

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Беспалов Владимир Александрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 04.09.2023 11:23:01  
Уникальный программный ключ:  
ef5a4fe6ed0ffdf3f1a49d6ad1b49464dc1bf7354f736d76c8f8bea882b8d602

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Национальный исследовательский университет  
«Московский институт электронной техники»

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе  
  
И.Г. Игнатова  
«20» октября 2020 г.  
М.П.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

«Анализ и планирование финансовой деятельности»

Направление подготовки - 38.04.02 «Менеджмент»  
Направленность (профиль) - «Финансовый менеджмент»

Форма подготовки - заочная

Москва 2020

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

Дисциплина участвует в формировании следующей компетенции образовательной программы:

Компетенции	Подкомпетенции, формируемые в дисциплине	Индикаторы достижения компетенций
<b>ОПК-2</b> Способен применять современные техники и методики сбора данных, продвинутые методы их обработки и анализа, в том числе использовать интеллектуальные информационно-аналитические системы, при решении управленческих и исследовательских задач	<b>ОПК-2.АиПФД</b> Способен применять современные методы анализа данных при решении задач управления финансовой деятельностью	<b>Знания</b> современных методов и приемов финансового анализа и планирования <b>Умения</b> использовать инструментарий финансового анализа и планирования для решения управленческих и исследовательских задач предприятия <b>Опыт</b> по оценке результатов аналитического исследования и финансового планирования, а также принятия обоснованных решений по совершенствованию финансовой деятельности предприятия

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в обязательную часть Блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы.

Входные требования к дисциплине:

– знание основ отдельных разделов высшей математики, финансово-экономического анализа и финансового менеджмента;

– способность осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Курс	Семестр	Общая трудоёмкость (ЗЕТ)	Общая трудоёмкость (часы)	Контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
2	3	5	180	12	134	Экз., КР

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№ и наименование модуля	Контактная работа	Самостоятельная работа	Формы текущего контроля
1. Методы финансового анализа и планирования	6	74	проверка выполнения индивидуального задания № 1
			проверка выполнения теоретической части курсовой работы
2. Финансовое планирование (бюджетирование)	6	60	проверка выполнения индивидуального задания № 2
			итоговое тестирование
			защита курсовой работы

##### 4.1. Самостоятельное изучение теоретического материала

№ модуля дисциплины	Объем работы (часы)	Краткое содержание
1	4	<b>Тема 1 - Основы анализа и планирования финансовой деятельности предприятия.</b> Финансовая деятельность предприятия: два подхода к определению сущности данного понятия. Место анализа и планирования в системе управления финансами предприятия. Цели, задачи, особенности финансового анализа. Логика содержания методики анализа финансового анализа. Сущность, цели и задачи планирования. Особенности финансового планирования.
	6	<b>Тема 2 -Факторный анализ.</b> Методы экономического анализа и их классификация. Сущность факторного анализа. Типы факторного анализа. Основные этапы детерминированного факторного анализа. Методы детерминированного факторного анализа. Методы стохастического факторного анализа. Парная и множественная корреляция. Этапы корреляционного анализа.
	6	<b>Тема 3 - Операционный и финансовый рычаг (леверидж).</b> Сущность левереджа. Области действия операционного и финансового левереджа. Показатели безубыточности и запаса финансовой прочности как индикаторы делового риска. Понятие производственного (операционного) рычага и методика его оценки. Понятие финансового рычага. Два подхода к определению уровню финансового рычага. Взаимодействие эффектов производственного и финансового рычага.

№ модуля дисциплины	Объем работы (часы)	Краткое содержание
2	4	<b>Тема 4 - Основы финансового планирования (бюджетирования).</b> Сущность, задачи и принципы финансового планирования. Этапы организации финансового планирования. Виды финансовых планов. Методы финансового планирования.
	6	<b>Тема 5 - Бюджетирование как инструмент финансового планирования.</b> Основные понятия, связанные с бюджетным планированием. Составляющие генерального бюджета предприятия. Информационные источники для составления финансовых планов. Основные планы в финансовом планировании. Методика составления бюджета доходов и расходов (БДР), бюджета движения денежных средств (БДДС), прогнозного баланса (ПБ).

