

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и
методической работе

Шубаева В.Г. Шубаева В.Г./

« 28 » августа 20 20 г.

**ФИНАНСОВО-АНАЛИТИЧЕСКИЕ ИНСТРУМЕНТЫ
НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль) программы	Финансовый учет, анализ и аудит
Уровень высшего образования	магистратура
Форма обучения	очная

Составитель:

_____ / к.э.н., доцент Леонова Т.М.

Санкт-Петербург
2020

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	5
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	5
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	5
4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ	6
5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	7
6. ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА	8
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ	8
7.1. Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины	8
7.2. Организация самостоятельной работы	9
8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	10
9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	11
9.1. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	12
9.2. Материально-техническое обеспечение учебного процесса	13
10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	13
11. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	14

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины: получение современных углубленных знаний в области финансово-экономического анализа и его инструментария для целей превентивной и прогнозной оценки несостоятельности организации.

Задачи:

- раскрыть сущность понятия несостоятельность, банкротство, их виды, рассмотреть причины и признаки, нормативно-правовую базу;
- проанализировать цели, задачи и этапы антикризисного управления;
- изучить финансово-аналитические инструменты оценки несостоятельности;
- определить сущность диагностики как инструмента аналитического исследования, направленного на выявление симптомов и рисков кризиса;
- исследовать модели анализа несостоятельности, а также преимущества и недостатки используемых формализованных и неформализованных инструментов исследования;
- приобрести практические навыки в изучаемой области.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ «Финансово-аналитические инструменты несостоятельности деятельности организации» относится к выборным дисциплинам Блока 1, и является обязательной для освоения обучающимся после их выбора.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции выпускника	Уровень освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели освоения компетенции)
ПК-4 способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.	ПК-4	Знать: основные направления антикризисного управления деятельностью организацией, учета и анализа деятельности венчурных и строительных организаций на базе использования финансово-экономического анализа З (ПК-4). Уметь: обосновать прогноз динамики финансовой устойчивости показателей отдельной организации в рамках антикризисного анализа, проанализировать и дать оценку финансово-экономических рисков венчурных и строительных организаций У (ПК-4) Владеть: навыками антикризисного анализа и прогноза рисков ситуации организации в организациях на грани банкротства, строительных и венчурных организаций В (ПК-4).
ПК-17 способностью осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения	ПК-17	Уметь применять знания теоретического инструментария в решении практических задач и определение проблемного поля У2 (ПК-17) Владеть навыками проведения анализа результатов

научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей		программ исследования и разработок при решении профессиональных задач В2 (ПК-17)
ПК-20 способностью осуществлять разработку теоретических и новых эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной финансовой деятельности в области финансов и кредита, давать оценку и интерпретировать полученные в ходе исследования результаты.	ПК-20	<p>Знать: методику разработки теоретических и эконометрических моделей и направлений антикризисного управления деятельностью организацией, венчурных и строительных организаций на базе использования финансово-экономического анализа З (ПК-20).</p> <p>Уметь: интерпретировать полученные в ходе исследований результаты деятельности организаций на грани банкротства, строительных и венчурных организаций; проанализировать и дать оценку финансово-экономических рисков в них У (ПК-20)</p> <p>Владеть: навыками разработки моделей антикризисного анализа и прогноза рисков ситуации организации в организациях на грани банкротства, строительных и венчурных организаций В (ПК-20).</p>

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 академических часа.

Форма промежуточной аттестации: дифференцированный зачет (зачет с оценкой) - 2 семестр.

Распределение фонда времени по темам дисциплины по очной форме обучения представлено в таблице 4.1.

Таблица 4.1. – Распределение фонда времени по темам дисциплины

Номер и наименование тем	Объем дисциплины (ак. часы)			
	Контактная работа			СРО
	ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Тема 1. Теоретические основы и нормативно- правовая база несостоятельности и банкротства коммерческой организации.	4	8	-	20
Тема 2. Диагностика - инструмент финансово-аналитического исследования несостоятельности коммерческой организации.	8	14	-	34
Тема 3. Финансовое оздоровление (финансово-аналитические инструменты) как процесс стабилизации экономической деятельности несостоятельных организаций.	8	14	-	34
Всего по дисциплине:	20	36	-	88

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося.

5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Теоретические основы и нормативно-правовая база несостоятельности и банкротства коммерческой организации.

Характеристика понятийного аппарата, цели и задачи оценки несостоятельности. Кризисы организации, их сущность и взаимосвязь с несостоятельностью, инструменты (индикаторы) определения зоны риска (глубины) несостоятельности. Законодательное регулирование банкротства в России (критерии несостоятельности, процедуры банкротства). Виды, стадии, этапы оценки несостоятельности и факторы, влияющие на кризисное состояние организации.

