

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр магистратуры



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Таюрский Д.А.



_____ 20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины

Анализ и диагностика финансового состояния организации Б1.В.ОД.3

Направление подготовки: 38.04.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансовая аналитика

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: заочное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Кирпиков А.Н.

Рецензент(ы):

Нестеров В.Н.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Нестеров В. Н.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр магистратуры):

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Регистрационный No 957951417

Казань
2017

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Кирпиков А.Н. кафедра экономического анализа и аудита Институт управления, экономики и финансов , ANKirpikov@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины является формирование у магистрантов глубоких знаний о сущности и содержании финансовых показателей, понятийном аппарате и научном инструментарии методических подходов к экономической диагностике финансового состояния хозяйствующего субъекта, а также приобретение магистрантами практических навыков аналитической обработки учетно-экономической информации, выступающей основой принятия управленческих решений.

В процессе изучения дисциплины необходимо решить следующие задачи:

- исследовать логику построения концептуальных основ и базовых направлений мониторинга результирующих финансовых показателей деятельности организации;
- сформировать комплексное представление о системе современных методов и приемов анализа и диагностики имущественного потенциала, оценки текущего финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности организации;
- обучить магистрантов алгоритмам постановки задач, комплексному использованию элементов аналитического инструментария, адекватных целям экономической диагностики финансового состояния организации;
- обобщить теоретические и методические основы прогнозного анализа ключевых финансовых показателей деятельности организации.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ОД.3 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.04.01 Экономика и относится к обязательным дисциплинам. Осваивается на 1 курсе, 1, 2 семестры.

Изучению дисциплины 'Анализ и диагностика финансового состояния организации' предшествует освоение следующих дисциплин: 'Методология научного исследования', 'Микроэкономика (продвинутый уровень)', 'Макроэкономика (продвинутый уровень)', 'Математическое моделирование в экономических расчетах'. Базовые теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе изучения курса, ложатся в основу предметного изучения прикладной профессиональной дисциплины 'Лабораторный практикум по анализу финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности предприятия'

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-10 (профессиональные компетенции)	способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
ПК-6 (профессиональные компетенции)	способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-7 (профессиональные компетенции)	способность разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-8 (профессиональные компетенции)	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне
ПК-9 (профессиональные компетенции)	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- содержание, задачи и направления анализа и диагностики финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности организации в системе экономического управления предприятием;
- методический инструментарий, доступный для ситуационного применения в финансовом анализе;
- сущность и алгоритм расчета индивидуальных и обобщающих показателей текущего мониторинга и прогнозной оценки финансового состояния, а также подходы к их детальной экономической интерпретации.

2. должен уметь:

- экономически правильно формулировать постановку задач, эффективно пользоваться методическим инструментарием анализа финансового состояния в соответствии с целевыми ориентирами экономической диагностики хозяйствующего субъекта;
- формулировать развернутые выводы по результатам аналитических исследований, адекватные уровню информационного обеспечения и глубине детализации проведенной аналитической работы;
- предлагать качественную оценку результатов аналитической обработки финансовой информации с позиции достижения принципов финансовой стратегии и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

3. должен владеть:

- навыками построения действенных алгоритмов внутрифирменного и внешнего финансового анализа, предполагающих успешное решение задачи поиска адекватного информационно-методического обеспечения финансового анализа;
- алгоритмами применения результатов финансового анализа для решения экономических задач управления самостоятельным субъектом хозяйствования;
- подходами к выбору оптимальных средств представления результатов аналитической оценки финансовой информации с использованием табличных, графических материалов иных презентационных инструментов визуализации проделанной экономической работы.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- к применению проблемно-аналитического подхода в решении задач управления экономическим субъектом;
- к использованию базовых фундаментальных положений теории и методики финансового анализа в качестве основы для научного синтеза направлений развития концептуальных аналитических подходов в рамках актуальных сфер экономической деятельности и адаптации к индивидуальным особенностям функционирования субъекта хозяйствования;

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет с оценкой отсутствует в 1 семестре; во 2 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований	1	1	2	0	0	Дискуссия
2.	Тема 2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности	2	2	2	4	0	Эссе Кейс Кейс
3.	Тема 3. Анализ платежеспособности организации	2	3	2	4	0	Научный доклад
4.	Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации	2	4	2	2	0	Дискуссия Кейс
5.	Тема 5. Общие положения прогностического финансового анализа	2	6	0	2	0	Научный доклад Письменное домашнее задание

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
6.	Тема 6. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации	2	7	0	2	0	Научный доклад Контрольная работа Письменное домашнее задание
	Тема . Итоговая форма контроля	2		0	0	0	Зачет с оценкой
	Итого			8	14	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Научная дискуссия об экономической сущности финансового состояния организации и базовых направлениях его аналитической диагностики. Эволюция и перспективы развития направлений аналитической обработки финансовой информации. Роль и значение анализа финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности в современной системе управления коммерческой организацией. Система финансовых показателей и подходов к экономической оценке финансового состояния экономического субъекта. Современное информационно-методическое обеспечение анализа и диагностики финансового состояния организации. Подходы к управлению рисками недостоверности информационной базы мониторинга финансового положения. Жестко-формализованные (математические) и неформализованные (логические) методические приемы аналитической обработки финансовой информации. Информационные технологии аналитической обработки потоков финансовой информации. Влияние отраслевых и индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию финансового анализа.