#### 4.2. Самостоятельное выполнение практических заданий

№ модуля дисциплины	Объем работы (часы)	Наименование задания
1	4	Выполнение расчетно-графических работ по индивидуальному заданию №1 (ИЗ1) - <b>Применение современных методов анализа и планирования для решения управленческих и исследовательских задач.</b> 1 этап - Внешний финансовый анализ деятельности предприятия. Вертикальный и горизонтальный анализ имущественного потенциала, коэффициентный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости, оборачиваемости и рентабельности. Выявление основных проблем и недостатков в деятельности предприятия. Обсуждение полученных результатов.
	4	2 этап - Детерминированный факторный анализ. Факторный анализ исследуемых показателей (прибыли от продаж, чистой прибыли, рентабельности продаж) для определения влияния на них различных факторов и выявления резервов их роста. Оценка эффективности деятельности предприятия на основе двухфакторной и трехфакторной моделей Дюпона. Оценка влияния факторов, представленных в моделях, на рентабельность активов и собственного капитала.

	8	3 этап - Стохастический факторный анализ. Стохастический факторный анализ для выявления тесноты связи (взаимосвязи и взаимозависимости) между исследуемыми двумя показателями. Составление уравнения парной регрессии. Стохастический факторный анализ для выявления взаимосвязи между результативным показателем и несколькими факторами. Составление уравнения множественной регрессии.
	4	4 этап - Операционный рычаг. Оценка делового риска на основе анализа точки безубыточности и запаса финансовой прочности. Планирование прибыли на основе операционного рычага.
	6	5 этап – Финансовый рычаг. Прогнозирование изменения рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала на основе финансового левереджа. Принятие решения о взятии кредита для расширения деятельности предприятия. Прогнозирование изменения чистой прибыли. Оценка уровня структурного риска на основе анализа чувствительности прибыли к изменению операционного и финансового левереджа.
	4	6 этап – Формирование общих выводов по результатам проведенного исследования и разработка рекомендации по дальнейшему планированию текущей деятельности предприятия.
2	18	Выполнение индивидуального задания 2 (ИЗ2) - <b>Построение системы финансовых планов предприятия.</b> Формирование исходных данных для финансового планирования на основе данных предшествующего периода. Составление: - функциональных планов предприятия. - плана прибылей и убытков (БДР). - плана движения денежных средств (БДДС). - плана движения денежных средств с дополнительным финансированием. - прогнозного баланса (ПБ).

#### 4.3. Дополнительные виды самостоятельной работы

№ модуля дисциплины	Объем работы (часы)	Вид СРС
1	2	Знакомство с рабочей программой дисциплины. Изучение учебной литературы и дополнительных материалов, в том числе ресурсов интернет.
	4	Оформление отчета по ИЗ 1
	22	Выполнение курсовой работы - выбор темы и подготовка плана работы, теоретические аспекты по выбранной теме

№ модуля дисциплины	Объем работы (часы)	Вид СРС
2	2	Изучение учебной литературы и дополнительных материалов, в том числе ресурсов интернет.
	4	Оформление отчета по ИЗ 2
	4	Подготовка к тестированию и прохождение рубежного контроля
	22	Выполнение курсовой работы – подготовка практической части работы, окончательное ее оформление. Подготовка к ее защите.

#### 4.4. Примерная тематика курсовых работ

1.	Анализ финансового положения предприятия на основе коэффициентного подхода.
2.	Методы детерминированного факторного анализа.
3.	Факторный анализ чистой прибыли предприятия.
4.	Факторный анализ прибыли от продаж.
5.	Анализ рентабельности собственного капитала на основе трехфакторной модели Дюпона.
6.	Анализ рентабельности активов предприятия на основе двухфакторной модели Дюпона.
7.	Изучение взаимосвязи между исследуемыми показателями с помощью стохастического факторного анализа.
8.	Определение допустимого диапазона изменения структуры пассива баланса и оборотного капитала на основе метода равностороннего треугольника (метод Дж. Обер-Крие).
9.	Планирование прибыли на основе операционного и финансового левериджа (рычага).
10.	Формирование сбалансированного бюджета компании.
11.	Планирование движение денежного потока компании.
12.	Планирование рациональной структуры баланса компании по критерию платежеспособности.

