономика»; «Микроэкономика».

Перечень последующих дисциплин (модулей) и практик, для которых необходимы результаты обучения, полученные в данной дисциплине: «Финансовый анализ».

## 3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с установленными в образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
<p>ПК-2. Способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений.</p>	<p>ИПК-2.1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.</p>	<p>знать: -положения международных и национальных стандартов, относящиеся к отчетности организации; уметь: -применять положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации в целях проведения финансовых вычислений; владеть: -навыками составления и подтверждения достоверности отчетности организации для осуществления финансовых вычислений.</p>

	<p>ИПК-2.2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>знать: -особенности финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности, необходимой для составления финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях; уметь: -использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях; владеть: -навыками анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>
<p>ПК-10. Способен к применению методов экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров и обоснований, помогающих сформировать профессиональное суждение при принятии управленческих решений на уровне экономических субъектов.</p>	<p>ИПК-10.1. Применяет методы экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров для принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов.</p>	<p>знать: - количественные методы анализа при изучении финансовой составляющей социально – экономических процессов; уметь: - выбирать методы статистического анализа, наиболее эффективные для конкретных данных; владеть: - навыками расчета эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.</p>
	<p>ИПК-10.2. Оценивает и анализирует процессы, возникающие в ходе финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта.</p>	<p>знать: - сущность методов дисконтирования по процентным и учетным ставкам; уметь: - обрабатывать бухгалтерские данные и формировать отчетную документацию. владеть: - методологией экономического исследования финансовых операций.</p>

	<p align="center">ИПК-10.3. Устанавливает причинно-следственные связи изменений, оценивает потенциальные риски и возможности экономического субъекта.</p>	<p align="center">знать: - порядок учета инфляционной составляющей при оценке рисков деятельности предприятия; уметь: - определять основные критерии оценки рисков действующего предприятия; владеть: - методами и приемами анализа финансовых операций и способностью выбрать соответствующие инструментальные средства для обработки экономических данных.</p>
--	---	--

#### 4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

##### 4.1. Структура дисциплины (модуля)

4.1.1. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по очной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестр
			№ 7
			часов
Контактная работа (всего):		34	34
В том числе: Лекции (Л)		17	17
Практические занятия (Пр)		17	17
Лабораторная работа (Лаб)			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		74	74
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	30	30
	Количество часов		
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	108	108
	Зачетные единицы	3	3

4.1.2. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по заочной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Курс
			№ 5 часов
Контактная работа (всего):		4	4
В том числе: Лекции (Л)		2	2
Практические занятия (Пр)		2	2
Лабораторная работа (Лаб)			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		100	100
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	30	30
	Количество часов	4	4
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	108	108
	Зачетные единицы	3	3

4.1.3. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по очно-заочной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестр
			№ 9 часов
Контактная работа (всего):		20	20
В том числе: Лекции (Л)		10	10
Практические занятия (Пр)		10	10
Лабораторная работа (Лаб)			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		88	88
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	30	30
	Количество часов		
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	108	108
	Зачетные единицы	3	3

## 4.2. Содержание дисциплины (модуля)

## 4.2.1. Содержание дисциплины (модуля) по очной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Характеристика аналитических процедур предприятия	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	12	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания
Тема 2. Анализ ликвидности баланса	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания.	Доклад. Практические задания
Тема 3. Оценка финансовой устойчивости предприятия	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания.
Тема 4. Анализ деловой активности	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Сбор, обработка и систематизация информации. Выполнение практического задания	Сообщение. Практические задания.
Тема 5. Анализ прибыльности	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания	Доклад. Практические задания

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 6. Анализ денежных потоков	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	1	-	14	Анализ проведенного исследования Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания
Обобщающее занятие			2				Зачет с оценкой
ВСЕГО ЧАСОВ:		17	17	-	74		

Тема 1. Характеристика аналитических процедур предприятия – 16 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Характеристика аналитических процедур.

Структурный анализ активов и пассивов предприятия: анализ структуры пассивов, анализ структуры активов. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный анализ. Дополнительные аналитические приемы: сравнения (внутрихозяйственные, межхозяйственные), косвенные свидетельства, построение прогнозных моделей.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.
2. Сравнительный аналитический баланс.
3. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации.