Тема 2. Диагностика - инструмент финансово-аналитического исследования несостоятельности коммерческой организации

Понятие «диагностика», содержание, цель и решаемые задачи, направления диагностического исследования, используемые финансово-аналитические инструменты. Система информационного обеспечения и оценка ее достоверности в целях финансового анализа организации. Методики анализа и модели оценки несостоятельности, преимущества и недостатки используемых формализованных и неформализованных инструментов исследования. Профилактика банкротства.

Тема 3. Финансовое оздоровление как процесс стабилизации экономической деятельности несостоятельных организаций.

Финансовое оздоровление: процедура банкротства и процесс финансовой стабилизации. Алгоритмы выбора инструментов финансового оздоровления проблемных и кризисных организаций: основные этапы стабилизации, соответствующие им цели, реализуемые механизмы, их виды, содержание, используемые системы показателей. Разработка методических и практических подходов к решению проблем финансового оздоровления.

6. ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

Таблица 6.1 – Практические занятия/ Семинарские занятия / Лабораторные работы

№ темы	Тема занятия	Вид занятия/Оценочное средство
1	2	3
1	Развитие института несостоятельности в России. Нормативно-правовая база несостоятельности. Взаимосвязь несостоятельности - банкротство: общее и отличия. Финансово-экономические кризисы в организации. Классификация факторов, оказывающих влияние на кризисное состояние организации.	СЗ: устный опрос, дискуссии
2	Диагностика: проблематика и возможные направления исследования. Оценка достоверности информации и система диагностики в целях превентивного анализа. Банкротство и его финансовые индикаторы. Формализованные и неформализованные инструменты прогнозирования банкротства. Методы количественного и качественного факторного анализа. Формирование управленческих решений по результатам анализа.	ПЗ: доклады, практические задания

3	Теоретические и практические аспекты финансового оздоровления организации. Финансово-аналитические инструменты оздоровления проблемной, кризисной организации: методики локальные, текущие, долгосрочные. Процесс финансовой стабилизации организации и система профилактики несостоятельности.	ПЗ: доклады, практические задания
---	---	-----------------------------------

* ПЗ – практические занятия, СЗ – семинарские занятия, ЛР – лабораторные работы

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

7.1. Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины

Для формирования четкого представления об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине в самом начале учебного курса обучающийся должен ознакомиться с учебно-методической документацией:

- рабочей программой дисциплины: с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, перечнем знаний и умений, которыми в процессе освоения дисциплины должен владеть обучающийся,
- порядком проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации;
- графиком консультаций преподавателей кафедры.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционных и семинарских типов, а также выполнение самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину.

В процессе освоения дисциплины обучающимся следует:

- слушать, конспектировать излагаемый преподавателем материал;
- ставить, обсуждать актуальные проблемы курса, быть активным на занятиях;
- задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений;
- выполнять задания практических занятий полностью и установленные сроки.

При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось, то обратится к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на занятиях семинарского типа.

Обучающимся, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющим письменного решения задач или не подготовившимся к данному занятию, рекомендуется не позже чем в 2 - недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме.

7.2. Организация самостоятельной работы

Под самостоятельной работой обучающихся понимается планируемая работа обучающихся, направленная на формирование указанных компетенций, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, без его непосредственного участия.

Методическое обеспечение самостоятельной работы при наличии обучающихся лиц с ограниченными возможностями представляется в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

В процессе подготовки к семинарским занятиям магистрант совершенствует навыки самостоятельной работы с научной литературой, справочной литературой, овладевает

терминологией, раскрывает и обосновывает свою точку зрения, самостоятельно делает законченные выводы.

Образовательная функция процесса обучения предполагает усвоение научных знаний, дальнейшее развитие специальных и общеучебных умений, становление специальных навыков. Научные знания включают в себя факты, понятия, законы, закономерности, теории, обобщенную картину мира. Специальные умения включают в себя специфические, свойственные данной дисциплине и отрасли науки практические умения и навыки.

В самостоятельную работу включены: анализ и интерпретация в разных формах специальной литературы, подготовка к коллоквиуму по актуальным вопросам анализа производственной системы.

Магистрантам рекомендуется просмотр конспектов лекций, сопоставление их с учебниками или учебными пособиями, выявление недостаточно рассмотренных на лекции вопросов, разбор и закрепление всего самого существенного на практическом занятии, самостоятельное прочтение и анализ монографических работ и научных статей из рекомендуемого списка. Развитию самостоятельности и творческого мышления содействуют анализ возможных методов или способов решения практического задания, активное участие в его обсуждении, а также поиск рационального решения.

