

**ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ – ВАРНА**  
**ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ФАКУЛТЕТ**  
**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 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>
<b>АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ</b>	<b>15</b>
В т.ч.:	
• ЛЕКЦИИ	<b>6</b>
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	<b>9</b>
<b>ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ</b>	<b>225</b>
В т.ч.:	
• ЗАДЪЛЖИТЕЛНИ КОНСУЛТАЦИИ	<b>8</b>
• САМОПОДГОТОВКА	<b>217</b>

**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 НСС или МСФО.

Лекционният курс ще допринесе за уменията 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 предложението 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

№. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ
<b>Тема 1: Характеристика на финансовия анализ.</b>	
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.
<b>Тема 2: Годишните финансови отчети и доклади за дейността като информационна база за финансовия анализ.</b>	
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.
<b>Тема 3: Методология на финансовия анализ.</b>	
3.1.	Модели на финансовия анализ.
3.2.	Показатели, използвани във финансовия анализ.
3.3.	Методи за анализиране на финансовите показатели.
3.4.	Традиционни методи, използвани във финансовия анализ.
<b>Тема 4: Общ анализ на финансовото състояние на предприятието на база финансовите отчети.</b>	
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.
<b>Тема 5: Анализ на коефициентите.</b>	
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.
<b>Тема 6: Приложни аспекти на финансовия анализ.</b>	
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.

### **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*
  - *Wiki*
  - *База от данни*
  - *Обратна връзка*

---

<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.

#### **IV. ФОРМИ НА КОНТРОЛ**

<b>№. по ред</b>	<b>ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА</b>	<b>Брой</b>	<b>ИАЗ ч.</b>
<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 тест)	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, Финансово-счетоводен анализ, Варна, Актив – К, 2010.
2. Международни счетоводни стандарти (МСС) / Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО).
3. Национални счетоводни стандарти.
4. Тодоров, Г. Финансово-счетоводен анализ (записки), Варна, Стено, 2005,
5. Трифонов, Тр. Счетоводен анализ на фирмата. София, ИК "Сиела". 2010.
6. Чуков, Кръстьо. Финансово-стопански анализ на предприятието, София, Тракия-М, 2003.
7. Божков, В. Интерпретация и анализ на финансовите отчети с общо предназначение, София, Библиотека български счетоводител, поредица „Актуално”, 2003, бр.9.
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. Schweih, 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).