

**ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ – ВАРНА**  
**ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ФАКУЛТЕТ**  
**КАТЕДРА „СЧЕТОВОДНА ОТЧЕТНОСТ“**

---

Приета от ФС (протокол №/ дата):

**УТВЪРЖДАВАМ:**

Приета от КС (протокол №/ дата):

**Декан:**

(доц. д-р Христина Благойчева)

**У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А**

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ФИНАНСОВ АНАЛИЗ“

ЗА СПЕЦ: „Счетоводство и одит“; ОКС „бакалавър“ – дистанционно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 7

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 240 ч.; в т.ч. аудиторна 15 ч.

КРЕДИТИ: 8

РАБОТЕН ЕЗИК: български

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН**

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	<b>15</b>
В т.ч.:	
• ЛЕКЦИИ	<b>6</b>
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	<b>9</b>
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	<b>225</b>
В т.ч.:	
• ЗАДЪЛЖИТЕЛНИ КОНСУЛТАЦИИ	<b>8</b>
• САМОПОДГОТОВКА	<b>217</b>

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 Слави Генов)

## 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. Като информационна база за анализа е отделено значително място и на годишните финансови отчети, изготвени според изискванията на НСС или МСФО.

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.

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

<b>№. по ред</b>	<b>НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ</b>
<b>Тема 1. Същност, характеристика и особености на финансовия анализ</b>	
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.
<b>Тема 2. Финансовите отчети като информационна база за финансов анализ</b>	
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.
<b>Тема 3. Методология на финансовия анализ</b>	
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
<b>Тема 4. Анализ на финансовото състояние и на финансовите резултати от дейността на предприятието</b>	
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.
<b>Тема 5. Анализът на коефициентите – значим раздел на финансовия анализ</b>	
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.
<b>Тема 6. Приложни аспекти на финансовия анализ</b>	
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

### **III. МЕТОДИ НА ПОДГОТОВКА И ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБУЧЕНИЕ<sup>1</sup>**

*За подготовката и провеждане на обучението по дисциплината се предвижда използването на следните учебни ресурси и дейности, чрез които да се осъществява учебният процес в дистанционната форма на обучение*

**♦ учебни ресурси:-**

- Електронно учебно помагало -разработено в съответствие с процедура 07.04 WP Подготовка и издаване на електронни учебни материали.-

- Мултимедийни презентации -разработени на PowerPoint, Prezi, Flash или друг специализиран софтуер.-

- Интернет страница-

- Файлове

**♦ учебни дейности:**

- Предварително уточнено разписание за провеждане на занятия в присъствени периоди

- предварително уточнено разписание на срещите с преподавателя,

- Wiki-База от данни с необходима информация за самоподготовка

<sup>1</sup> Методите за подготовка и провеждане на обучение се представят в съответствие с утвърдената Инструкция за разработване на учебна програма за дисциплина в дистанционна форма на обучение на Икономически университет – Варна.

- Обратна връзка чрез платформата за дистанционно обучение под формата на участие в дистанционни форуми за обсъждане на различни теми, както и чрез писмен разговор в реално време (чат) между преподавателя и студентите в часовете за консултации.

#### **IV. ФОРМИ НА КОНТРОЛ**

Но. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
<b>1.</b>	<b>Семестриален (текущ) контрол</b>		
1.1.	Курсова работа	1	100
<b>Общо за семестриален контрол:</b>		<b>1</b>	<b>100</b>
<b>2.</b>	<b>Сесиен (краен) контрол</b>		
2.1.	Изпит (присъствен) – решаване на тест и комплексна задача	1	125
<b>Общо за сесиен контрол:</b>		<b>1</b>	<b>125</b>
<b>Общо за всички форми на контрол:</b>		<b>2</b>	<b>225</b>

#### **V. ЛИТЕРАТУРА**

##### **ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:**

1. Електронни учебни материали по дисциплината „Финансов анализ“, качени в платформата за дистанционно обучение на ИУ – Варна.

