

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА
ЦЕНТЪР ЗА МАГИСТЪРСКО ОБУЧЕНИЕ
КАТЕДРА „СЧЕТОВОДНА ОТЧЕТНОСТ“

УТВЪРЖДАВАМ:

Ректор:

(Проф. д-р Пл. Илиев)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: “ ФИНАНСОВ АНАЛИЗ”;

ЗА СПЕЦ: „Счетоводство и контрол“ - СНУ; ОКС „магистър“

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 5; СЕМЕСТЪР: 9;

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 150 ч.; в т.ч. аудиторна 60 ч.

КРЕДИТИ: 5

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО(часове)</i>	<i>СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ:		
т. ч.		
• ЛЕКЦИИ	30	2
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	30	2
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	90	-

Изготвили програмата:

1.
(проф. д-р Надя Костова)

2.
(гл.ас.д-р Даниела Георгиева)

Ръководител катедра:
„Счетоводна отчетност “ (доц. д-р Слави Генев)

I. АНОТАЦИЯ

Целта на дисциплината е да се представят различни виждания по някои от проблемите на финансовия анализ, чрез използване на информацията, съдържаща се в годишните финансови отчети. Като информационна база за анализа е отделено значително място на годишните финансови отчети, изготвени според исискванията на НСС или МСС.

Лекционният курс ще допринесе за умението да се анализират най-значимите обекти като: активи, пасиви, собствен капитал, разходи, приходи, финансов резултат и парични потоци. Обследват се важни показатели като тези за ликвидност, платежеспособност, рентабилност, ефективност и дивидентна политика, изхождайки от позицията, че анализът на коефициентите е изключително важна част от финансовия анализ, но същевременно, че той е подвластен на редица ограничения и недостатъци. Представят се някои от приложните аспекти на анализа: при формирането на балансирана система от показателите за ефективност на предприятието, на оценката на риска от несъстоятелност, на съблюдаването на предположението за „действащо предприятие” и на ефективността на проекти за инвестиране в определена дейност.

С изучаването на тези въпроси студентите получават основополагащи знания в сферата на финансовия анализ, необходими за успешната им реализация като счетоводители или други икономически специалисти в стопанската практика. Тези знания развиват способността в студентите за придобиване на нови знания и умения, не само в сферата на финансовия анализ, но и по други икономически дисциплини.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
ТЕМА 1. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ФИНАНСОВИЯ АНАЛИЗ		2	2	4
1.1.	Същност и функции на финансовия анализ			
1.2.	Ползватели на финансовия анализ			
1.3.	Класифициране на финансовия анализ			
1.4.	Финансовият анализ и финансовата отчетност			
1.5.	Ограниченост на финансовия анализ			
1.6.	Организация и етапи на финансовия анализ			
ТЕМА 2. ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ДОКЛАДИ ЗА ДЕЙНОСТТА КАТО ИНФОРМАЦИОННА БАЗА ЗА ФИНАНСОВ АНАЛИЗ		6	6	12
2.1.	Съдържание на финансовите отчети изготвени съгласно НСФОМСП			
2.2.	Съдържание на финансовите отчети изготвени съгласно МСФО			
2.3.	Съдържание на доклада за дейността			
ТЕМА 3. МЕТОДОЛОГИЯ НА ФИНАНСОВИЯ АНАЛИЗ		2	2	4
3.1.	Модели на финансов анализ			
3.2.	Показатели, използвани във финансовия анализ			
3.3.	Методи за анализиране на финансовите показатели			
3.4.	Традиционни методи, използвани във финансовия анализ			

ТЕМА 4. ОБЩ АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО НА БАЗА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ		6	6	12
4.1.	Същност на финансовото състояние на предприятието			
4.2.	Анализ на активите			
4.3.	Анализ на капитала			
4.4.	Анализ на разходите и приходите			
4.5.	Анализ на финансовия резултат			
4.6.	Анализ на паричните потоци			
ТЕМА 5. АНАЛИЗ НА КОЕФИЦЕНТИТЕ		8	8	16
5.1.	Общи положения на анализа на коефициентите			
5.2.	Анализ на ликвидността			
5.3.	Анализ на платежоспособността			
5.4.	Анализ на рентабилността			
5.5.	Анализ на дивидентната политика			
ТЕМА 6. ПРИЛОЖНИ АСПЕКТИ НА ФИНАНСОВИЯ АНАЛИЗ		6	6	12
6.1.	Финансовият анализ в балансираната система от показатели за ефективност на предприятието			
6.2.	Финансовият анализ при оценката на риска от финансова несъстоятелност			
6.3.	Финансовият анализ и принципът “действащо предприятие” като основно предположение при изготвяне и одита на годишните финансови отчети			
6.4.	Финансовият анализ при оценката на ефективността на проекти за инвестиране в определена дейност			
Общо:		30	30	60

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриален (текущ) контрол		
1.1.	Текущ контрол		
1.2.	Контролна работа - решаване на тест и задача, обхващащи материала по няколко теми	1	30
1.3.	Курсов проект	1	15
1.4.			
Общо за семестриален контрол:		2	45
2.	Сесиен (краен) контрол		
2.1.	Изпит -тест и комплексна задача	1	45
Общо за сесиен контрол:		1	45
Общо за всички форми на контрол:		3	90

