

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ – В А Р Н А
ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ФАКУЛТЕТ
КАТЕДРА „СЧЕТОВОДНА ОТЧЕТНОСТ“

Приета от ФС (протокол №11/25.04.2024г.):

Приета от КС (протокол №11/16.04.2024г.):

УТВЪРЖДАВАМ:

Декан:

(доц. д-р Даниела Георгиева)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ФИНАНСОВ АНАЛИЗ“

ЗА СПЕЦ: „Счетоводство и финанси“; ОКС „бакалавър“ – редовно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 8

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 150 ч.; в т.ч. аудиторна 75 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)	45	3
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	75	-

Изготвили програмата:

1.
(проф. д-р Надя Костова)
2.
(доц. д-р Даниела Георгиева)
3.
(гл. ас. д-р Цветомир Манолов)

Ръководител катедра:
„Счетоводна отчетност“ (доц. д-р Надежда Попова-Йосифова)

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. В същото време въпросите на същността, характеристиката и особеностите на финансовия анализ са разработени най-вече в светлината на новите понятия и основни положения на ревизираната Концептуална рамка към Международни счетоводни стандарти в сила от 01.01.2020 г. Дисциплината е хибридна и има допирни точки с направления като Право, Финанси и Управление. Ключовите компетентности, която се развиват са предприемаческата компетентност (умения да създават, търсят и реализират възможности за осъществяване на нови идеи, в сферата на икономиката и счетоводството и тяхното трансформиране в ценности за останалите членове на обществото) и цифровата (умело, критично и отговорно ползване на цифровите технологии за учене, за работа, за социална активност, способност за търсене и намиране на релевантна счетоводна, финансова и нефинансова информация).

Лекционният курс ще създаде умения 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, платежоспособност, 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 оценката на риска от несъстоятелност, определянето на рейтинга на банковите клиенти, вземането на решения за отсрочване и разсрочване на публични вземания от страна на Националната агенция по приходите, на съблюдаването на предположението за „действащо предприятие“ и на оценката на дългосрочното конкурентно предимство 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. Същност, характеристика и особености на финансовия анализ	2	1	
1.1.	Същност на финансовия анализ.			
1.2.	Потребители на финансовия анализ.			
1.3.	Класифициране на финансовия анализ.			
1.4.	Концептуална рамка на финансовата отчетност – базисни положения за финансов анализ на финансовите отчети.			
1.5.	Елементи на финансовите отчети.			
1.6.	Организация и етапи на финансовия анализ.			
	Тема 2. Финансовите отчети като информационна база за финансов анализ	6	9	
2.1.	Цел и обхват на финансовите отчети.			

2.2.	Съдържание на финансовите отчети изготвени съгласно Националните счетоводни стандарти.			
2.3.	Съдържание на финансовите отчети на предприятия, прилагащи облекчена форма на финансова отчетност.			
Тема 3. Методология на финансовия анализ		2	1	
3.1.	Спектър на информацията и модели на финансовия анализ			
3.2.	Ограничения в приложението на финансовия анализ			
3.3.	Показатели, използвани във финансовия анализ			
3.4.	Методи за анализиране на финансовите показатели			
Тема 4. Анализ на финансовото състояние и на финансовите резултати от дейността на предприятието		6	11	
4.1.	Същност на финансовото състояние на предприятието.			
4.2.	Анализ на активите.			
4.3.	Анализ на капитала.			
4.4.	Анализ на финансовите резултати от дейността на предприятието.			
4.5.	Анализ на паричните потоци.			
Тема 5. Анализът на коефициентите – значим раздел на финансовия анализ		8	13	
5.1.	Анализ на ликвидността.			
5.2.	Анализ на финансовата независимост и на платежоспособността.			
5.3.	Анализ на рентабилността.			
5.4.	Анализ на дивидентната политика.			
Тема 6. Приложни аспекти на финансовия анализ		6	10	
6.1.	Приложение на финансовия анализ в оценката на риска от несъстоятелност на предприятието			
6.2.	Използване на финансовия анализ за определяне рейтинга на банковите клиенти въз основа на тяхната кредитоспособност			
6.3.	Финансовият анализ и принципът “действащо предприятие” като основно предположение при изготвяне и одит на финансовите отчети			
6.4.	Приложение на финансовия анализ при разсрочване или отсрочване на публични вземания на Националната агенция за приходите			
6.5.	Използване на финансовия анализ за оценка на дългосрочното конкурентно предимство на предприятието			
6.6.	Финансовият анализ в балансираната система от показатели за ефективност на предприятието			
Общо:		30	45	

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриално оценяване		
1.1.	Практически казуси	2	30
1.2.	Тест	1	20
Общо за семестриалното оценяване:		3	50
2.	Сесийно оценяване		
2.1.	Изпит – тест и комплексен казус	1	25

	Общо за сесийното оценяване:	1	25
	Общо за всички форми на контрол:	4	75

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Костова, Надя, Финансов анализ, Варна, Бизнес практика Актив, 2019.
2. Георгиева, Д., Манолов, Ц., Георгиев, Д., Финансов анализ : Сборник със задачи и тестове. Варна : Наука и икономика, 2020.
3. Международни счетоводни стандарти (МСС) / Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО).
4. Национални счетоводни стандарти.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Костова, Н., Георгиева, Д., Стефанов, С., Илиева, С., Манолов, Ц., Галинова, А. Ролята на финансовия анализ при управление на оборотния капитал, вземанията и кредитоспо-собността на предприятието. Варна : Знание и бизнес, 2018
2. Костова, Н. Специфика в приложението на финансовия анализ при оценката на условията за несъстоятелност на предприятието. Правото и бизнесът в съвременното общество : Сборник с доклади от 5-та национална научна конференция, 12 октомври 2022 г., Варна : Наука и икономика, 2023, 93-105., ISSN(печатно) 2603-5073, ISSN(онлайн) 2603-5073
3. Събчева, Г., Манолов, Ц. Сравнителен анализ на ефективността на българските пристанищни оператори. Икономическа наука, образование и реална икономика: развитие и взаимодействия в дигиталната епоха : Сборник с доклади от Юбилейна международна научна конференция в чест на 100-год. от основаването на ИУ - Варна : Т. 3, Варна : Наука и икономика, 3, 2020
4. Манолов, Ц. Възможности за оценка на кредитоспособността на предприятието на база информация от годишните финансови отчети. Известия на съюза на учените - Варна, Серия Икономически науки, 2017
5. Костова, Надя, Финансовият анализ при дългосрочното конкурентно предимство, Годишник, Том 83, 2011, изд. ИУ-Варна , 2012, с. 120-154.
6. Костова, Надя, Финансово-счетоводен анализ, Варна, Актив – К, 2010
7. Костова, Надя, Значими организационни аспекти на финансовия анализ, сп. “Български счетоводител”, 2011 г., бр. 1-2, стр. 14 – 19.
8. Fridson, M. S., & Alvarez, F.. Financial statement analysis: a practitioner's guide. John Wiley & Sons. , 2022
9. Wahyuni, E. S., Aspan, H., & Mauliza, P.. Financial Analysis Of Entrepreneurship Education. International Journal of Economics and Management Research, 2(3), 2023,10-18.
10. Robinson, T. R. International financial statement analysis. John Wiley & Sons., 2020.
11. Horrigan, J.O., A Short History of Financial Ratio Analysis, The Accounting Review, 2008, April.