Тема 2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Теоретические аспекты выбора финансовых категорий результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация. Обоснование аналитического потенциала методических подходов к оценке финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности экономического субъекта. Альтернативные алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей. Показатели рентабельности: экономическая сущность и порядок расчета. Количественное измерение и качественная оценка ключевых тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации. Показатели и модели оценки деловой активности организации. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях применения международных стандартов финансовой отчетности.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Методические подходы к оценке финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности экономического субъекта. Альтернативные алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей. Показатели рентабельности: экономическая сущность и порядок расчета. Анализ тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации. Показатели и модели оценки деловой активности организации. 2.7. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях применения международных стандартов финансовой отчетности.

Тема 3. Анализ платежеспособности организации

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Проблемно-дискуссионные аспекты использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации. Анализ возможностей преодоления недостатков традиционного инструментария анализа платежеспособности, доступного внешним пользователям бухгалтерской отчетности, путем развития информационно-методической базы коэффициентного финансового анализа. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования. Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Особенности использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации в системе экономической диагностики. Развитие информационно-методической базы анализа платежеспособности организации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. Уточнение алгоритмов проведения коэффициентного анализа платежеспособности организации. Анализ платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.

Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Научное обоснование выделения анализа финансовой устойчивости в качестве самостоятельного направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации. Системная взаимосвязь и различия теоретических и методических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации. Проблемные вопросы разработки и практического использования комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Анализ финансовой устойчивости как самостоятельное направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации. Системная взаимосвязь и различия теоретических и методических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Уточнение алгоритмов применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации. Анализ финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации. Подходы к разработке и практическому использованию комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.

Тема 5. Общие положения прогнозного финансового анализа

практическое занятие (2 часа(ов)):

Необходимость, цели и задачи прогнозного финансового анализа. Использование экономико-математических методов в прогнозируемом финансовом анализе. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов.

Тема 6. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации

практическое занятие (2 часа(ов)):

Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов организации. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей. Операционный леввередж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж. Формирование прогнозного отчета о финансовых результатах и его использование в системе экономического анализа деятельности организации.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований	1	1	подготовка к дискуссии	34	Дискуссия

№	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
2.	Тема 2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности	2	2		2	Кейс
					4	Кейс
				подготовка к эссе	4	Эссе
3.	Тема 3. Анализ платежеспособности организации	2	3	подготовка к научному докладу	8	Научный доклад
4.	Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации	2	4		6	Кейс
				подготовка к дискуссии	4	Дискуссия
5.	Тема 5. Общие положения прогнозного финансового анализа	2	6	подготовка домашнего задания	5	Письменное домашнее задание
				подготовка к научному докладу	5	Научный доклад
6.	Тема 6. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации	2	7	подготовка домашнего задания	2	Письменное домашнее задание
				подготовка к контрольной работе	4	Контрольная работа
				подготовка к научному докладу	4	Научный доклад
Итого					82	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины предполагает использование традиционных образовательных технологий (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), дистанционное взаимодействие с магистрантами, реализуемое в рамках интерактивных коммуникационных возможностей электронного образовательного ресурса, а также применение инновационных образовательных технологий и активных форм проведения занятий, направленных на системное освоение методов проектного и проблемно-ориентированного обучения: проведение деловых игр, обсуждение ситуационных кейсовых заданий, формирующих навыки комплексного восприятия традиционного методического инструментария финансового анализа совместно с приемами сценарного планирования, имитационного моделирования, многомерного сравнительного анализа и т.д.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Анализ и диагностика финансового состояния организации как область научных знаний и направление прикладных экономических исследований

Дискуссия , примерные вопросы:

Вопросы для дискуссии по теме 1 Проведение семинарского занятия направлено на предметное рассмотрение актуальных аспектов экономической сущности финансового анализа. Формой проведение занятия является дискуссия по вопросам, выдвигаемым для рассмотрения: 1. Ефимова О.В. в работе "Финансовый анализ" указывает, что ??финансовому анализу отводится особая роль. По - существу он представляет собой начальный и конечный этапы изучения и оценки финансового состояния. Начальной стадией финансового анализа является предварительная оценка финансового состояния. Для раскрытия глубинных причин, определяющие текущее финансовое состояние, и оценки влияния конкретных управленческих решений на будущее финансовое состояние финансовый анализ использует результаты маркетингового, технико-экономического, финансово-экономического, функционально-стоимостного и других видов анализа. Принципиальные для финансового анализа вопросы, касающиеся обоснования объема и структуры продаж, обеспечивающих стабильное получение прибыли для хозяйствующего субъекта, решаются в процессе маркетингового и финансово-экономического анализа. Поэтому финансовый анализ является одновременно и завершающим этапом комплексного экономического анализа, по результатам которого на основе совокупного рассмотрения изученных сфер деятельности определяется целесообразность принятия конкретных управленческих решений?. Развернуто обоснуйте свою позицию относительно правомерности выделения автором финансового анализа в составе этапов комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности организации.