Тема 2. Анализ ликвидности баланса – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности. Абсолютные показатели ликвидности. Текущая платежеспособность. Перспективная платежеспособность. Относительные показатели ликвидности. Экономическая интерпретация динамики ключевых показателей ликвидности. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей (рабочего капитала, чистых активов). Управление рабочим капиталом.



Практические занятия – 3 ч.

Вопросы:

1. Экономическое содержание понятий платежеспособности.
2. Абсолютные показатели ликвидности.

Темы докладов и научных сообщений:

1. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей.
2. Расчет рабочего капитала, чистых активов.

Тема 3. Оценка финансовой устойчивости предприятия – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Трехфакторная модель финансовой устойчивости. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости. Совокупность критериев (внутренних и внешних) оценки неудовлетворительной структуры баланса. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации. Анализ кредитоспособности заемщика. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы. Модель Э. Альтмана, рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру, система показателей Бивера. Процедуры банкротства. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.

Практические занятия – 3 ч.

Вопросы:

1. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
2. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
3. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации.

Тема 4. Анализ деловой активности – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Цели анализа деловой активности. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости. Расчет и интерпретация периодов оборота. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.

Практические занятия – 3 ч.

Вопросы:

1. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
2. Расчет и интерпретация периодов оборота.
3. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота.

Темы докладов и научных сообщений:

1. Цели анализа деловой активности.
2. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.

Тема 5. Анализ прибыльности – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Анализ доходов и расходов предприятия. Общая схема формирования и оценка факторов чистой прибыли (убытка). Анализ факторов прибыли от продаж. Методы определения условий безубыточности продаж. Анализ операционных расходов и доходов. Анализ чрезвычайный доходов и расходов. Факторный анализ рентабельности. Модель Дюпона.

Капитал предприятия: источники, классификация. Значение анализа структуры капитала. Целевая направленность оптимизации структуры капитала в балансе компании. Рациональная политика заимствования, эффект финансового рычага (Financial Leverage).

Эффект производственного (операционного) рычага и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием. Приемы расчета точки безубыточности, практическое использование для принятия управленческих решений. Валовая маржа. Запас финансовой прочности. Практическое использование операционного анализа в управлении.

Практические занятия – 3 ч.

Вопросы:

1. Анализ доходов и расходов предприятия.
2. Анализ факторов прибыли от продаж.
3. Капитал предприятия: источники, классификация. Значение анализа структуры капитала.

Темы докладов и научных сообщений:

1. Практическое использование операционного анализа в управлении.
2. Эффект производственного (операционного) рычага и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием.

Тема 6. Анализ денежных потоков – 19 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Понятие денежных средств и их эквивалентов. Цель анализа денежных средств. Отчет о движении денежных средств, его аналитическая ценность. Прямой и косвенный методы формирования Отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки. Структура Отчета о движении денежных средств: денежные потоки от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности компании. Денежные потоки компании: определение чистых потоков денежных средств. Совокупность показателей платежеспособности компании

(коэффициенты покрытия долговых обязательств). Оценка полученных денежных средств и направлений их использования, возможности компании генерировать денежные притоки в результате текущей (операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности. Меры по увеличению денежного потока с целью поддержания платежеспособности и ликвидности компании в условиях допустимого уровня риска.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Цель анализа денежных средств.
2. Оценка полученных денежных средств и направлений их использования, возможности компании генерировать денежные притоки в результате текущей (операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности.

#### 4.2.2. Содержание дисциплины (модуля) по заочной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Характеристика аналитических процедур предприятия	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	15	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания
Тема 2. Анализ ликвидности баланса	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	17	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания	Доклад. Практические задания

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 3. Оценка финансовой устойчивости предприятия	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания
Тема 4. Анализ деловой активности	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Сбор, обработка и систематизация информации. Выполнение практического задания	Сообщение, Практические задания
Тема 5. Анализ прибыльности	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания.	Доклад. Практические задания
Тема 6. Анализ денежных потоков	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания
<b>ВСЕГО ЧАСОВ:</b>		2	2	-	100		

Тема 1. Характеристика аналитических процедур предприятия – 17 ч.  
 Лекции – 1 ч. Содержание: Характеристика аналитических процедур. Структурный анализ активов и пассивов предприятия: анализ структуры пассивов, анализ структуры активов. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный анализ. Дополнительные аналитические приемы: сравнения (внутрихозяйственные, межхозяйственные), косвенные свидетельства,

построение прогнозных моделей.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.
2. Сравнительный аналитический баланс.
3. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации.

