

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ушвицкий Лев Исакович
Должность: и.о. директора Института экономики и управления
Дата подписания: 10.06.2026 11:56:19
Уникальный программный ключ:
46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25f8

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

УТВЕРЖДАЮ
Директор
института экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л.И.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Финансовый анализ (продвинутый уровень)

Направление подготовки	<u>38.04.08 Финансы и кредит</u>
Направленность (профиль)	<u>Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе</u>
Год начала обучения	<u>2026</u>
Форма обучения	<u>заочная</u>
Реализуется семестре	<u>1</u>

Разработано
Канд. экон. наук, доцент
кафедры финансов и кредита
Соколова А. А.

Ставрополь 2026 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целью преподавания дисциплины является формирование набора общепрофессиональных (ОПК-2) и профессиональных (ПК-6) компетенций будущего магистра по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе».

Задачами преподавания дисциплины являются: получение целостного представления о финансовом анализе как важнейшей функции финансового менеджмента, осмысление и понимание основных методов финансового анализа и их применение на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений, получение практических навыков по анализу и комплексной оценке финансового состояния организации. Изучение дисциплины обеспечивает реализацию требований образовательного стандарта высшего образования СКФУ в вопросах: обоснования основных направлений анализа, последовательности и взаимосвязи их проведения; использования анализа как метода обоснования бизнес-плана; комплексной оценки финансового состояния организации.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к Блоку 1 «Дисциплины (модули)» в обязательной части. Ее освоение происходит в 1 семестре

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
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	ИД-1 ОПК-2. Владеет современными инструментами и методами анализа и регулирования финансов государственного и негосударственного секторов экономики, деятельности институтов финансово-кредитной сферы.	Применяя знания основ аналитической работы, методологии финансового анализа использует на практике продвинутые инструментальные методы финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области корпоративных финансов
ПК-6 Способность обосновывать стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	ИД-2 ПК-6. Способен обосновывать и предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях; ИД-7 ПК-6. Способен осуществлять учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования	Опираясь на знания приемов и методов расчета финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние субъектов хозяйствования, использует их для анализа показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования и обоснования управленческих решений в меняющихся финансово-экономических условиях

4. Объем учебной дисциплины (модуля) и формы контроля *

Объем занятий: всего: 5 з.е. 180 академ.ч.	ЗФО, в академ. часах
Контактная работа:	8.00
Лекции/из них практическая подготовка	
Лабораторных работ/из них практическая подготовка	-
Практических занятий/из них практическая подготовка	8.00
Самостоятельная работа	163.00
Формы контроля	
Экзамен	9.00
Курсовая работа	да

* Дисциплина (модуль) предусматривает применение электронного обучения, дистанционных образовательных технологий

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием количества часов и видов занятий

№	Раздел (тема) дисциплины и краткое содержание	Формируемые компетенции, индикаторы	Заочная форма			
			Контактная работа обучающихся с преподавателем /из них в форме практической подготовки, часов			Самостоятельная работа, часов
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1	Методологические основы финансового анализа 1.1 Сущность, цели и задачи финансового анализа: понятие, роль в управлении предприятием, основные функции и ключевые этапы развития методологии. 1.2 Методы и виды финансового анализа: классификация методов (горизонтальный, вертикальный, коэффициентный, факторный и т.д.), их особенности и сферы применения. 1.3 Информационное обеспечение финансового анализа: источники данных (бухгалтерская отчетность, управленческая информация и пр.), требования к качеству данных, нормативно-правовая база.	ИД-1 ОПК-2.				12.00
2	Анализ формирования и использования капитала коммерческой организации: 2.1 Система оценок цены капитала (модель CAPM, WACC). 2.2 Оптимальная структура капитала.	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6 ИД-7 ПК-6.		2.00		18.00
3	Анализ имущественного потенциала организации 3.1 Анализ динамики состава и структуры имущественного потенциала организации. 3.2 Оценка уровня показателей системы управления оборотными активами.	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6				18.00
4	Анализ затрат и финансовых результатов деятельности организации: анализ операционного	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6				20.00