Тема 2. Экономический анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с использованием показателей прибыли и рентабельности

Кейс , примерные вопросы:

Кейс 2 по теме 2 Приведенное ниже задание является продолжением индивидуальной работы по анализу финансовых результатов, выполненной каждым студентом по материалам самостоятельно выбранного предприятия. В процессе выполнения задания необходимо заполнить расчетные таблицы в которых приведен набор минимально необходимых показателей, выступающих основой для формирования аналитических выводов. При необходимости состав показателей может быть расширен по усмотрению студента. В процессе выполнения задания следует: 1. заполнить пустые ячейки таблицы определив числовые значения комплекса аналитических показателей, необходимых для выполнения задания. 2. описать экономический смысл расчетных показателей и пояснить алгоритм их определения (письменного выполнения не требуется ? контроль данного пункта работы будет проводится выборочно по итогам проверки индивидуального задания). 3. охарактеризовать динамику финансовых результатов исследуемой организации во взаимосвязи с показателями безубыточности и запаса финансовой прочности. 4. рассмотреть изменение величины показателей рентабельности и отразить результаты факторного анализа рентабельности совокупных активов (оборотных активов) с использованием модели Дюпон, уделив наибольшее внимание интерпретации причин влияния факторов на результирующий показатель. Выбор факторной модели осуществляется студентом самостоятельно исходя из индивидуальной и отраслевой специфики исследуемой организации. 5. оперируя величиной эффекта финансового рычага, качественно оценить избранную предприятием стратегию финансирования и совокупность связанных с ней предпринимательских рисков. При выполнении данного пункта задания следует указать величину годовой процентной ставки по кредиту, которую условно следует рассматривать в качестве ?пороговой? при принятии решений относительно возможности привлечения заемных источников финансирования исследуемой организацией. 6. Интересным направлением анализа безубыточности на предприятии является внедрение инструментов имитационного моделирования. В процессе выполнения задания необходимо построить таблицу имитационных экспериментов, отражающих случайное соотношение цены конкретного изделия, переменных расходов на его изготовление, совокупных постоянных расходов и т.д. Результаты имитационного моделирования должны быть обобщены при помощи показателей описательной статистики. 7. обобщив материалы предыдущих этапов исследования (включая анализ финансовых результатов), предметно систематизировать основные тенденции финансово-хозяйственной деятельности организации, определяющие динамику ее развития, устойчивость рыночного позиционирования, рискованные слагаемые бизнеса и т.д. на протяжении 2012-2014 гг. Выполненное задание отправляется на проверку в электронном виде в формате тестового редактора и электронных таблиц.

Кейс , примерные вопросы:

Кейс 2 по теме 2 Приведенное ниже задание является продолжением индивидуальной работы по анализу финансовых результатов, выполненной каждым студентом по материалам самостоятельно выбранного предприятия. В процессе выполнения задания необходимо заполнить расчетные таблицы в которых приведен набор минимально необходимых показателей, выступающих основой для формирования аналитических выводов. При необходимости состав показателей может быть расширен по усмотрению студента. В процессе выполнения задания следует: 1. заполнить пустые ячейки таблицы определив числовые значения комплекса аналитических показателей, необходимых для выполнения задания. 2. описать экономический смысл расчетных показателей и пояснить алгоритм их определения (письменного выполнения не требуется ? контроль данного пункта работы будет проводится выборочно по итогам проверки индивидуального задания). 3. охарактеризовать динамику финансовых результатов исследуемой организации во взаимосвязи с показателями безубыточности и запаса финансовой прочности. 4. рассмотреть изменение величины показателей рентабельности и отразить результаты факторного анализа рентабельности совокупных активов (оборотных активов) с использованием модели Дюпон, уделив наибольшее внимание интерпретации причин влияния факторов на результирующий показатель. Выбор факторной модели осуществляется студентом самостоятельно исходя из индивидуальной и отраслевой специфики исследуемой организации. 5. оперируя величиной эффекта финансового рычага, качественно оценить избранную предприятием стратегию финансирования и совокупность связанных с ней предпринимательских рисков. При выполнении данного пункта задания следует указать величину годовой процентной ставки по кредиту, которую условно следует рассматривать в качестве ?пороговой? при принятии решений относительно возможности привлечения заемных источников финансирования исследуемой организацией. 6. Интересным направлением анализа безубыточности на предприятии является внедрение инструментов имитационного моделирования. В процессе выполнения задания необходимо построить таблицу имитационных экспериментов, отражающих случайное соотношение цены конкретного изделия, переменных расходов на его изготовление, совокупных постоянных расходов и т.д. Результаты имитационного моделирования должны быть обобщены при помощи показателей описательной статистики. 7. обобщив материалы предыдущих этапов исследования (включая анализ финансовых результатов), предметно систематизировать основные тенденции финансово-хозяйственной деятельности организации, определяющие динамику ее развития, устойчивость рыночного позиционирования, рискованные слагаемые бизнеса и т.д. на протяжении 2012-2014 гг. Выполненное задание отправляется на проверку в электронном виде в формате тестового редактора и электронных таблиц.

