РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

**СТОПАНСКА АКАДЕМИЯ “Д. А. ЦЕНОВ” – СВИЩОВ**

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“СТОПАНСКА ОТЧЕТНОСТ” | Катедра  “КОНТРОЛ И АНАЛИЗ НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
| Декан: …...…………….............................  (доц. д-р Маргарита Шопова) | Приета от ФС, Протокол № 7 от 16.12.2024 г. Приета от КС, Протокол № 5 от 10.12.2024 г. |
| **УЧЕБНА ПРОГРАМА**  **на** | |
| Учебна дисциплина“Финансов анализ” | |
| **Код на дисциплината: ФСО-ККАСД-М-307**  **Брой кредити по учебен план: (6)** | |
| Образователно-квалификационна степен: МАГИСТЪР | Код на документа:УД/УПР-ФСО-ККАСД-М-307 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННА Език: БЪЛГАРСКИ/АНГЛИЙСКИ | Версия:v.03/2024 |

**І. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ОБУЧЕНИЕТО**

**Часове учебна заетост (семестър с продължителност 14 седмици)**

***Таблица № 1***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учебна заетост**  **/аудиторна и извънаудиторна/** | **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Аудиторна заетост (АЗ)** | **56** | **28** | **56** |
| 1.1. Лекции | 28 | 14 | 28 |
| 1.2. Семинарни занятия | 28 | 14 | 28 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **94** | **122** | **94** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 47 | 61 | 47 |
| 2.2. Академични задания | 47 | 61 | 47 |
| 2.2.1. Курсови разработки и проекти | 0 | 61 | 0 |
| 2.2.2. Есета/доклади | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.3. Казуси и делови игри | 27 | 0 | 27 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 20 | 0 | 20 |
| **Всичко:** | **150** | **150** | **150** |

**Схема за формиране на крайната оценка по дисциплина**

***Таблица № 2***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Критерий** | **Тежест на критерия** | | |
| **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Изпълнение на ангажименти през семестъра, в т.ч.:** | **60%** | **60%** | **60%** |
| * 1. Посещение на учебни занятия   *(% от комплексната оценка)* | 0% | 0% | 0% |
| 1.2. Семестриални контролни  *(% от комплексната оценка)* | 0% | 0% | 0% |
| 1.3. Академични задания  *(% от комплексната оценка)* | 60% | 60% | 60% |
| **2. Семестриален изпит**  *(% от комплексната оценка)*  *Форма на провеждане:*  *писмен тест: методическа част (отворени и затворени въпроси) и практическа част (решаване на задача).* | **40%** | **40%** | **40%** |
| **Общо за дисциплината** | **100%** | **100%** | **100%** |

**II. Анотация**

**2.1. Цел на курса**

Финансовият анализ е задължителна учебна дисциплина, изучавана от студентите в магистърската програма. Основна цел на обучението по тази дисциплина е те да придобият знания за основните направления на анализа на финансовото състояние на бизнес организациите, които са необходими в тяхната бъдеща контролна дейност или за нуждите на фирмения бизнес. Съдържанието на курса е насочено към изясняване на методическия апарат и инструментариум на финансовия анализ, като специално внимание се отделя на практическата приложимост на количествени методи на съвременния финансов анализ. В хода на изложението се дават редица практически примери с конкретна интерпретация по отделните показатели. Това дава възможност на студентите за непосредствено ориентиране и пряко използване на аналитичните процедури в тяхната бъдеща практическа дейност.

**2.2. Предварителни изисквания**

Дисциплината „Финансов анализ” е една от основните дисциплини, изучавани от студентите през втория семестър на магистърската програма. Тя има връзка с фундаменталните и специални дисциплини, изучавани в бакалавърската степен, а в процеса на нейното усвояване студентите разширяват познанията си и получават нови знания и практически умения за ефективното използване на аналитичните технологии.

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

За обучението на студентите се използват лекции, дискусии, консултации, индивидуални курсови разработки, казуси, тестове и др. В обучителния процес широко приложение намира интернет базираната платформа за дистанционно обучение на Стопанска академия.

***2.3.2 Дистанционна форма***

За усвояване на знания и развиване на умения по тематиката на учебния курс се използват лекции, дискусии, консултации, казуси, тестове и др. Иновативните синхронни и асинхронни методи за обучение се прилагат предимно чрез интернет базираната платформа за дистанционно обучение на Стопанска академия.

**2.4. Очаквани резултати**

След усвояване на учебния материал по дисциплината, която е с подчертано изразена прагматична насоченост, студентите получават солидни знания и практически умения като аналитични специалисти в управлението на бизнеса, одита, финансовия и данъчен контрол и други дейности.

