



ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Анализ финансовой отчетности» являются формирование системы знаний в области основ финансового анализа, формирование соответствующих компетенций, позволяющих успешно работать в финансовых и аналитических службах компаний различных сфер бизнеса, оценивать финансовые последствия принимаемых управленческих решений.



ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. Методологические основы анализа финансовой отчетности.

Тема 1. Введение в сравнительный анализ и анализ тенденций на базе финансовой отчетности.

Мотивационная основа финансового анализа компании. Ограниченность функционально-ориентированных структур.

Тема 2. Методика финансового анализа. Цели и задачи финансового анализа. Пользователи информации как субъекты финансового анализа.

Стандартные приемы (методы) анализа финансовой отчетности: анализ абсолютных показателей, горизонтальный вертикальный, трендовый анализ, анализ коэффициентов, факторный анализ. Дополнительные аналитические приемы: сравнение, косвенные свидетельства, прогнозы, (построение прогнозных моделей.)

Экспресс-анализ финансового состояния компании (анализ ликвидности и платежеспособности, анализ финансовой устойчивости) и ее деловой активности. Методика детализированного анализа финансового состояния компании.

Тема 3. Информационная база обоснования решений финансового характера. Финансовая отчетность - основной источник анализа финансового состояния компании. Информационная ограниченность данных бухгалтерского учета.

Состав, основные элементы и аналитическая ценность форм финансовой отчетности. Отчет о прибылях и убытках, баланс, отчет о движении денежных средств, отчет об акционерном капитале, примечание к финансовой отчетности.

Логическая и информационная взаимосвязь показателей финансовой отчетности.

Сопоставимость финансовой информации. Источники нефинансовой (внеучетной информации).

Раздел 2. Основные направления детализированного анализа финансовой отчетности.

Тема 4. Анализ и оценка имущественного потенциала компании. Экспресс-анализ бухгалтерского баланса: подготовительный этап, предварительный обзор баланса, построение сравнительного аналитического баланса, выявление скрытых и «больных» статей баланса, общая оценка имущественного и финансового положения предприятия.

Анализ и оценка риска утраты ликвидности компании.

Основные направления анализа ликвидности компании. Система показателей ликвидности: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности. Экономическая интерпретация совокупности коэффициентов. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей: рабочего капитала, чистых активов. Взаимосвязь и взаимоограничение показателей (рабочий капитал и ликвидность). Управление рабочим капиталом.

Тема 5. Анализ и оценка текущей финансовой устойчивости компании. Методики определения типа финансовой устойчивости предприятия на базе абсолютных показателей: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое положение.

Система показателей финансовой устойчивости: коэффициент концентрации собственного капитала, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

Рациональная политика использования заемных средств, эффект финансового рычага.

Тема 6. Оценка и анализ деловой активности компании. Качественные и количественные критерии оценки деловой активности компании. Анализ доходности вложений капитала. Оценка эффективности управления ресурсами. Показатели эффективного использования ресурсов: оборачиваемость средств (источников), рентабельность средств (источников), рентабельность продаж.

Пирамида ключевых показателей. Анализ по схеме фирмы «Du-PoП;». Модель операционного цикла.

Раздел 3. Анализ и обоснование решений стратегического характера (финансовая диагностика).

Тема 7. Комплексный анализ финансовой отчетности. Этапы комплексного оценивания.

Тема 8. Финансовая модель компании.



ЛИТЕРАТУРА ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ

Базовый учебник

Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. Москва: Юрайт, 2014.

Основная литература

1. Ефимова О.В. «Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений». М.: Омега-Л, 2014.
2. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. «Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения)». М.: Проспект, 2006.

Дополнительная литература

3. Теплова Т.В., Григорьева Т.И. «Ситуационный финансовый анализ». Учебное пособие для Вузов. Москва: Изд. дом ГУ-ВШЭ, 2006.
4. Ковалев В.В. Управление активами фирмы. Учебно-методическое пособие. Москва: Проспект, 2007.
5. Бернстайн Л.А. - Анализ финансовой отчетности, Москва: Финансы и статистика 1998г.
6. Ван Хорн Дж.К. - Основы управления финансами, Москва: Финансы и статистика, 2011г.

Электронные сайты:

1. Инвестиционная группа «Финанс-аналитик». <http://www.finam.ru>
2. Российская торговая система. <http://www.rts.ru>
3. Статистика Центрального банка России. <http://www.cbr.ru/statistics>
4. Программа раскрытия информации Федеральной комиссии по ценным бумагам. <http://disclosure.fksm.ru>
5. Рейтинг журнала «Эксперт». <http://www.expert.ru/expert/ratings/exp200>
6. Госкомстат России. <http://www.gks.ru>