#### 5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы студентов в составе УМК дисциплины (ОРИОКС// URL: , <http://orioks.miet.ru/>):

##### Модуль 1 «Методы финансового анализа и планирования»

✓ Учебно-методические материалы для изучения теории в рамках получения знаний по формируемой подкомпетенции и подготовки к практическим занятиям размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 1-5), «ссылки на литературу» (рекомендуемая литература по АиПФД).

✓ Учебно-методические материалы для выполнения практических заданий (расчетно-графических работ по индивидуальному заданию № 1) размещены в файлах «задание к практическим занятиям» (ПЗ 1-6).

✓ Учебно-методические материалы для выбора темы курсовой работы, подготовки плана работы и выполнения теоретической части курсовой работы размещены в файлах «сценарий обучения» (рабочая программа) «ссылки на литературу» (рекомендуемая литература по АиПФД), «методическая рекомендация студентам» (МУС по выполнению КР) и «теоретический материал» (лекции № 1-8).

### **Модуль 2 «Финансовое планирование (бюджетирование)»**

✓ Учебно-методические материалы для изучения теории в рамках получения знаний по формируемой подкомпетенции и подготовки к практическим занятиям, размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 6-8), «ссылки на литературу» (рекомендуемая литература по АиПФД).

✓ Учебно-методические материалы для выполнения практических заданий (расчетно-графических работ по индивидуальному заданию № 2) размещены в файле «задание к практическим занятиям» (ПЗ 7).

✓ Учебно-методические материалы для выполнения практической части курсовой работы, ее оформления и подготовки к ее защите размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 1-8), «ссылки на литературу» (рекомендуемая литература по АиПФД) и «методическая рекомендация студентам» (МУС по выполнению КР).

Подготовка к экзамену осуществляется на основе материалов, перечисленных выше к модулям 1 и 2.

## **6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

### **Литература**

1. Финансовый учет и анализ [Текст]: Учеб. пособие / О.М. Рыбакова [и др.]; Министерство образования и науки РФ, Национальный исследовательский университет "МИЭТ". - М.: МИЭТ, 2019. - 196 с. - Имеется электронная версия издания. - ISBN 978-5-7256-0920-2: б.ц., 200 экз.
2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2019. - 297 с. - (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). - ISBN 978-5-534-08792-5. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/442368> (дата обращения: 15.09.2020).
3. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2019. - 209 с. - (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). - ISBN 978-5-534-08793-2. - Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/442369> (дата обращения: 15.09.2020).
4. Ковалев В.В. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: Учебник / В.В. Ковалев – М.: Проспект, 2018. – 640 с. - ISBN 978-5-392-27368-3 - Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/673108> (дата обращения 25.09.2020).

## Периодические издания

1. ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ / Ин-т экономики РАН. - М.: Вопросы экономики, 1929 -.
2. ЭКОНОМИСТ: Научно-практический журнал / Министерство экономического развития Российской Федерации; Гл. ред. С.С. Губанов. - М.: Экономист, 1924 -. - URL: - <http://www.economist.com.ru/> (дата обращения 25.09.2020).
3. ЭКО: Всероссийский экономический журнал. - Новосибирск, 1970 -. - URL: <https://ecotrends.ru/index.php/eco> (дата обращения 25.09.2020).
4. ОРГАНИЗАТОР ПРОИЗВОДСТВА: Теоретический и научно-практический журнал / Международная академия науки и практики организации производства и др. - Воронеж: ВГТУ, 1993 -. URL: <https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=8958> (дата обращения 21.09.2020). - Режим доступа: для зарегистрированных пользователей
5. ЭКСПЕРТ : Общенациональный деловой журнал. - М. : Группа Эксперт, 1995 - . - URL: <https://lib.rucont.ru/>

