

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.Б.7 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

Направление подготовки:

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль): Финансовый менеджмент

Трудоемкость: 3 зе

Промежуточная аттестация: экзамен

Автор: О. П. Зайцева, д-р экон. наук, профессор

ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является углубленное изучение методологии, методики и современной практики финансового анализа деятельности различных субъектов хозяйствования, освоение аналитических методов обоснования управленческих решений в области финансов.

Освоение дисциплины способствует подготовке выпускника к решению следующих задач профессиональной деятельности:

— в области аналитической деятельности:

изучить и систематизировать научные основы финансового анализа в условиях современной экономики;

освоить навыки формирования информации, необходимой для проведения финансового анализа, с учетом содержания бухгалтерской (финансовой) отчетности;

сформировать комплексные знания принципов и методов финансового анализа;

освоить методику финансового анализа деятельности различных субъектов хозяйствования, в т.ч. кредитных организаций;

овладеть оценкой ключевых аспектов финансового состояния организации, обоснованием мер её финансового оздоровления и повышения инвестиционной привлекательности.

— в области консалтинговой деятельности:

развить практические навыки финансового анализа деятельности коммерческих и некоммерческих организаций на основе отчетности различных субъектов предпринимательства;

систематизировать опыт успешной организации и компьютеризации финансового анализа и использования его результатов в обосновании и реализации стратегии развития организаций, в разработке финансовой политики, совершенствовании финансовой деятельности;

— в области научно-исследовательской деятельности:

сформировать навыки самостоятельной финансовой диагностики и оценки результативности применения различных методов и методик финансового анализа;

сформировать навыки выявления и оценки факторов риска снижения финансовой устойчивости и несостоятельности субъектов хозяйствования;

развить навыки выбора альтернатив финансовой политики, применения прогностических и диагностических моделей для проведения научных исследований, обоснования стратегических решений и подготовки научных публикаций.

МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Финансовый анализ на предприятиях (продвинутый уровень)» включена в базовую часть блока 1 дисциплин учебного плана подготовки магистра по направлению 38.04.08 *Финансы и кредит*, профиль «Финансовый менеджмент».

Изучение дисциплины базируется на знаниях и умениях, полученных при изучении дисциплин: «Методы научных исследований», «Логика и методология науки», «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики», «Математическое обеспечение финансовых решений», «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» и другими.

Освоение дисциплины необходимо как предшествующее при изучении следующих дисциплин: «Интегрированная система управления рисками», «Инвестиционные стратегии», «Актуальные проблемы финансов», «Современные технологии финансового планирования» и др.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТВЕТСТВУЮЩИЕ С РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ООП

В результате обучения по дисциплине у обучающегося формируются следующие компетенции:

ПК-6 – способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной

ПК-15 – способностью оказать консалтинговые услуги коммерческим и некоммерческим организациям

различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, по вопросам совершенствования их финансовой деятельности

ПК-16 – способностью провести консалтинговые исследования финансовых проблем по заказам

хозяйствующих субъектов, включая финансово-кредитные организации, органов государственной власти и органов местного самоуправления

ПК-23 – способностью выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками

ПК-24 – способностью проводить исследование проблем финансовой устойчивости организаций, в том числе финансово-кредитных, для разработки эффективных методов ее обеспечения с учетом фактора неопределенности

ПК-25 – способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Развитие методологии финансового анализа

Понятие финансового анализа и его направления. Место финансового анализа в системе экономического анализа. Значение финансового анализа в системе управления и формирования финансовой стратегии субъектов хозяйствования.

Концептуальные основы финансового анализа. Базовые аналитические концепции: прибыльности, сохранения и наращения капитала, предпринимательского риска/доходности и др.

Методология и методика финансового анализа в условиях реформирования бухгалтерского учета и отчетности. Российские и международные стандарты учёта и аудита – методологическая основа финансового анализа. Нормативно-правовая база финансового анализа. Эволюция финансового анализа в России и за рубежом.

Цель и задачи финансового анализа.

Взаимосвязь финансового и управленческого анализа. Пользователи информации как субъекты финансового анализа. Классификация основных групп пользователей

(стейкхолдеров), заинтересованных в деятельности предприятия. Приоритетные направления анализа для различных групп пользователей.

Классификация видов финансового анализа. Содержание финансового анализа и последовательность его проведения. Проблема выбора оценочных показателей. Система показателей финансового анализа. Специфические объекты анализа в субъектах хозяйствования разного профиля, масштаба и организационно-правовых форм. Внутрихозяйственные сравнения (показателей компании и дочерних организаций, подразделений) и межхозяйственные сравнения (показателей компании и конкурентов, партнеров, со среднеотраслевыми данными).

