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/ДИСТАНЦИОННАЕзик: 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 приходите2. Анализ на приходите от обичайна дейност2.1. Общ анализ на приходите от обичайна дейност2.2. Анализ на нетните постъпления от продажби3. Анализ на търговските приходи* |
| **Анализ на бизнес резултатите** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Анализ на добавената стойност2. Анализ на покриваемия принос* |
| **Методически и технологични аспекти на
 анализа на финансовите резултати** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Методически особености2. Класификация и характеристика на факторите3. Аналитични модели4. Алгоритми5. Информационно осигуряване на анализа* |
| **Приложни аспекти на анализа на печалбата
 от обичайната дейност** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Производствена дейност2. Търговска дейност* |
| **Анализ на оборота на капитала** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Обща оценка на обращаемостта на капитала2. 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 състояние2. Анализ на имуществената и капиталова структура* |
| **Диагностичен анализ на финансовото състояние** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Анализ на финансовата устойчивост на предприятието2. Анализ на ликвидността3. Анализ на платежоспособността* |
| **Анализ на задлъжнялостта** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Инвестиционнобазиран подход за анализ на задлъжнялосттта2. 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 капитал2. Анализ на ефективността от използването на собствения капитал3. Анализ на ефективността от използването на заемния капитал4. Анализ на рентабилността на предприятието* |
| **Анализ на финансовото равновесие** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Анализ на финансовия ливъридж2. Анализ на финансовата критична точка3. 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) |  |