## 7. ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ, ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. ЭБС Юрайт: biblio-online.ru: образовательная платформа. - Москва, 2013 - . - URL: <https://urait.ru/> (дата обращения: 05.09.2020). - Режим доступа: для авторизованных пользователей МИЭТ.
2. ЭБС РУКОНТ: Национальный цифровой ресурс: Электронно-библиотечная система: сайт. - Москва: Сколково, 2010 - . - URL: <https://lib.rucont.ru/search> (дата обращения: 05.09.2020). - Режим доступа: для авторизованных. пользователей МИЭТ.
3. Справочно-правовая система ЗаконПрост (Кодексы и законы РФ): сайт – Москва. 2010 - URL: <http://www.zakonprost.ru> (дата обращения: 15.09.2020).
4. Корпоративный менеджмент: интернет-проект: сайт – Москва, 1998 - URL: <https://www.cfin.ru/rubricator.shtml> (дата обращения: 15.09.2020).
5. Федеральный образовательный портал по экономике, социологии и менеджменту: сайт. – Москва, 2000. – URL: <http://ecsocman.edu.ru/> (дата обращения: 15.09.2020).
6. Центр раскрытия корпоративной информации <https://e-disclosure.ru/> (дата обращения: 15.09.2020).
7. Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит: сайт – Москва. 1999 - URL: <https://www.audit-it.ru/> (дата обращения: 15.09.2020).
8. Справочная правовая система «Консультант плюс»: сайт – Москва, 1997 -. - URL: - URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 15.09.2020).
9. Справочная правовая система «Гарант».: сайт . – Москва, 1990 -. - URL: <http://www.garant.ru/>, рубрики «Налоги и бухучет» - URL: [http://www.garant.ru/ia/aggregator/?tag\\_id=1436](http://www.garant.ru/ia/aggregator/?tag_id=1436) (дата обращения: 15.09.2020).

## 8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Обучение реализуется с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.



Для взаимодействия студентов с преподавателем используются сервисы обратной связи: раздел ОРИОКС «Домашние задания», электронная почта, социальные сети.

В процессе обучения при выполнении заданий используются **внутренние электронные ресурсы** в следующих формах:

- электронных материалов в виде pdf-файлов лекций и практических занятий, методических указаний, расположенные в ресурсах дисциплины;
- презентаций лекций и семинаров;
- тестирования в ОРИОКС и MOODL.

Также используются **внешние электронные ресурсы**:

✓ в форме электронных компонентов:

- анимированный ролик по расчету точки безубыточности (ссылка: [https://www.youtube.com/watch?v=DcC\\_ooOSMDQ](https://www.youtube.com/watch?v=DcC_ooOSMDQ)),
- анимированный ролик по расчету рентабельности (ссылка: [https://www.youtube.com/watch?v=i\\_5hxf4rtVU](https://www.youtube.com/watch?v=i_5hxf4rtVU)),
- обучающий ролик по пакету «Анализ данных» в Excel для расширения аналитических возможностей (ссылка: [https://www.youtube.com/watch?v=bElWdl\\_cWB0](https://www.youtube.com/watch?v=bElWdl_cWB0)).

✓ в форме официальных информационных ресурсов:

- официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 15.09.2020). – Режим доступа: свободный.

## **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Для изучения дисциплины студенту необходима компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду МИЭТ.

Необходимое программное обеспечение: операционная система Windows, Microsoft Office, браузер.

## **10. ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ/ПОДКОМПЕТЕНЦИЙ**

ФОС по подкомпетенции **ОПК-2.АиПФД** «Способен применять современные методы анализа данных при решении задач управления финансовой деятельностью».

Фонд оценочных средств представлен отдельным документом и размещен в составе УМК дисциплины электронной информационной образовательной среды ОРИОКС// URL: <http://orioks.miet.ru/>.

## **11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **11.1. Особенности организации процесса обучения**

Дисциплина «Анализ и планирование финансовой деятельности» состоит из двух модулей:

- М1 – «Методы финансового анализа и планирования»;
- М2 – «Финансовое планирование (бюджетирование)».

