

Аннотация программы учебной дисциплины «Анализ финансовой отчетности эмитента»

1. ЦЕЛИ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель изучаемой 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

Тема 1. Принципы формирования финансовой отчетности компании по МСФО

Система регулирования финансового учета по МСФО. Качественные характеристики финансовой информации. Основополагающие принципы (допущения) построения финансовой отчетности по МСФО. Основные формы финансовой отчетности.

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.