**III. разпространение на дисциплината**

1. Университет за национално и световно стопанство, София

2. Бургаски свободен университет, Бургас

3. City University business school, London

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | | **Задочна форма на обучение** | | **Дистанционна форма на обучение** | |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **Анализ на паричните приходи на предприятието** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Анализ на динамиката и структурата на приходите 2. Анализ на приходите от обичайна дейност 2.1. Общ анализ на приходите от обичайна дейност 2.2. Анализ на нетните постъпления от продажби 3. Анализ на търговските приходи* |
| **Анализ на бизнес резултатите** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Анализ на добавената стойност 2. Анализ на покриваемия принос* |
| **Методически и технологични аспекти на анализа на финансовите резултати** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Методически особености 2. Класификация и характеристика на факторите 3. Аналитични модели 4. Алгоритми 5. Информационно осигуряване на анализа* |
| **Приложни аспекти на анализа на печалбата от обичайната дейност** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Производствена дейност 2. Търговска дейност* |
| **Анализ на оборота на капитала** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Обща оценка на обращаемостта на капитала 2. Анализ на обращаемостта по фази на кръгооборота* |
| **Анализ на динамиката и структурата на капитала** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Обща оценка на финансовото състояние 2. Анализ на имуществената и капиталова структура* |
| **Диагностичен анализ на финансовото състояние** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Анализ на финансовата устойчивост на предприятието 2. Анализ на ликвидността 3. Анализ на платежоспособността* |
| **Анализ на задлъжнялостта** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Инвестиционнобазиран подход за анализ на задлъжнялосттта 2. Ресурснобазиран подход за анализ на задлъжнялостта* |
| **Анализ на ефективността от дейността на предприятието** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Анализ на ефективността от използването на инвестирания капитал 2. Анализ на ефективността от използването на собствения капитал 3. Анализ на ефективността от използването на заемния капитал 4. Анализ на рентабилността на предприятието* |
| **Анализ на финансовото равновесие** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Анализ на финансовия ливъридж 2. Анализ на финансовата критична точка 3. Анализ на риска от финансов банкрут* |
| **Общо:** | **28** | **28** | **14** | **14** | **28** | **28** |

**V. ИЗПОЛЗВАНИ УЧЕБНО-ТЕХНИЧЕСКИ СРЕДСТВА**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование на**  **Учебно-техническото средство** | **Използвани учебно-технически средства по вид на занятията** | |
| **Лекции** | **Семинарни**  **занятия** |
| 1. Мултимедийни системи за презентиране | X | X |
| 2. Интернет | X | X |
| 3. Специализирани програмни продукти: |  |  |
| 3.1  MS Excel | X | X |

**VI. ПреПОРЪЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И НОРМАТИВНИ ИЗТОЧНИЦИ**

**6.1. Основна литература**

|  |
| --- |
| 1. Учебен курс “Финансов анализ” в Платформата за дистанционно и електронно обучение на СА “Д. А. Ценов“. https://dl.uni-svishtov.bg/course/view.php?id=3995 |
| 2. Михайлов, М., Колева, Р., Дончева, Л., Кулчев, К., Кушева, Г. Практически курс по финансов анализ. Свищов, АИ Ценов, 2014. |

**6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
| 1. ВОС, Б. Корпоративен анализ. Пътеводител. София, Класика и стил, 2001. |
| 2. ИВАНОВА, Р., ТОДОРОВ, Л. Финансово-стопански анализ. София, Тракия-М, 2008. |
| 3. ЙОНКОВА, Б. и др. Управленски анализи и счетоводство. София, УИ „Стопанство”, 2009. |
| 4. КОЛЕВА, Р. Методически и приложни аспекти на анализа на финансовото състояние. В. Търново, Фабер, 2009. |
| 5. Кулчев, К. Оценка на риска от несъстоятелност на предприятията. Свищов, АИ Ценов, 2023. |
| 6. МИХАЙЛОВ, М., Гергова, М. Икономически анализ. Свищов, АИ “Ценов”, 2003. |
| 7. МИХАЙЛОВ, М. и др. Анализ на търговския бизнес. В. Търново, Фабер, 2012. |
| 8. НИЙЛИ, А. Перспективи за развитие на бизнеса. София, Класика и стил, 2001. |
| 9. НИКОЛОВ, Н. Финансов анализ. Варна, Princeps, 1995. |
| 10. РАЙКОВ, Г. Основи на финансовия мениджмънт. Варна, Галактика, 1996. |
| 11. РИШАР Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия, пер. с франц. Москва, 1997. |
| 12. САВОВ, С. Финансов анализ на дейността на фирмата. София, Сиела, 2007. |
| 13. СТОЯНОВ, Е. Теория на финансово-стопанския анализ. Бургас, Либра скорп, 2013. |
| 14. СЪЛОВА, Н. Търговски мениджмънт. Варна, Наука и икономика, 2010. |
| 15. ТОДОРОВ, Л. Съвременни модели за оценка на бизнеса. София, Нова звезда, 2014. |
| 16. УОЛШ, К. Ключовите коефициенти в мениджмънта. София, ИнфоДАР, 2008. |
| 17. ФЕДОРОВА, Г. В. Учет и анализ банкротств. Москва, Омега-Л, 2011. |

**6.3. Нормативни документи**



**6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
| 1. Кулчев, К. Анализ на рентабилността на непроизводствените предприятия. е-JOURNAL VFU, 2023, 20, https://ejournal.vfu.bg/bg/administrationandmanagment.html |
| 2. Kulchev, K. Improving the assessment of the solvency of Authorized Economic Operators in Bulgaria. World Customs Journal, 2023, 17(2), https://worldcustomsjournal.org/archive/ |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
| …………………………………  (доц. д-р Росица Колева) |
| …………………………………  (гл. ас. д-р Галя Кушева) |

Ръководител катедра:

|  |  |
| --- | --- |
| …………………………………  (доц. д-р Пепа Стойкова) |  |