Эссе , примерные вопросы:

Вопросы для эссе по теме 2 1. Практика зарубежного финансового анализа имеет некоторые отличия от традиционных отечественных алгоритмов расчета финансовых показателей, обусловленные, главным образом, особенностями формирования и раскрытия отдельных элементов информационной базы определения аналитических коэффициентов. Укажите базовые аспекты экономической сущности ключевых показателей прибыли, раскрываемых в составе финансовой информации о компании (Gross profit (GP), EBIT, EBITDA, EBT, NOPLAT, PBIT), а также относительных коэффициентов, определяемых с их участием (PR, ROS, EBITDA margin, RONA, ROCE, ROIC, ROTA, ROE, ROA, GPM, OPM, NPM, RCA, RFA, Net Debt / EBITDA). 2. В статье Н.М. Новопашиной ?Оптимизация издержек компании на основе показателя рентабельности всех активов? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине) рассматривается преобразование традиционного показателя рентабельности активов путем внедрения нового показателя, который будет учитывать эффективность как собственного, так и привлеченного капитала. Насколько правомерна, на Ваш взгляд, предложенная Н.М. Новопашиной формула рентабельности активов, если учесть особенности признания процентных расходов в соответствии с действующим законодательством в РФ? 3. В статье Мироновой И.В. ?Инновационные подходы в анализе эффективности использования собственного капитала компаний нефтегазового комплекса? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине) рассматривается идея разделения активов на операционные и финансовые, а также распределения чистой прибыли на чистую операционную прибыль после налогообложения и расходы по выплате процентов после налога на прибыль. Ознакомившись с предложениями автора подготовьте развернутые ответы на следующие вопросы: а) Насколько, на Ваш взгляд целесообразно такое выделение, реально ли разделить активы и прибыль по операционной и финансовой деятельности и выиграет ли от подобной трансформации модели результативность анализа? б) Преобразуйте представленную факторную модель таким образом, чтобы элементы факторной модели стали одномерными дробями и обладали более конкретным экономическим смыслом. в) С использованием данных отчетной информации организации, выбранной для индивидуальной работы, а также комплекса условных данных разработайте алгоритм разделения активов и финансовых результатов, связанных с продажами по основной (операционной) деятельности и прочей деятельностью экономического субъекта. г) Проведите анализ на базе преобразованной Вами факторной модели и сформулируйте основные выводы.

Тема 3. Анализ платежеспособности организации

Научный доклад , примерные вопросы:

Темы докладов по теме 3 Проведение семинарского занятия направлено на рассмотрение актуальных направлений экономической диагностики показателей платежеспособности организации. Формой проведения занятия является выступление с докладами согласно приведенной тематики и их последующее обсуждение: Темы докладов: 1. Аналитическое обоснование методических алгоритмов расчета показателей платежеспособности предприятия. Основное содержание доклада: Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия в условиях автоматизированных бухгалтерских систем. Методы корректировки значений финансовых коэффициентов по результатам анализа качества оборотных активов организации. 2. Анализ возможных вариантов соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, их влияние на показатели платежеспособности организации. Основное содержание доклада: Установление аналитической взаимосвязи договорных отношений с поставщиками и положений кредитной политики предприятия, определяющих условия и порядок поступления денежных средств от покупателей. Влияние характера установившейся взаимосвязи на возникновение недостатка свободных средств в хозяйственном обороте предприятия. Методическая база финансового анализа как инструмент обоснования направлений ускорения и повышения эффективности расчетов с дебиторами и кредиторами организации. 3. Анализ денежных потоков организации. Основное содержание доклада: Отечественные и зарубежные подходы к анализу денежных потоков операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Взаимосвязь анализа денежных потоков с оценкой рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности организации. Методические алгоритмы практического использования прямого и косвенного методов анализа денежных потоков для принятия управленческих решений. Структура, содержание и порядок построения платежного календаря. Методика перспективного анализа движения денежных потоков в системе управления платежеспособностью организации. Особенности перспективного анализа движения денежных средств в условиях высокого уровня предпринимательского риска.

Тема 4. Анализ финансовой устойчивости организации

Дискуссия , примерные вопросы:

Вопросы для дискуссии по теме 4 Формой проведения занятия является дискуссия, проводимая среди магистрантов группы по следующим вопросам: 1. Развитие методической базы экономического анализа финансовой устойчивости организации. Предмет дискуссионного обсуждения: уточнение расчета величины собственных оборотных средств и особенностей ее применения в составе абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости. Методы аналитической оценки экономических последствий реализации моделей (стратегий) краткосрочного финансирования потребности в оборотных средствах организации. Аналитические подходы к обоснованию оптимальной структуры пассивов экономического субъекта с использованием расчета эффекта финансового левереджа и факторной модели рентабельности собственного капитала организации. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации. 2. Подходы к проведению комплексной экономической оценки хозяйственной деятельности организации на базе финансовой информации. Предмет дискуссионного обсуждения: Проблемы и перспективы разработки и использования комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования в экономической науке и практике. Использование альтернативных методик многомерного сравнительного анализа в процессе проведения рейтинговой оценки кредитоспособности и инвестиционной привлекательности коммерческих организаций. Подходы к развитию действующих методических алгоритмов оценки кредитоспособности заемщика.