##### **ДОПЪЛНИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:**

1. Костова, Надя, Финансов анализ, Варна, Бизнес практика Актив, 2019.
2. Костова, Надя, Финансово-счетоводен анализ, Варна, Актив – К, 2010
3. Костова, Надя, Финансовият анализ на годишните финансови отчети, сп. “Български счетоводител”, 2010 г., бр. 19-20, стр. 2 – 9.
4. Костова, Надя, Значими организационни аспекти на финансовия анализ, сп. “Български счетоводител”, 2011 г., бр. 1-2, стр. 14 – 19.
5. Костова, Н., Георгиева, Д., Стефанов, С., Илиева, С., Манолов, Ц., Галинова, А. Ролята на финансовия анализ при управление на оборотния капитал, вземанията и кредитоспособността на предприятието. Варна : Знание и бизнес, 2018
6. Георгиева Д. Манолов, Цв., Велчев К., Финансов анализ – сборник от задачи и тестове, Варна, Университетско издателство “Наука и икономика”, 2017
7. Григоръва, Т. И., Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз, Москва, Юрайт, 2013.
8. Димитров, М., Счетоводният анализ - учебна дисциплина, Научно-методическа конференция „Преподаване на счетоводството във висшите училища“ (сборник доклади), 14-15 ноември 2002 г, Свищов, Академично издателство „Ценов“.
9. Димитров, М., И. Андерев, Счетоводният анализ, Велико Търново, Абагар, 2015.
10. Иванова, Р., Анализ на финансовото състояние на предприятието, София, Издателски комплекс - УНСС, 2015.

11. Бъфет, Мери, Дейвид Кларк, Уорън Бъфет и анализът на финансови отчети, София, Изток-Запад, 2011.
12. Тодоров. Г. Финансово-счетоводен анализ (записки), Варна, Стено, 2005,
13. Трифонов,Тр. Счетоводен анализ на фирмата. София, ИК "Сиела". 2010.
14. Чуков, Кръстьо. Финансово-стопански анализ на предприятието, София, Тракия-М, 2003.
15. Божков, В. Интерпретация и анализ на финансовите отчети с общо предназначение, София, Библиотека български счетоводител, поредица „Актуално”, 2003, бр.9.
16. Тимчев, М., Финансово-стопански анализ на предприятието, София, Нова звезда, 2011.
17. Нийл, Анди, перспективи за развитие на бизнеса. Измерване на показателите за състоянието на вашия бизнес, София, Класика и стил, 2001.
18. Клишевич, Н.Б., Финансы организаций: менеджмент и анализ, Москва,Кнорус, 2012.
19. Михайлов, М. и колектив, Анализ на търговския бизнес, София, Фабер, 2012.
20. Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности, Москва, Дело и Сервис, 2013.
21. Касърова, В., Финансов анализ, София, Нов български университет, 2013.
22. Петров, П., Съвременни аспекти в проявлението на показателите за ликвидност, сп. АКТИВ счетоводна матрица, септември 2012.
23. Pratt. Sh., Valuing a Business, New York, McGraw-Hill, 2008.
24. Anderson , P.L., New developments in Business valuation , Burlington, Elsevier, 2005.
25. Hitchner, J.R., Financial valuation, John Wiley and sons, USA, 2003.
26. Smith, C., Charls Smithson and D. Wilford, Managing Financial risk, New York, Harper Business, 2010.
27. Damodaran, A. Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset. John Wiley&Sons, 2002.
28. Pratt, Sh., Business Valuation: Discounts and Premiums, John Wiley & Sons, 2001.
29. Evans, Fr., D. Bishop, Valuation for M&A, Building Value in Private Companies, John Wiley & Sons, 2001.
30. Copeland, T., T. Koller, J. Murrin, Valuation: Measuring and Managing, John Wiley & Sons, 1995.
31. Copeland, T., T. Koller, J. Murrin, Measuring and Managing The Value of Companies, John Weley & Sons, New York, 2000.
32. Pratt, Shannon H., Valuing Business and Professional Practices, New York, McGraw - Hill, 2008.
33. Trout, Robert, Business Valuations, chapter 8, “Measuring Commercial Damages”, Wiley, 2000.
34. Pratt, Shannon, R. F. Reilly, R.P. Schweihs, Valuing a Business, McGraw - Hill Professional, 2000.
35. Mercer, Christopher, Valuing Enterprise and Shareholder Cash Flows: The Integrated Theory of Business Valuation, Memphis, Peabody Publishing, 2004.
36. Horrigan, J.O., A Short History of Financial Ratio Analysis, The Accounting Review, 2008, April.
37. Ciby Joseph, Advanced credit risk analysis and management 2013.
38. Fundamentals of Corporate Credit Analysis - Standard & Poor's - by Blaise Ganguin, John Bilardello, 2005.
39. Frank J. Fabozzi, Pamela P. Peterson, Financial Management and Analysis (Frank J. Fabozzi Series), Hardcover, 2003.
40. James Sagner, Working Capital Management: Applications and Case Studies, Wiley Corporate F&A, 2014.
41. Mary S. Schaeffer, Essentials of Credit, Collections, and Accounts Receivable (Essentials Series).