Виды самостоятельной работы по дисциплине представлены в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1 – Организация самостоятельной работы обучающегося

№ темы	Вид самостоятельной работы
1	2
1.	Чтение конспекта лекций, основной и дополнительной литературы
2.	Изучение Интернет-ресурсов
3.	Самостоятельное выполнение заданий для усвоения отдельных тем дисциплин. Подготовка ко всем видам основной и промежуточной аттестации

Каждый вид СРО, указанный в таблице 7.2.1 обеспечен методическими материалами.

8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Финансово-аналитические инструменты несостоятельности организации» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Традиционные методы обучения:

- семинарское занятие (тема № 1)
- практические занятия (темы № 2, 3);
- самостоятельное изучение и решение различных хозяйственных ситуаций хозяйственной деятельности организаций.

Семинарское занятие – это систематизация и обсуждение основных терминов и теоретических подходов.

Практические занятия – это закрепление изученных материалов, путём решения задач, обсуждения и формирования выводов.

Активные методы обучения:

- лекция-беседа(тема№1);
- лекция-дискуссия (тема№2);
- проблемные лекции (тема№3).

Лекция-беседа является наиболее распространенной и сравнительно простой формой активного вовлечения студентов в учебный процесс. Предполагает непосредственный контакт с аудиторией. Преимущество лекции-беседы состоит в том, что она позволяет привлекать внимание студентов к наиболее важным вопросам темы, а так же расширить круг мнений, привлечь коллективный опыт и знания, что имеет большое значение в активизации мышления студентов.

В процессе **лекции-дискуссии** преподаватель при изложении лекционного материала не только использует ответы студентов на свои вопросы, но и организует свободный обмен мнениями, идеями и взглядами по изучаемой теме. В ходе лекции-дискуссии студенты должны проанализировать и обсудить конкретные материалы по теме, при этом преподаватель приводит отдельные примеры в виде ситуаций или кратко сформулированных проблем и предлагает студентам коротко их обсудить, проанализировать и сформулировать выводы.

Проблемная лекция начинается с постановки проблемы, которую в ходе изучения теоретических и практических материалов необходимо решить нетипичным способом с использованием текущих и ранее полученных знаний. Проблемные вопросы отличаются от не проблемных тем, что скрытая в них проблема требует не однотипного решения, то есть готовой схемы решения нет. С помощью проблемных лекций обеспечивается достижение следующих целей: 1)усвоение студентами теоретических знаний; 2)развитие теоретического мышления; 3)формирование познавательного интереса к содержанию учебной дисциплины и профессиональной мотивации будущего специалиста.

9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Таблица 9.1.1 – Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол.стр.)	Основная/ дополнительная литература	Книгообеспеченность	
		Кол-во.экз. в библ. СПбГЭУ	Электронны е ресурсы
Экономический анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд., пер. и доп. — Электрон. дан. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 291 с.	Основная	—	ЭБС Юрайт
Экономический анализ в 2 ч. часть 2. : учебник / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд., пер. и доп. — Электрон. дан. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 302 с.	Основная	—	ЭБС Юрайт

Методы оценки вероятности банкротства предприятия : учебное пособие / И.И.Мазурова [и др.] .— Санкт-Петербург : Изд-во СПбГУЭФ, 2012 .— 53 с. — Сведения доступны также по Интернету: opac.unicon.ru	Основная	96	ЭБ ОРАС.UNE CON.RU
Банкротство и финансовое оздоровление субъектов экономики : монография / А. Н. Ряховская [и др.] ; под редакцией А. Н. Ряховской. — Электрон. дан. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 153 с.	Дополнительная	—	ЭБС Юрайт
Зуб А.Т. Антикризисное управление[Электронный ресурс] : учебник .— 2-е изд., перераб. и доп. — Электрон. дан. — Москва : Юрайт, 2019 .— 343 с.	Дополнительная	—	ЭБС Юрайт
Кочеткова, А. И. Антикризисное управление. Инструментарий : учебник и практикум / А. И. Кочеткова, П. Н. Кочетков. — Электрон. дан. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 440 с.	Дополнительная	—	ЭБС Юрайт

Таблица 9.1.2 – Перечень современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД
1	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary – www.oecd-ilibrary.org

Таблица 9.1.3 – Перечень информационных справочных систем (ИСС)

№	Наименование ИСС
1	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПбГУЭУ или www.consultant.ru)
2	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГУЭУ или www.garant.ru)
3	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПбГУЭУ или www.kodeks.ru)
4	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
5	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
6	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
7	Электронная библиотека СПбГУЭУ– opac.unicon.ru

9.2. Материально-техническое обеспечение учебного процесса

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Таблица 9.2.1 – Перечень программного обеспечения (ПО)

№ п/п	Наименование ПО
1	Microsoft Windows Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г
2	Microsoft Office Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г)
3	7-Zip (freeware)

10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);
- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;
- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

11. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций, обучающихся по дисциплине, оформляется отдельным документом и является приложением к рабочей программе дисциплины (модуля).