Кейс , примерные вопросы:

Кейс по теме 4 В основе проведения практического занятия лежит исходная информация, представленная в формате ситуационного кейса. Воспользовавшись предлагаемыми в лекционном материале алгоритмами расчетов магистрантам необходимо провести расчет показателей 4-18, указав алгоритм расчета в соответствующих ячейках столбца 2 таблицы 1 и оценить динамику финансового состояния организации на протяжении исследуемого периода. По результатам проведенных расчетов среди магистрантов группы организуется дискуссионное обсуждение предметом которого выступают преимущества и недостатки принятого алгоритма расчета: - допустимого уровня краткосрочных обязательств и возможности его использования в качестве ориентира реальной кредитоспособности ОАО «Тандем» в процессе принятия решений о кредитовании анализируемой организации внешними пользователями отчетной информации. - нормативных значений коэффициентов текущей ликвидности и финансовой независимости организации и их использования для целей экономической диагностики финансового состояния коммерческой организации. Исходная информация: В процессе разработки стандартов финансовой политики ОАО «Тандем», занимающегося производством широкого ассортимента строительных материалов, руководством компании было принято решение сформировать алгоритм расчета индивидуальных нормативных значений финансовых коэффициентов, выступающих ориентирами необходимого уровня платежеспособности и финансовой устойчивости организации. В результате обзора современных методических подходов, сложившихся в практике экономического анализа и диагностики финансового состояния экономических субъектов, также учета специфики хозяйствования ОАО «Тандем», исследуемой организацией было принято решение определить в качестве одного из базовых критериев финансового планирования необходимость финансирования за счет собственных источников средств наименее ликвидной части активов: внеоборотных средств, а также запасов сырья и незавершенного производства. Указанный выбор был продиктовано компромиссным подходом к стратегии финансирования оборотных средств, поскольку производство готовой продукции, как правило, связано с выполнением заказов от покупателей, и, поэтому, по мнению компании, остаток готовой продукции со значительной степенью вероятности следует считать быстрореализуемым активом. Таким образом, необходимая величина собственных оборотных средств определяется суммарной стоимостью запасов сырья и незавершенного производства, отраженного на каждый момент времени на балансе организации. В режиме ретроспективного анализа и текущего мониторинга финансового состояния организацией на базе сравнения полученных значений необходимых и фактических уровней коэффициентов текущей ликвидности финансовой независимости делаются первоначальные выводы относительно соответствия политики финансового управления установленным ориентирам.

Тема 5. Общие положения прогнозного финансового анализа

Научный доклад, примерные вопросы:

Темы докладов по теме 6 Проведение семинарского занятия направлено на рассмотрение актуальных направлений прогнозного финансового анализа в организации. Формой проведения занятия является выступление с докладами согласно приведенной тематики и их последующее обсуждение: 1. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации. Основное содержание доклада: Имитационное моделирование как частный случай математического моделирования и его применение при прогнозировании особенностей развития экономических процессов на уровне хозяйствующего субъекта. Практические особенности построения имитационных моделей методом Монте-Карло в процессе финансово-инвестиционного анализа в среде ППП «Excel». 2. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей. Основное содержание доклада: Метод сценариев как инструмент прогнозного финансового анализа в условиях неопределенности. Алгоритм экономического обоснования и построения альтернативных сценариев развития финансовых показателей. 3. Анализ чувствительности финансовых показателей организации. Основное содержание доклада: Основные области применения анализа чувствительности финансовых показателей организации. Анализ чувствительности ключевых индикаторов финансового положения и результатов финансово-хозяйственной деятельности к изменению основных параметров производства, маркетинговой, финансовой политики организации. Анализ чувствительности коэффициентов финансового состояния к изменению структуры активов и пассивов в организации.

Письменное домашнее задание , примерные вопросы:

Задание 1 Развернуто охарактеризуйте экономическую сущность, цель и задачи прогнозного анализа как инструмента системы финансового планирования организации. Укажите ключевые элементы информационной базы прогнозного финансового анализа. Сформулируйте базовые требования к качественному уровню и степени детализации данных, выступающих информационными источниками в процессе финансового прогнозирования. **Задание 2** Опишите состав методического инструментария прогнозного финансового анализа, указав основания классификации методических приемов и особенности их практического применения в процессе решения аналитических задач. **Задание 3** Дайте развернутую экономическую интерпретацию количественным и качественным методам финансового анализа. Сформулируйте собственные суждения относительно того, насколько детально проработаны указанные методы в специализированной учебно-методической литературе, научных исследованиях, чтобы являться актуальными инструментами прогнозирования финансовых показателей. **Задание 4** Укажите каким отраслевым и индивидуальным особенностям функционирования субъекта хозяйствования следует уделить наиболее пристальное внимание в процессе обоснования методического инструментария прогнозирования финансовых показателей. **Задание 5** Обоснуйте аналитический потенциал экономико-математических методов финансового прогнозирования. Приведите примеры ситуационного применения приемов корреляционно-регрессионного анализа, построения уравнения временного тренда, разработки экономико-математических моделей в конкретных областях прогнозных аналитических исследований.