	левериджа, маржинальный запас прочности. 4.1 Экономические факторы, определяющие величину прибыли, и оценка их влияния. 4.2 Шансы и риск финансового левериджа.	ИД-7 ПК-6.				
5	Комплексный анализ финансовой устойчивости организации. 5.1 Понятие, виды и факторы финансовой устойчивости организации: сущность финансовой устойчивости, её роль в оценке надёжности компании; классификация видов устойчивости, внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость. 5.2 Методика комплексного анализа финансовой устойчивости: система показателей оценки, анализ абсолютных показателей; построение агрегированного баланса; интерпретация результатов и разработка рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости.	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6 ИД-7 ПК-6.				18.00
6	Сравнительный анализ моделей идентификации несостоятельности организаций. 6.1 Комплексная оценка риска банкротства предприятий в зависимости от отраслевых сегментов. 6.2 Идентификация неплатежеспособности организации: сравнительная оценка моделей (российский опыт).	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6 ИД-7 ПК-6.		2.00		18.00
7	Анализ кредитоспособности организации: методика рейтингового анализа коммерческой организации 7.1 Понятие и принципы оценки кредитоспособности организации: сущность кредитоспособности и её отличие от платёжеспособности; цели и задачи анализа кредитоспособности для банка и заёмщика; основные принципы оценки; факторы, влияющие на кредитоспособность; нормативно-правовое регулирование оценки кредитоспособности в РФ. 7.2 Методы и показатели анализа кредитоспособности: система финансовых коэффициентов; анализ денежных потоков и прогнозирование CF; оценка качества управления и деловой репутации заёмщика; использование скоринговых моделей; формирование итогового заключения о классе кредитоспособности; типичные ограничения и ошибки при оценке кредитоспособности.	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6 ИД-7 ПК-6.		2.00		18.00
8	Анализ финансового потенциала коммерческой организации 8.1 Рейтинговая оценка уровня финансового потенциала организации 8.2 Оценка финансовой безопасности предприятия с помощью системы индикаторов.	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6 ИД-7 ПК-6.				16.00
9	Методы комплексной диагностики экономического состояния организации 9.1 Показатели эффективности деятельности; показатели интенсификации и эффективности деятельности	ИД-1 ОПК-2. ИД-2 ПК-6 ИД-7 ПК-6.		2.00		15.00
10	Применение программных средств в финансовом	ИД-1 ОПК-2.				12.00

анализе 10.1 Классификация и функциональные возможности программных средств для финансового анализа 10.2 Практическое применение программных средств в задачах финансового анализа.	ИД-2 ПК-6				
ИТОГО			8.00		163.00

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по базируется на перечне осваиваемых компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины (модуля). ФОС обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения. ФОС включает в себя:

- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций;
- типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и уровня овладения формируемыми компетенциями в процессе освоения дисциплины (модуля).

ФОС является приложением к данной программе дисциплины (модуля).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приступая к работе, каждый студент должен принимать во внимание следующие положения.

Дисциплина построена по тематическому принципу, каждая тема представляет собой логически завершённый раздел.

Лекционный материал посвящен рассмотрению ключевых, базовых положений курсов и разъяснению учебных заданий, выносимых на самостоятельную работу студентов.

Практические занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области.

Самостоятельная работа студентов направлена на самостоятельное изучение дополнительного материала, подготовку к практическим занятиям, а также выполнения всех видов самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо выполнить все виды самостоятельной работы, используя рекомендуемые источники информации.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1.1. Перечень основной литературы:

1. Селезнева, Н.Н Финансовый анализ. Управление финансами Электронный ресурс : учебное пособие / А.Ф. Ионова / Н.Н. Селезнева. - Финансовый анализ. Управление финансами, 2021-02-20. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 639 с. — ISBN 978-5-238-01251-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141525.html>

2. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе. — 2-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 288 с. — ISBN 978-5-238-02358-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART :

[сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141637.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

1. Гиляровская, Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит» / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 159 с. — ISBN 5-238-01074-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141774.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений : учебник / О. В. Ефимова. — Москва : КноРус, 2026. — 320 с. — ISBN 978-5-406-15523-3. — URL: <https://book.ru/book/960285> (дата обращения: 10.03.2026). — Текст : электронный.

3. Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит» / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 240 с. — ISBN 978-5-238-01253-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142666.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

4. Соколова, А. А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) : практикум / А. А. Соколова. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 152 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/66126.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

5. Этрилл, П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / П. Этрилл, Э. Маклейни ; перевод В. Ионов. — 4-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2025. — 648 с. — ISBN 978-5-9614-5547-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/148462.html>. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

- 1 Соколова, А. А. Финансовый анализ (продвинутый уровень). Методические указания к самостоятельной работе студентов направления 38.04.08 «Финансы и кредит». — Ставрополь: СКФУ, 2026. — 38 с. [Электронная версия]
- 2 Соколова, А. А. Финансовый анализ (продвинутый уровень). Методические указания по выполнению курсовой работы студентов направления 38.04.08 «Финансы и кредит». — Ставрополь: СКФУ, 2026. — 42 с. [Электронная версия]
- 3 Соколова, А. А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) : практикум / А. А. Соколова. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 152 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/66126.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