Тема 2. Анализ ликвидности баланса – 19 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности. Абсолютные показатели ликвидности. Текущая платежеспособность. Перспективная платежеспособность. Относительные показатели ликвидности. Экономическая интерпретация динамики ключевых показателей ликвидности. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей (рабочего капитала, чистых активов). Управление рабочим капиталом.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Экономическое содержание понятий платежеспособности.
2. Абсолютные показатели ликвидности.

Темы докладов и научных сообщений:

1. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей.
2. Расчет рабочего капитала, чистых активов.

Тема 3. Оценка финансовой устойчивости предприятия – 17 ч.

Содержание: Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Трехфакторная модель финансовой устойчивости. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости. Совокупность критериев (внутренних и внешних) оценки неудовлетворительной структуры баланса. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации. Анализ кредитоспособности заёмщика. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы. Модель Э. Альтмана, рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру, система показателей Бивера. Процедуры банкротства. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.

Тема 4. Анализ деловой активности – 17 ч.

Содержание: Цели анализа деловой активности. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости. Расчет и интерпретация периодов оборота. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов

оборота. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.

#### Тема 5. Анализ прибыльности – 17 ч.

Содержание: Анализ доходов и расходов предприятия. Общая схема формирования и оценка факторов чистой прибыли (убытка). Анализ факторов прибыли от продаж. Методы определения условий безубыточности продаж. Анализ операционных расходов и доходов. Анализ чрезвычайный доходов и расходов. Факторный анализ рентабельности. Модель Дюпона.

Капитал предприятия: источники, классификация. Значение анализа структуры капитала. Целевая направленность оптимизации структуры капитала в балансе компании. Рациональная политика заимствования, эффект финансового рычага (Financial Leverage).

Эффект производственного (операционного) рычага и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием. Приемы расчета точки безубыточности, практическое использование для принятия управленческих решений. Валовая маржа. Запас финансовой прочности. Практическое использование операционного анализа в управлении.

#### Тема 6. Анализ денежных потоков – 17 ч.

Содержание: Понятие денежных средств и их эквивалентов. Цель анализа денежных средств. Отчет о движении денежных средств, его аналитическая ценность. Прямой и косвенный методы формирования Отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки. Структура Отчета о движении денежных средств: денежные потоки от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности компании. Денежные потоки компании: определение чистых потоков денежных средств. Совокупность показателей платежеспособности компании (коэффициенты покрытия долговых обязательств). Оценка полученных денежных средств и направлений их использования, возможности компании генерировать денежные притоки в результате текущей (операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности. Меры по увеличению денежного потока с целью поддержания платежеспособности и ликвидности компании в условиях допустимого уровня риска.

## 4.2.3. Содержание дисциплины (модуля) по очно-заочной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Характеристика аналитических процедур предприятия	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	17	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания
Тема 2. Анализ ликвидности баланса	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	17	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания.	Доклад. Практические задания
Тема 3. Оценка финансовой устойчивости предприятия	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	17	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания.
Тема 4. Анализ деловой активности	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	17	Сбор, обработка и систематизация информации. Выполнение практического задания	Сообщение. Практические задания.
Тема 5. Анализ прибыльности	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	-	-	16	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания	Доклад. Практические задания

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 6. Анализ денежных потоков	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)  ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	-	-	16	Анализ проведенного исследования Выполнение практического задания	Опрос. Практические задания
Обобщающее занятие			2				Зачет с оценкой
ВСЕГО ЧАСОВ:		10	10	-	100		

Тема 1. Характеристика аналитических процедур предприятия – 21 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Характеристика аналитических процедур.