Тема 6. Прогнозный анализ финансовых результатов деятельности организации

Контрольная работа , примерные вопросы:

Вопросы для подготовки к контрольной работе 1. Научная дискуссия об экономической сущности финансового состояния организации и базовых направлениях его аналитической диагностики. 2. Система финансовых показателей и подходов к экономической оценке финансового состояния экономического субъекта. 3. Теоретические аспекты выбора финансовых категорий результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация. 4. Альтернативные алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей. 5. Показатели рентабельности: экономическая сущность и порядок расчета. 6. Показатели и модели оценки деловой активности организации. 7. Проблемно-дискуссионные аспекты использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации. 8. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования. 9. Научное обоснование выделения анализа финансовой устойчивости в качестве самостоятельного направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта. 10. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации. 11. Этапы анализа кредитоспособности, выделяемые в процессе рейтинговой оценки заемщика кредитными организациями. 12. Прогнозный анализ как инструмент системы финансового планирования организации. 13. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования. 14. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов. 15. Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования. 16. Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов. 17. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов организации. 18. Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических подходов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.

Научный доклад , примерные вопросы:

Проведение семинарского занятия направлено на рассмотрение актуальных направлений экономической диагностики показателей платежеспособности организации. Формой проведения занятия является выступление с докладами согласно приведенной тематики и их последующее обсуждение: 1. Операционный левередж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж. Основное содержание доклада: Экономическая сущность операционного левережда как инструмента планирования прибыли от продаж в системе маржинального анализа организации. Воздействие операционного рычага на показатели рентабельности деятельности организации. Методические подходы к определению силы воздействия операционного рычага. 2. Методические основы прогнозного анализа доходов и расходов организации в системе бюджетирования. Основное содержание доклада: Классификация методических приемов финансового анализа, используемых при построении бюджета доходов и расходов организации. Обоснование походов к практическому применению экономико-математических методов прогнозного анализа доходов и расходов текущей, финансовой и инвестиционной деятельности.

Письменное домашнее задание , примерные вопросы:

Задание 1 Операционный левередж, связанный с изменением цен равен 12, связанный с изменением натурального объема продаж равен 8. В следующем периоде предполагается повышение цен на 4%, при одновременном увеличении объема продаж на 2%. Определите, на сколько увеличится прибыль от продаж, в результате воздействия указанных изменений? Задание 2 Рассчитайте для каждого из предложенных в задании вариантов снижения потребительского спроса, критический объем продаж и максимальное для него снижение отпускных цен и натурального объема продаж по сравнению с базисным годом. Исходные данные: Предприятие имеет выручку от продаж за год 25000 тыс. руб., в т.ч. переменные затраты ? 12000 тыс. руб., постоянные затраты - 10000 тыс. руб., прибыль от реализации ? 3000 тыс. руб. В следующем году предполагается снижение спроса на продукцию предприятия. Имеется несколько альтернативных сценариев реакции предприятия на последствия снижения спроса: а) снижение цен на продукцию при сохранении натурального объема реализации базисного периода. б) сохранение базисных цен при одновременном снижении натурального объема продаж. в) одновременное снижение натурального объема продаж при снижении отпускных цен. Задание 3 Дайте общую характеристику арсенала методических подходов к анализу доходов и расходов от обычных видов деятельности организации, а также прочих доходов и расходов в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования. Задание 4 Каковы, на Ваш взгляд, актуальные расчетно-аналитические методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов. Обоснуйте высказанную точку зрения. Задание 5 В работе А.Н. Гавриловой, А.А. Попова ?Финансы организаций? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине) рассматриваются методические особенности прогнозирования финансовых результатов на основе метода прямого счета, аналитического метода, комплексного метода, метода расчета нормы прибыли на вложенный капитал, нормативного метода. Оцените преимущества и недостатки указанных методов и обоснуйте критерии, которыми следует руководствоваться финансовому аналитику при выборе конкретного расчетно-аналитического метода прогнозирования финансовых результатов. Задание 6 Предметно изучив работу М.И. Литвина ?Прогнозирование прибыли на основе факторной модели? (приведена в составе источников дополнительной литературы по дисциплине), охарактеризуйте методический подход, предложенный автором, и проведите сравнительную оценку его результативности на фоне альтернативных способов прогнозной оценки финансовых результатов.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к :

Вопросы к зачету

1. Научная дискуссия об экономической сущности и предметной области финансового анализа деятельности организации.
2. Эволюция и перспективы развития направлений аналитической обработки финансовой информации.