Модули изучаются в указанной последовательности, так как они логически взаимосвязаны. В М1 рассматриваются инструментарий и методы анализа в финансовом планировании и их применение для анализа конкретных ситуаций. В М2 подробно изучается методика составления финансового плана на основе расчетов, сделанных в предыдущем модуле. Каждый модуль является логически завершенной частью курса.

Обучение заключается в самостоятельном изучении теоретического материала, выполнении практических заданий, итогового тестирования и выполнения курсовой работы.

Выполнение курсовой работы имеет ряд этапов и требования по оформлению и подготовке к защите, с которыми надо ознакомиться до начала работ в ОРИОКС в файле «МУС по выполнению курсовой работы по АиПФД» по ссылке ([http://emirs.miet.ru/oroks-miet/upload/ftp/pub/orioks3/2019/4/MUS\\_po\\_vyipolneniyu\\_kursovoy\\_raboty\\_po\\_AiPFD.docx](http://emirs.miet.ru/oroks-miet/upload/ftp/pub/orioks3/2019/4/MUS_po_vyipolneniyu_kursovoy_raboty_po_AiPFD.docx))

Для успешного освоения дисциплины студенту необходимо изучить материалы лекций и рекомендуемую литературу, указанную в рабочей программе.

Основной целью практических заданий является развитие способностей анализа и навыков решения конкретных управленческих и исследовательских задач.

1. Для выполнения практических заданий студенты должны ознакомиться с теоретическими материалами по изучаемой теме и исходной информацией (ситуацией для анализа).
2. Алгоритм выполнения заданий представлен в файлах «задание к практическим занятиям».
3. Решения заданий должны быть оформлены в электронном виде (MS Word).
4. По мере выполнения заданий студент присылает отчеты для проверки или сдает их на консультации преподавателю.
5. По окончании изучения каждого модуля студенты сдают оформленный отчет по индивидуальному заданию, по результатам которого выясняется степень освоенности пройденного материала.
6. Результаты индивидуального задания 1 должны быть размещены в портфолио ОРИОКС.

Особенность обучения с использованием электронного обучения, дистанционных образовательных технологий заключается в самостоятельном освоении дисциплины. В соответствии с графиком обучения, выданным перед началом обучения и имеющимся в ОРИОКС, выполняйте все учебные мероприятия.

В процессе изучения курса преподавателем проводятся **консультационные занятия, обсуждение результатов выполнения контрольных мероприятий**. На консультациях студентам даются пояснения по трудноусваиваемым разделам дисциплины. Задать вопрос преподавателю можно по электронной почте или по Skype.

Промежуточная аттестация может проходить как с использованием дистанционных образовательных технологий, так и очно.

## 11.2. Система контроля и оценивания

Для оценки успеваемости студентов по дисциплине используется накопительная балльная система.

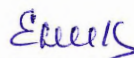
Баллами оцениваются выполнение каждого контрольного мероприятия в семестре и сдача экзамена (в сумме 100 баллов). По сумме баллов выставляется итоговая оценка по

предмету. Структура и график контрольных мероприятий доступен в ОРИОКС// URL: <http://orioks.miet.ru/>.

Оценка по курсовой работе складывается из проверки ее содержания и оформления, согласно требованиям к выполнению курсовой работы, и результатов защиты. Структура и график контрольных мероприятий по курсовой работе также доступен в ОРИОКС// URL: <http://orioks.miet.ru/>.

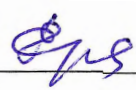
**РАЗРАБОТЧИК:**

Доцент кафедры ЭМФ, к.э.н., доцент




/С.А. Еникеева/

Рабочая программа дисциплины «Анализ и планирование финансовой деятельности» по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», направленности (профилю) «Финансовый менеджмент» разработана на кафедре ЭМФ и утверждена на заседании кафедры «05» октября 2020 года, протокол № 2.

Заведующий кафедрой ЭМФ \_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_ /Г.П. Ермошина/

### ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа согласована с Центром подготовки к аккредитации и независимой оценки качества

Начальник АНОК \_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_ / И.М. Никулина/

Рабочая программа согласована с библиотекой МИЭТ

/ Директор библиотеки \_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_ /Т.П. Филиппова/