Структурный анализ активов и пассивов предприятия: анализ структуры пассивов, анализ структуры активов. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный анализ. Дополнительные аналитические приемы: сравнения (внутрихозяйственные, межхозяйственные), косвенные свидетельства, построение прогнозных моделей.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.
2. Сравнительный аналитический баланс.
3. Техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации.

Тема 2. Анализ ликвидности баланса – 21 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности. Абсолютные показатели ликвидности. Текущая платежеспособность. Перспективная платежеспособность. Относительные показатели ликвидности. Экономическая интерпретация динамики ключевых показателей ликвидности. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей (рабочего капитала, чистых активов). Управление рабочим капиталом.



Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Экономическое содержание понятий платежеспособности.
2. Абсолютные показатели ликвидности.

Темы докладов и научных сообщений:

1. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей.
2. Расчет рабочего капитала, чистых активов.

Тема 3. Оценка финансовой устойчивости предприятия – 21 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Трехфакторная модель финансовой устойчивости. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости. Совокупность критериев (внутренних и внешних) оценки неудовлетворительной структуры баланса. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации. Анализ кредитоспособности заемщика. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы. Модель Э. Альтмана, рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру, система показателей Бивера. Процедуры банкротства. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
2. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
3. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации.

Тема 4. Анализ деловой активности – 21 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Цели анализа деловой активности. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости. Расчет и интерпретация периодов оборота. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
2. Расчет и интерпретация периодов оборота.
3. Схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота.

Темы докладов и научных сообщений:

1. Цели анализа деловой активности.
2. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.

Тема 5. Анализ прибыльности – 17 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Анализ доходов и расходов предприятия. Общая схема формирования и оценка факторов чистой прибыли (убытка). Анализ факторов прибыли от продаж. Методы определения условий безубыточности продаж. Анализ операционных расходов и доходов. Анализ чрезвычайный доходов и расходов. Факторный анализ рентабельности. Модель Дюпона.

Капитал предприятия: источники, классификация. Значение анализа структуры капитала. Целевая направленность оптимизации структуры капитала в балансе компании. Рациональная политика заимствования, эффект финансового рычага (Financial Leverage).

Эффект производственного (операционного) рычага и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием. Приемы расчета точки безубыточности, практическое использование для принятия управленческих решений. Валовая маржа. Запас финансовой прочности. Практическое использование операционного анализа в управлении.

Тема 6. Анализ денежных потоков – 17 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Понятие денежных средств и их эквивалентов. Цель анализа денежных средств. Отчет о движении денежных средств, его аналитическая ценность. Прямой и косвенный методы формирования Отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки. Структура Отчета о движении денежных средств: денежные потоки от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности компании. Денежные потоки компании: определение чистых потоков денежных средств. Совокупность показателей платежеспособности компании (коэффициенты покрытия долговых обязательств). Оценка полученных денежных средств и направлений их использования, возможности компании генерировать денежные притоки в результате текущей (операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности. Меры по увеличению денежного потока с целью поддержания платежеспособности и ликвидности компании в условиях допустимого уровня риска.

## **5. Оценочные материалы дисциплины (модуля)**

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) представлены в виде фонда оценочных средств по дисциплине (модулю).

## 6. Методические материалы для освоения дисциплины (модуля)

Методические материалы для освоения дисциплины (модуля) представлены в виде учебно-методического комплекса дисциплины (модуля).

## 7. Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины (модуля)

№ п/п	Библиографическое описание учебного издания	Используется при изучении разделов (тем)	Режим доступа
1	Шиловская, Н. А. Финансовая математика : учебник и практикум для вузов / Н. А. Шиловская. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 214 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18636-9.	1-6	<a href="https://urait.ru/bcode/545224">https://urait.ru/bcode/545224</a>
2	Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 259 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16480-0.	1-6	<a href="https://urait.ru/bcode/536450">https://urait.ru/bcode/536450</a>
3	Лукаевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукаевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4.	1-6	<a href="https://urait.ru/bcode/544902">https://urait.ru/bcode/544902</a>
4	Бухгалтерский учет в коммерческих организациях : учебное пособие / М.В. Мельник, С.Е. Егорова, Н.Г. Кулакова, Л.А. Юданова. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2024. — 479 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-00091-759-6.	1-6	<a href="https://znanium.ru/catalog/product/2104817">https://znanium.ru/catalog/product/2104817</a>