Методы и приемы финансового анализа. Техника формирования аналитических таблиц. Стандартные приемы финансового анализа: анализ абсолютных показателей отчетности, горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный и факторный анализ.

Тема 2. Информационное обеспечение финансового анализа

Информационная база финансового анализа. Особенности финансово-хозяйственной деятельности, в т.ч. ее правового регулирования, и их отражение в отчетности предприятий малого бизнеса, организаций потребительской кооперации, кредитных организаций и др. Экономическая интерпретация основных показателей бухгалтерской отчетности. Особенности финансового анализа в условиях МСФО.

Основные источники информации: бухгалтерская отчетность, источники нормативно-правового характера, внеучетные данные. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации для оценки финансового состояния. Особенности бухгалтерской отчетности субъектов малого предпринимательства. Бухгалтерская отчетность кредитной организации, ее основные отличия. Особенности бухгалтерской отчетности организаций потребительской кооперации.

Качественные характеристики информации бухгалтерской отчетности. Международные и национальные стандарты отчетности, влияние их изменения на содержание бухгалтерской отчетности. Содержание и аналитическая ценность пояснений к бухгалтерской отчетности. Логическая взаимосвязь показателей отчетности.

Использование современных программных продуктов для финансового анализа бухгалтерской отчетности.

Тема 3. Методика финансового анализа

Сравнительная оценка методик анализа финансового состояния. Выбор методики анализа на основе ситуационного подхода. Классификация видов финансового анализа по способу его организации: внутренний и внешний анализ. Виды анализа по степени глубины проработки проблемы и целям исследовательской работы: экспресс-анализ и детализированный анализ финансового состояния организации и деловой активности.

Показатели, характеризующие финансовое состояние организации. Последовательность проведения и основные блоки анализа финансового состояния. Анализ структуры и динамики активов и пассивов по балансу.

Система показателей и методика анализа финансовой устойчивости. Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования. Определение типа финансовой устойчивости организации. Анализ чистых активов.

Система показателей и методика анализа ликвидности и платежеспособности организации. Анализ баланса платежеспособности.

Действующие методики анализа финансовых результатов, особенности их применения в различных организациях. Система показателей финансовых результатов и рентабельности. Факторный анализ прибыли от продаж и чистой прибыли. Оценка влияния инфляции на прибыль от продаж.

Основные модели показателей рентабельности. Факторный анализ рентабельности продаж. Факторный анализ рентабельности активов и капитала. Система показателей и методика анализа деловой и рыночной активности организации.

Особенности методики финансового анализа неплатежеспособных организаций. Основные направления финансового анализа в кредитной организации. Особенности финансового анализа на предприятиях малого бизнеса. Методика финансового анализа в организациях потребительской кооперации.

Методика сравнительной комплексной оценки финансового состояния организации.

Тема 4. Анализ денежных потоков организации

Концепция денежного потока как одна из базовых аналитических концепций. Понятие денежного потока и его виды: денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании. Цель анализа денежных потоков предприятия.

Информационное обеспечение анализа денежных потоков. Отчет о движении денежных средств, его структура, аналитическая ценность и изменения в содержании.

Методы анализа денежных потоков. Анализ финансового цикла предприятия. Анализ потока денежных средств по трем видам операций предприятия: текущим, инвестиционным и финансовым. Прямой и косвенный метод анализа денежных потоков, их преимущества и ограничения. Взаимосвязь чистой прибыли и движения денежных средств.

Оценка объема полученных денежных средств и направлений их использования. Показатели платежеспособности на основе денежного потока. Факторы, определяющие величину и структуру денежных потоков, их анализ. Анализ структуры денежных потоков по видам операций, сферам деятельности. Оценка экономической целесообразности сложившейся структуры денежных потоков и ее влияния на финансовое положение предприятия.

Меры по увеличению денежного потока с целью поддержания платежеспособности и ликвидности компании.

Тема 5. Анализ инвестиционной привлекательности организации

Понятие инвестиционной привлекательности организации и актуальность ее анализа. Место анализа инвестиционной привлекательности в системе финансового анализа.

Многообразие подходов к анализу инвестиционной привлекательности субъекта хозяйствования.

Цель и задачи анализа инвестиционной привлекательности субъекта хозяйствования. Информация, необходимая для принятия решения об инвестировании и оценки инвестиционной привлекательности организации.

Система показателей и методы оценки инвестиционной привлекательности организации. Субъекты анализа инвестиционной привлекательности организации. Основные факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность организации. Комплексный подход к оценке инвестиционной привлекательности организации.