

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: Врио ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 03.07.2023 12:04:20

Уникальный программный ключ:

b2fd765521f4c570b8c6e8e502a10b4f1de8ae0d

## Аннотация рабочей программы дисциплины «Финансовый анализ» программы "Практическое управление компанией"

### 1. Цель и задачи и дисциплины

**Цель дисциплины** - формирование аналитического, творческого мышления путем усвоения методологических основ и приобретения практических навыков финансового анализа; изучение основных теорий, концепций и методик управления корпоративными финансами, формирующих базу для выработки и реализации совокупности финансовых решений, обеспечивающих оптимизацию финансового положения корпорации.

Исходя из цели в процессе изучения данной дисциплины решаются следующие **задачи**:

- формирование теоретического базиса управления финансовыми ресурсами корпораций и их денежным оборотом;
- развитие навыков адекватного выбора сфер применения различных методов анализа;
- получение знаний по формированию необходимой и достаточной информационной базы различных направлений экономического и финансового анализа;
- привитие навыков использования полученных знаний в процессе практической деятельности.

Изучение дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих **компетенций**:

ПК-6- способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

**знать:**

- существующие стратегии развития бизнеса, направленные на расширение внешней среды бизнеса;
- место и роль финансового анализа в управлении деятельностью предприятий;
- состав и содержание финансовой отчетности, основные направления ее анализа;

**уметь:**

- обосновать варианты управленческих решений и оценить финансовые последствия;
- провести финансовый анализ организации;
- разрабатывать программы и проекты, и их бизнес-планы
- рассчитывать оптимальные объемы производства в условиях меняющейся внешней среды бизнеса

**владеть:**

- методами анализа и количественной оценки уровня деловых и финансовых рисков деятельности предприятий;
- способами принятия решений при выборе источников и размеров финансирования в условиях работы во внешней среде бизнеса.
- методами обоснования финансовых стратегий предприятий.

### 2. Содержание разделов и тем

#### Тема 1. Понятие корпорации. Специфика финансов корпорации.

Понятие финансов и сферы их функционирования. Понятие корпорации. Особенности корпоративных финансов.

#### Тема 2. Области принятия финансовых решений.

Современная концепция управления бизнесом - Value-Based Management (управление, нацеленное на создание стоимости). Источники создания стоимости и области принятия управленче-

ских решений: основная, инвестиционная, финансовая деятельность. Финансовая и отраслевая конкурентоспособность организации.

Финансовое представление модели бизнеса как совокупности денежных потоков по основной, инвестиционной и финансовой деятельности. Операционный цикл как критерий разделения денежных потоков по областям принятия управленческих решений. Сальдо денежных потоков – финансовый результат, формируемый в рамках финансового представления модели бизнеса.

Фондовое представление модели бизнеса как движения капитала, формирующего прибыль. Характер влияния на прибыль как критерий разделения хозяйственных операций по областям принятия управленческих решений. Показатели прибыли – финансовые результаты, формируемые в рамках фондового представления модели бизнеса.

### **Тема 3. Финансовые решения в области основной деятельности.**

Управление доходами и расходами. Точка безубыточности как инструмент балансирования производственных и маркетинговых решений с целью оптимизации финансового результата (нераспределенной прибыли). Запас финансовой прочности. Операционный рычаг.

Управление основным и оборотным капиталом. Понятие основного и оборотного капитала. Определение потребности в основном капитале и обеспечение его эффективного использования. Общие задачи управления оборотным капиталом. Управление средствами, авансированными в производственные и товарные запасы. Управление средствами, отвлеченными в дебиторскую задолженность. Управление денежными активами. Понятие чистого операционного (финансового) цикла. Понятия чистого оборотного капитала и чистого (инвестированного) капитала.

### **Тема 4. Финансовое планирование**

Прогноз прибыли и убытков. Содержание прогноза прибыли и убытков. Методы планирования показателей прогноза прибыли и убытков. Функции прогноза прибыли и убытков.

Прогнозный баланс. Содержание прогнозного баланса, его представление в общей и управленческой версии. Методы составления прогнозного баланса. Функции прогнозного баланса.

Прогноз денежных потоков. Содержание прогноза отчета о движении денежных средств. Прямой и косвенный методы планирования денежных потоков. Функции прогноза отчета о движении денежных средств. Различия в группировке денежных потоков для целей учета и управления.

Методы разработки и оптимизации финансового плана. Сметный и нормативный подходы к составлению Главного бюджета. Использование программных продуктов для расчета плановых показателей и выбора варианта плана.

### **Тема 5. Управление стоимостью бизнеса**

Развитие финансового рынка как причина формирования концепции управления, ориентированного на создание стоимости бизнеса для его собственников (VBM). Система принятия решений, направленных на максимизацию ценности бизнеса для собственников.

Соотношение рыночной и фундаментальной стоимости, повышение информационной прозрачности как способ приведения их в соответствие. Совершенствование основной, инвестиционной и финансовой деятельности как пути извлечения скрытой стоимости.

### **Тема 6. Финансовый анализ и его роль в управлении предприятием**

Содержание финансового анализа. Задачи анализа и пути их достижения. Роль комплексного анализа в управлении. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основа финансового анализа. Проверка соответствия бухгалтерской (финансовой) отчетности налоговым декларациям и статистическим отчетам. Использование выводов из анализа финансовой отчетности при разработке бизнес – планов, принятии управленческих решений, составлении аудиторского заключения.

### **Тема 7. Основные инструменты анализа финансовой отчетности**

Предмет, объекты, цель и задачи анализа финансовой отчетности. Информационное, организационное и методическое обеспечение анализа финансовой отчетности. Формирование аналитической информации и ее пользователи. Оценка информативности финансовой отчетности с позиций основных групп ее пользователей. Условия обеспечения сопоставимости информации.

Основные требования, предъявляемые к отчетности. Достоверность информации бухгалтерской отчетности. Приемы искажения информации бухгалтерской отчетности и методы их обнаружения.

Предпосылки успешного анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Направленность и последовательность анализа отчетности. Экспресс-анализ и детализированный анализ – как основные этапы анализа отчетности.

Методы и приемы анализа финансовой отчетности. Методические подходы к проведению анализа. Формы обобщения результатов анализа.

## **Тема 8. Анализ отчета о финансовых результатах**

Горизонтальный и вертикальный анализ доходов, расходов и прибыли (убытков). Построение сравнительных аналитических таблиц.

Трендовый анализ реализации продукции. Обоснование устойчивого тренда. Анализ уровня и динамики финансовых результатов. Анализ затрат. Факторный анализ прибыли. Оценка воздействия финансового и операционного рычага. Анализ распределения прибыли.

Анализ деловой активности организации, расчет коэффициентов оборачиваемости оборотных активов, показателей фондоотдачи основных средств и нематериальных активов.

Система показателей рентабельности и их значение для оценки финансового состояния предприятия. Методика расчета показателей рентабельности. Сравнительный и факторный анализ показателей рентабельности. Анализ рентабельности с использованием международных стандартов.

Обобщение результатов анализа, их интерпретация и выявление неиспользованных возможностей роста прибыли и повышение уровня рентабельности хозяйствования. Аналитическое использование отчета в оценке доходности деятельности предприятия.