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Костова, Надя, Финансово-счетоводен анализ, Варна, Актив – К, 2010.
2. Международни счетоводни стандарти (МСС) / Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО).
3. **Национални счетоводни стандарти.**
4. Александрова, Н.; Георгиева, Д.; Илиева, С.; Манолов, Цв., Сборник от задачи и тестове по финансово-счетоводен анализ, Варна, ИК Геа Принт, 2012.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Тодоров, Г. Финансово-счетоводен анализ (записки), Варна, Стено, 2005,
2. Трифонов, Тр. Счетоводен анализ на фирмата. София, ИК "Сиела". 2010.
3. Чуков, Кръстьо. Финансово-стопански анализ на предприятието, София, Тракия-М, 2003.
4. Божков, В. Интерпретация и анализ на финансовите отчети с общо предназначение, София, Библиотека български счетоводител, поредица „Актуално”, 2003, бр.9.
5. Костова, Надя, Финансовият анализ при дългосрочното конкурентно предимство, Годишник, Том 83, 2011, изд. ИУ-Варна , 2012, с. 120-154.
6. Костова, Надя, Финансовият анализ на годишните финансови отчети, сп. “Български счетоводител”, 2010 г., бр. 19-20, стр. 2 – 9.
7. Костова, Надя, Значими организационни аспекти на финансовия анализ, сп. “Български счетоводител”, 2011 г., бр. 1-2, стр. 14 – 19.
8. Тимчев, М., Финансово-стопански анализ на предприятието, София, Нова звезда, 2011.
9. Нийл, Анди, перспективи за развитие на бизнеса. Измерване на показателите за състоянието на вашия бизнес, София, Класика и стил, 2001.
10. Клишевич, Н.Б., Финансы организаций: менеджмент и анализ, Москва, Кнорус, 2012.
11. Михайлов, М. и колектив, Анализ на търговския бизнес, София, Фабер, 2012.
12. Георгиева, Д., “Приложни аспекта на анализа на финансовите отчети в контекста на концепцията „действащо предприятие”, Годишник на Икономически университет – Варна, том 84/2012, 2013 г., с. 259 – 300 – 40 с.
13. Георгиева, Д., Ролята на паричните потоци при анализа на ефективността от дейността на предприятието, научна конференция „Икономиката в променящия се свят: национални, регионални и глобални измерения”, „Наука и икономика” ИУ – Варна, 2015 г., том IV , стр. 121
14. Георгиева, Д., „Подход к анализу доходов гостиниц», сп. „Економика, социология, право: журнал научных публикации”, Науч.- инф. издат. центр „Институт стратегических исследований”, Москва, 2016, бр. 1 (январь), с. 22-25
15. Георгиева, Д., „Подходы к финансово-бухгалтерскому анализу доходов в ресторанном бизнесе» сп. „Економика, социология, право: журнал научных публикации”, Науч.- инф. издат. центр „Институт стратегических исследований”, Москва, 2016, бр. 1 (январь), с. 19-22,
16. Григорьева, Т.И., Финансовый анализ для менеджеров: оценка и прогноз, Москва, Юрайт, 2013.
17. Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности, Москва, Дело и Сервис, 2013.
18. Касърова, В., Финансов анализ, София, Нов български университет, 2013.
19. Pratt. Sh., Valuing a Business, New York, McGraw-Hill, 2008.
20. Anderson , P.L., New developments in Business valuation , Burlington, Elsevier, 2005.
21. Hitchner, J.R., Financial valuation, John Wiley and sons, USA, 2003.

22. Smith, C., Charls Smithson and D. Wilford, *Managing Financial risk*, New York, Harper Business, 2010.
23. Damodaran, A. *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset*. John Wiley&Sons, 2002.
24. Pratt, Sh., *Business Valuation: Discounts and Premiums*, John Wiley & Sons, 2001.
25. Evans, Fr., D. Bishop, *Valuation for M&A, Building Value in Private Companies*, John Wiley & Sons, 2001.
26. Copeland, T., T. Koller, J. Murrin, *Valuation: Measuring and Managing*, John Wiley & Sons, 1995.
27. Copeland, T., T. Koller, J. Murrin, *Measuring and Managing The Value of Companies*, John Weley & Sons, New York, 2000.
28. Pratt, Shannon H., *Valuing Business and Professional Practices*, New York, McGraw - Hill, 2008.
29. Trout, Robert, *Business Valuations*, chapter 8, “Measuring Commercial Damages”, Wiley, 2000.
30. Pratt, Shannon, R. F. Reilly, R.P. Schweihs, *Valuing a Business*, McGraw - Hill Professional, 2000.
31. Mercer, Christopher, *Valuing Enterprise and Shareholder Cash Flows: The Integrated Theory of Business Valuation*, Memphis, Peabody Publishing, 2004.
32. Horrigan, J.O., *A Short History of Financial Ratio Analysis*, *The Accounting Review*, 2008, April.
33. Ciby Joseph, *Advanced credit risk analysis and management* 2013.
34. *Fundamentals of Corporate Credit Analysis - Standard & Poor's* - by [Blaise Ganguin](#), John Bilardello, 2005.
35. Frank J. Fabozzi, Pamela P. Peterson, *Financial Management and Analysis* (Frank J. Fabozzi Series), Hardcover, 2003.
36. James Sagner, *Working Capital Management: Applications and Case Studies*, Wiley Corporate F&A, 2014.
37. Mary S. Schaeffer, *Essentials of Credit, Collections, and Accounts Receivable* (Essentials Series).