

Аннотация программы учебной дисциплины «Финансовый анализ»

1. ЦЕЛИ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины - формирование методологического аппарата для ведения анализа финансовых отчетов с целью принятия краткосрочных управленческих решений в рыночной среде.

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

В результате освоения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- какова структура годовой финансовой отчетности;
- какова аналитическая ценность каждого из финансовых отчетов;
- какова специфика и область применения отдельных методов ведения анализа финансовой отчетности;
- каково содержание аналитического отчета, составляемого по итогам проведенного анализа;
- какова совокупность показателей, с помощью которых оценивается финансовое состояние и деловая активность фирмы.

Уметь:

- сопоставить содержание и структуру отчетов, подготовленных по российским и международным стандартам
- определить цель и основные задачи анализа;
- выявить по результатам проведенного анализа "узкие места" в финансово-хозяйственной деятельности фирмы и сформулировать предложения по улучшению ее финансового состояния;
- показать ограниченную ценность рассмотрения отдельно взятого показателя;
- сформулировать выводы и рекомендации по результатам проведенного анализа.

Иметь навыки:

- экономического чтения отчетных финансовых форм;
- использования всей совокупности инструментов и приемов ведения анализа финансовой отчетности;
- формирования и расчета совокупности оценочных показателей;
- использования того или иного метода ведения анализа в конкретной ситуации;
- графической иллюстрации динамики показателей;
- построения и оформления аналитических таблиц.

3. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема1. 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).

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-Pont». Модель операционного цикла.

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