3. Роль и значение финансового анализа в современной системе управления коммерческой организацией.
4. Возможности разграничения категорий финансового и управленческого анализа. Типология направлений финансового анализа на микроуровне.
5. Система показателей текущего финансового анализа коммерческой организации.
6. Информационно-методическое обеспечение финансового анализа.
7. Подходы к управлению рисками недостоверности информационной базы для проведения финансового анализа организации.
8. Информационные технологии аналитической обработки потоков финансовой информации.
9. Влияние индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию финансового анализа.
10. Финансовые категории результативности деятельности организации и их экономическая интерпретация.
11. Обоснование аналитического потенциала методических подходов к оценке финансовых результатов по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта.
12. Алгоритмы постановки внутрифирменного анализа текущих финансовых результатов на базе детерминированных факторных моделей.
13. Экономическая сущность и порядок расчета показателей рентабельности организации.
14. Подходы к оценке ключевых тенденций в динамике эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации по результатам детализированного анализа показателей рентабельности.
15. Особенности расчета эффекта финансового рычага и его использование в системе экономического анализа и финансового управления рентабельностью собственного капитала организации.
16. Показатели и модели оценки деловой активности организации.
17. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях применения международных стандартов финансовой отчетности.
18. Проблемно-дискуссионные аспекты использования абсолютных и относительных показателей оценки платежеспособности, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса организации.
19. Анализ возможностей преодоления недостатков традиционного инструментария анализа платежеспособности, доступного внешним пользователям бухгалтерской отчетности.
20. Подходы к определению нормативных значений коэффициентов платежеспособности организации с учетом индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования.
21. Развитие методических подходов к анализу платежеспособности организации с использованием показателей оборачиваемости ее активов.
22. Построение алгоритмов динамического анализа платежеспособности предприятия на базе оценки информации о движении денежных потоков.
22. Научное обоснование выделения анализа финансовой устойчивости в качестве самостоятельного направления экономической диагностики хозяйствующего субъекта.
23. Экономическая интерпретация факторов внешней и внутренней среды, влияющих на уровень финансовой устойчивости организации.
24. Системная взаимосвязь и различия теоретических и методических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации.
25. Дискуссионные вопросы применения абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности организации.
26. Развитие методического инструментария анализа финансового состояния организации с использованием индикатора финансово-экономической устойчивости.
27. Расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом продолжительности операционного и финансового циклов как фактор управления финансовой устойчивостью организации.

28. Проблемные вопросы разработки и практического использования комплексного показателя оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.
29. Прогнозный анализ как инструмент системы финансового планирования организации. Необходимость, цели и задачи прогнозного финансового анализа.
30. Методы прогнозного финансового анализа, их классификация и особенности использования.
31. Использование экономико-математических методов в прогнозном финансовом анализе.
32. Имитационное моделирование как метод прогнозирования показателей финансового состояния и результатов деятельности организации.
33. Метод сценариев, особенности его использования при прогнозировании финансовых показателей.
34. Анализ чувствительности финансовых коэффициентов.
35. Прогнозный анализ доходов и расходов от обычных видов деятельности организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.
35. Методы прогнозирования выручки от продаж с учетом оценки влияния сезонных и циклических факторов.
36. Прогнозный анализ прочих доходов и расходов.
37. Экономическая сущность и методические особенности расчетно-аналитических подходов к прогнозированию финансовых результатов деятельности организации.
38. Особенности прогнозного анализа финансовых результатов от продаж с использованием детерминированных факторных моделей.
39. Операционный леввередж как инструмент прогнозного анализа прибыли от продаж.
40. Анализ чувствительности изменения финансовых результатов к воздействию факторов внешней и внутренней среды организации.
41. Формирование прогнозного отчета о финансовых результатах и его использование в системе экономического анализа деятельности организации.
42. Формирование прогнозного баланса и его роль в системе анализа и диагностики перспективного финансового состояния организации.
43. Дискуссионные вопросы альтернативных методических подходов к построению прогнозного бухгалтерского баланса.
44. Влияние политики управления организацией на значение показателей прогнозного баланса и динамику финансовых коэффициентов.
45. Особенности использования результатов экономического анализа показателей прогнозного бухгалтерского баланса в системе стратегического финансового менеджмента организации.

Билеты для проведения зачета.

Билет 1

1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений. История развития финансового анализа.
2. Методические алгоритмы исследования эффективности хозяйственной деятельности организации с использованием инструментов маржинального анализа .

Билет 2

1. Количественные и качественные методы финансового анализа.
2. Рентабельность собственного капитала организации, методы расчета, оценка динамики, его факторный анализ с помощью метода Du Pont.

Билет 3

1. Дискуссионные вопросы применения системы финансовых вычислений (финансовой математики) в практике экономического анализа.
2. Методические подходы экономического анализа в системе прогнозирования и управления денежными потоками организации.

Билет 4

1. Организация финансового анализа на предприятии, влияние индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию и методику финансового анализа.
2. Комплексные показатели оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.

Билет 5

1. Информационные технологии аналитической обработки потоков финансовой информации. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.
3. Подходы к развитию методического анализа показателей платежеспособности с использованием показателей оборачиваемости текущих активов (методика А.Ф Черненко).

Билет 6

1. Критический анализ нормативных значений финансовых коэффициентов.
2. Операционный леведж и его применение в системе экономического анализа и финансового управления организации

Билет 7

1. Дискуссионные вопросы методики анализа финансовых результатов деятельности организации.
2. Подходы к развитию методического анализа показателей платежеспособности с использованием показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности (методика М.Н. Крейниной)

Билет 8

1. Дискуссионные вопросы методики анализа показателей ликвидности и платежеспособности.
2. Имитационное моделирование как метод прогнозирования финансовых показателей организации.