- 1 <https://conomy.ru> - Сервис для принятия быстрых и обоснованных инвестиционных решений
- 2 <https://www.testfirm.ru/> - Сравнение финансового состояния фирмы с отраслевыми показателями и конкурентами
- 3 <https://www.audit-it.ru/> - Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит
- 4 <http://www.spark-interfax.ru> - Информационно-аналитическая система "СПАРК-Эмитент"
- 5 <https://www.moex.com> -Официальный сайт Московская биржа

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

На практических занятиях студенты представляют комплект практических работ, представляют презентации, подготовленные в часы самостоятельной работы

Информационные справочные системы:

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1. <http://catalog.ncstu.ru/catalog> – Официальный сайт библиотеки ФГАОУ ВО СКФУ
2. <http://www.consultant.ru> – Официальный сайт Консультант плюс
3. <http://www.e-disclosure.ru> – Центр раскрытия корпоративной информации
4. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России)
5. <https://www.moex.com> -Официальный сайт Московская биржа
6. <http://www.spark-interfax.ru> - Информационно-аналитическая система "СПАРК-Эмитент"
7. <http://www.gks.ru> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации

Программное обеспечение

1. Альт Рабочая станция 10
2. Альт Рабочая станция К
3. Альт «Сервер»
4. Пакет офисных программ - Р7-Офис

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Практические занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и возможностью доступа к электронной информационно-образовательной среде университета
Практическая подготовка	Осуществляется в структурных подразделениях университета и (или) в организациях, осуществляющих деятельность по профилю соответствующей образовательной программы, в том числе ее структурном подразделении
Практическая подготовка	Осуществляется в структурных подразделениях университета и (или) в организациях, осуществляющих деятельность по профилю соответствующей образовательной программы, в том числе ее структурном подразделении

11. Особенности освоения дисциплины (модуля) лицами с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины (модуля) обеспечивается:

- 1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитывать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
 - письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,
 - специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),
 - индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,
 - при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;
- 2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:
- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитывать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
 - обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;
- 3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата (в том числе с тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):
- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
 - по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

12. Особенности реализации дисциплины с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения

Согласно части 1 статьи 16 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» под *электронным обучением* понимается организация образовательной деятельности с применением содержащейся в базах данных и используемой при реализации образовательных программ информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, а также информационно-телекоммуникационных сетей, обеспечивающих передачу по линиям связи указанной информации, взаимодействие обучающихся и педагогических работников. Под *дистанционными образовательными технологиями* понимаются образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и педагогических работников.

Реализация дисциплины может быть осуществлена с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения полностью или частично. Компоненты УМК дисциплины (рабочая программа дисциплины, оценочные и методические материалы, формы аттестации), реализуемой с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения, содержат указание на их использование.

При организации образовательной деятельности с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения могут предусматриваться асинхронный и синхронный способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

При применении дистанционных образовательных технологий и электронного обучения в расписании по дисциплине указываются: способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (ВКС-видеоконференцсвязь, ЭТ – электронное тестирование); ссылки на электронную информационно-образовательную среду СКФУ, на образовательные платформы и ресурсы иных организаций, к которым предоставляется открытый доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»; для синхронного обучения - время проведения онлайн-занятий и преподаватели; для асинхронного обучения - авторы онлайн-курсов.

При организации промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения используются Методические рекомендации по применению технических средств, обеспечивающих объективность результатов при проведении промежуточной и государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры с применением дистанционных образовательных технологий (Письмо Минобрнауки России от 07.12.2020 г. № МН-19/1573-АН "О направлении методических рекомендаций").

Реализация дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий осуществляется с использованием электронной информационно-образовательной среды СКФУ, к которой обеспечен доступ обучающихся через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», или с использованием ресурсов иных организаций, в том числе платформ, предоставляющих сервисы для проведения видеоконференций, онлайн-встреч и дистанционного обучения (МТС Линк), а также с использованием возможностей социальных сетей для осуществления коммуникации обучающихся и преподавателей.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины, реализуемой с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, включает представленные в электронном виде рабочую программу, учебно-методические пособия или курс лекций, методические указания к выполнению различных видов учебной деятельности обучающихся, предусмотренных дисциплиной, и прочие учебно-методические материалы, размещенные в информационно-образовательной среде СКФУ.