

Аннотация программы учебной дисциплины «Экспресс-анализ финансового состояния компании»

1. ЦЕЛИ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Экспресс-анализ финансового состояния компании» является формирование у слушателя на практических примерах, необходимых для применения основных инструментов финансового анализа для оценки финансового состояния компании: расчет на основе типовых методик и действующих рекомендаций базовых показателей, характеризующих ликвидность, финансовую устойчивость и деловую активность компании, оценка качества управления финансами при анализе конкретных ситуаций, выявление проблем и формулировка рекомендаций для их решения.

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. Мотивационная основа принятия финансовых решений.

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

Тема 2. 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 3. Методика и методы ведения анализа финансовой отчетности.

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 4. Анализ и оценка имущественного потенциала компании. Анализ и оценка риска утраты ликвидности 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 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. Анализ и оценка 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».

Тема 7. Анализ движения денежных средств.

Структура отчета о движении денежных средств. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с другими финансовыми отчетами. Косвенный метод формирования отчета о движении денежных средств на основании данных из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Анализ движения денежных средств по видам деятельности

компаний. Оценка платежеспособности компании с использованием отчета о движении денежных средств.

Тема 8. Основные способы обобщения информации по результатам анализа финансовой отчетности.

Назначение аналитического заключения по итогам анализа финансовой отчетности. Структура аналитического заключения: основные разделы, последовательность отражения результатов анализа. Правила формирования выводов и рекомендаций с учетом категорий пользователей отчета.