## 8. Перечень электронных образовательных ресурсов, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины (модуля)

### 8.1. Электронные образовательные ресурсы:

№ п/п	Наименование	Гиперссылка
1.	Министерства науки и высшего	<a href="https://minobrnauki.gov.ru">https://minobrnauki.gov.ru</a>

	образования Российской Федерации:	
2.	Министерство просвещения Российской Федерации:	<a href="https://edu.gov.ru">https://edu.gov.ru</a>
3.	Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки:	<a href="http://obrnadzor.gov.ru/ru/">http://obrnadzor.gov.ru/ru/</a>
4.	Федеральный портал «Российское образование»:	<a href="http://www.edu.ru/">http://www.edu.ru/</a>
5.	Электронно-библиотечная система ZNANIUM:	<a href="https://znanium.ru/">https://znanium.ru/</a>
6.	Электронная библиотечная система Юрайт:	<a href="https://biblio-online.ru/">https://biblio-online.ru/</a>

## 8.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование	Гиперссылка (при наличии)
1	Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>
2	Справочно-правовая система «Гарант»	<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>
3	Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)	<a href="https://minfin.gov.ru/">https://minfin.gov.ru/</a>
4	База данных «Финансовая математика – Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент	<a href="https://www.cfin.ru/finanalysis/math/">https://www.cfin.ru/finanalysis/math/</a>



## 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)



№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
1	335 Учебная аудитория для проведения учебных занятий Аудитория для проведения занятий лекционного типа Аудитория для проведения занятий семинарского типа Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации	Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска ученическая; баннеры; трибуна для выступлений; персональные компьютеры с подключением к сети Интернет; колонки; веб-камера	1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731; 2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор от 17.05.2023 № 96-2023/RDD; 3. Справочно-правовая система "Гарант" - Договор от 30.11.2023 № СК6030/01/24; 4. MicrosoftOffice - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc; 5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498; 6. LibreOffice - Свободно

№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
			распространяемое программное обеспечение; 7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.
2	307 Учебная аудитория для проведения учебных занятий Аудитория для проведения занятий лекционного типа Аудитория для проведения занятий семинарского типа Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации	Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска ученическая; баннеры; трибуна для выступлений; диван; кресла; компьютер; колонки; веб-камера	1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731; 2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор от 17.05.2023 № 96-2023/RDD; 3. Справочно-правовая система "Гарант" - Договор от 30.11.2023 № СК6030/01/24; 4. MicrosoftOffice - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc; 5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498; 6. LibreOffice - Свободно распространяемое программное обеспечение; 7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.
3	320 Учебная аудитория для проведения учебных занятий Аудитория для проведения занятий лекционного типа Аудитория для проведения занятий семинарского типа Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации	Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска ученическая; баннеры; трибуна для выступлений; компьютер; мультимедийный проектор; колонки; веб-камера	1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731; 2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор от 17.05.2023 № 96-2023/RDD; 3. Справочно-правовая система "Гарант" - Договор от 30.11.2023 № СК6030/01/24; 4. MicrosoftOffice - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc; 5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Сублицензионный

№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
			договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498; 6. LibreOffice - Свободно распространяемое программное обеспечение; 7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.

### Лист регистрации изменений к рабочей программе дисциплины (модуля)

№ п/п	Дата внесения изменений	Номера измененных листов	Документ, на основании которого внесены изменения	Содержание изменений	Подпись разработчика рабочей программы
1	31.08.2021	19-20	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №4574 от 19.04.2021.</p> <p>ООО "Вузовское образование" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №7764/21 от 25.03.2021.</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	
2	31.08.2022	19-20	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №4574 от 19.04.2021.</p> <p>ООО "Вузовское образование" - АНОО ВО</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	

			"ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №7764/21 от 25.03.2021.		
3	01.09.2023	19-20	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №5343 от 23.06.2022.</p> <p>ООО "Вузовское образование" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №7764/21 от 25.03.2021.</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	
4	30.08.2024	19-22	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №5343 от 23.06.2022.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ"</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	



			- АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №5343 от 23.06.2022.		
--	--	--	--	--	--