Билет 9

1. Особенности использования показателей оборачиваемости в системе аналитических показателей.
2. Финансовый леведж и его применение в системе экономического анализа и финансового управления структурой капитала в организации

Билет 10

1. Дискуссионные вопросы подходов к анализу финансовой устойчивости экономического субъекта.
2. Экономико-математические методы в прогнозном финансовом анализе.

Билет 11

1. Анализ финансовых коэффициентов в соответствии с МСФО.
2. Методические подходы к прогнозированию и управлению дебиторской задолженностью организации. Методы корректировки значений финансовых коэффициентов по результатам анализа качества дебиторской задолженности. Анализ возможных вариантов соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей. Их влияние на показатели финансового состояния организации.

Билет 12

1. Дискуссионные вопросы методики анализа финансовых результатов деятельности организации.
2. Анализ чувствительности финансовых показателей.

Билет 13

- 1 Методические алгоритмы исследования эффективности хозяйственной деятельности организации с использованием инструментов маржинального анализа .

2. Прогнозный анализ доходов организации в системе управления финансовыми результатами субъекта хозяйствования.

Билет 14

1. Дискуссионные вопросы методики анализа показателей прибыли и рентабельности.
2. Формирование прогнозного баланса в целях управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью организации.

Билет 15

1. Внутренний и внешний финансовый анализ.
2. Прогнозирование финансовых результатов деятельности организации.

Билет 16

1. Дискуссионные вопросы методики анализа показателей финансовой устойчивости организации.
2. Методические подходы к прогнозированию и управлению дебиторской задолженностью организации. Методы корректировки значений финансовых коэффициентов по результатам анализа качества дебиторской задолженности. Анализ возможных вариантов соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей. Их влияние на показатели финансового состояния организации.

Билет 17

1. Организация финансового анализа на предприятии, влияние индивидуальных особенностей субъекта хозяйствования на организацию и методику финансового анализа.
2. Дискуссионные вопросы применения системы финансовых вычислений (финансовой математики) в практике экономического анализа.

Билет 18

1. Особенности использования показателей оборачиваемости в системе аналитических показателей.
2. Имитационное моделирование как метод прогнозирования финансовых показателей организации.

Билет 19

1. Финансовый левенджер и его применение в системе экономического анализа и финансового управления структурой капитала в организации
2. Анализ чувствительности финансовых показателей.

Билет 20

1. Комплексные показатели оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.
2. Рентабельность собственного капитала организации, методы расчета, оценка динамики, его факторный анализ с помощью метода Du Pont.

7.1. Основная литература:

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: Учеб. пособие / Е.Н. Изюмова и др. - 2 изд. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=449093>
2. Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=369146>
3. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=519276>
4. Мищенко А.В., Виноградова Е.В. Оптимизационные модели управления финансовыми ресурсами предприятия: Монография. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2013.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=377300>

5. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Пласкова Н.С. - М.:Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=525962>

6. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=373999>.

7.2. Дополнительная литература:

1. Кобелева И.В., Ивашина Н.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: Учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=469818>

2. Кузнецов, Б. Т. Математические методы финансового анализа [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 061800 'Математические методы в экономике', 060400 'Финансы и кредит' / Б. Т. Кузнецов. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=391873>

3. Куприянова Л.М. Финансовый анализ: Учебное пособие - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457397>

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=540823>

4. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: Монография. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=437945>

5. Погорелова М.Я. Экономический анализ: теория и практика: Учебное пособие / М.Я. Погорелова. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=430649>

6. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИДАНА, 2013.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=540823>

7. Усенко Л.Н. Бизнес-анализ деятельности организации: Учебник / Л.Н. Усенко, Ю.Г. Чернышева, Л.В. Гончарова; Под ред. Л.Н. Усенко - М:Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М, 2013

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415581>

8. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=459700>

7.3. Интернет-ресурсы:

Издательство Cambridge University Press - <http://journals.cambridge.org>

Интернет-проект Статистический анализ - <http://statanaliz.info/>

Интернет-проект Энциклопедия экономиста - <http://www.grandars.ru/>

Научная электронная библиотека E-library - <http://www.elibrary.ru>

Официальный сайт интернет-проекта - <http://www.cfin.ru/finanalysis/>

Реферативная база Scopus - <http://www.scopus.com>

Реферативная база Web of science - <http://www.apps.webofknowledge.com>

Российская государственная библиотека - <http://www.rsl.ru>

Специализированная поисковая система Google Академия (Google Scholar) - <https://scholar.google.ru/>

Специализированная поисковая система Sciencedirect - <http://www.sciencedirect.com>

Специализированный экономический интернет-портал - <http://www.audit-it.ru>

Электронная библиотечная система "Znanium - <http://znanium.com>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Анализ и диагностика финансового состояния организации" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

1. Компьютерные классы с доступом к информационно-справочным и специализированным интернет-ресурсам.
2. Аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.04.01 "Экономика" и магистерской программе Финансовая аналитика .

Автор(ы):

Кирпиков А.Н. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Нестеров В.Н. _____

"__" _____ 201__ г.