

**АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ****Б1.В.13 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Автор** Первакова Е.Е.-Суржикова В.И.

**Код и наименование направления подготовки, профиля:** 38.03.01 Экономика

Профиль «Национальная экономика и государственное регулирование»

**Квалификация (степень) выпускника:** бакалавр

**Форма обучения:** очная

**Цель освоения дисциплины:**

Сформировать компетенцию в области подготовки исходной информации и проведения расчетов экономических, социально-экономических и финансовых показателей на основе типовых методик и / или экономико-математических методов и моделей: ПКс ОС II-1.

**План курса:**

Тема 1 Роль и значение анализа в управлении хозяйственными субъектами.

Важное значение финансового анализа в оперативном управлении хозяйственными субъектами, роль анализа финансово-хозяйственной деятельности в приеме стратегических решений по развитию организации, изменению состава собственников, проведении реструктуризации, привлечение внешних источников финансирования.

Тема 2 Методы экономического анализа.

Определение и область применения различных методов экономического анализа. Вертикальный и горизонтальный анализ. Пространственный анализ и его информационная база. Особая роль и методика использования факторного анализа.

Тема 3. Задачи, источники информации, цели и потребители результатов анализа, методы анализа финансово-хозяйственной деятельности. Этапы анализа.

Цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности (ФИ) на различных этапах развития организации, ключевые потребители информации ФИ внутри и вне организации. Источники и методы сбора информации для ФИ. Этапы проведения ФИ. Аналитические методы ФИ.

Тема 4. Бухгалтерская и финансовая модель анализа. Потоки денежных средств и диагностика стадии жизненного цикла.

Различия бухгалтерского и финансового подхода к анализу деятельности компании. Бухгалтерская и экономическая прибыль. Понятие альтернативных издержек и затрат на капитал. Чистый поток денежных средств для инвесторов, как основа анализа. Диагностика жизненного цикла компании на основе анализа отчета о движении денежных средств и доступной нефинансовой информации.

Тема 5. Подготовка аналитических форм для анализа финансово-хозяйственной деятельности, анализ структуры баланса и чистого оборотного капитала. Анализ структуры основных средств, фондоотдачи.

Подготовка исходных форм для финансового анализа, Экономический смысл статей баланса. Анализ структуры основных средств, расчет эффективности использования производственных фондов, определение наличия инновационной деятельности, нематериальных активов, расчет коэффициентов иммобилизации, расчет чистого оборотного капитала компании. Формирование первичных выводов о проблемных точках организации. Диагностика модели развития бизнеса.

Тема 6. Анализ производства и реализации продукции, расчет производственно-коммерческого цикла. Анализ производственных запасов, готовой продукции, незавершенного производства, расчетов с покупателями и поставщиками.

Производственно-коммерческий цикл предприятия (ПКЦ). Нахождение периодов оборота элементов ПКЦ и формирование выводов об эффективности деятельности различных отделов организации.

Тема 7 Анализ оборачиваемости оборотных средств и ликвидности баланса.

Анализ кредитного и чистого цикла. Понятие ликвидности актива, баланса, предприятия в целом. Расчет коэффициентов ликвидности (КЛ). Нормативная база для КЛ. Определение минимально допустимого коэффициента ликвидности для данного предприятия. Расчет запаса денежных средств.

Тема 8. Анализ финансовой устойчивости. Коэффициенты заемного капитала и плечо финансового рычага. Структура капитала и основные концепции ее выбора.

Определение понятия финансовая устойчивость компании. Расчет коэффициента автономии, нормативная база для коэффициента автономии, расчет минимально допустимого значения коэффициента автономии для данного конкретного предприятия. Расчет показателей безубыточности. Основные концепции выбора источников финансирования компании и формирования структуры капитала. Методики оптимизации структуры капитала.

Тема 9 Анализ вероятности банкротства.

Основные подходы к определению вероятности банкротства хозяйственного субъекта. Нормативные акты процедуры банкротства. Основные этапы процедуры банкротства. Использование статистических моделей для прогноза банкротства. Модель Альтмана близости к банкротству.

Тема 10 Анализ структуры затрат, ценовой политики поставщиков, операционного рычага и безубыточности.

Определение постоянных и переменных затрат, расчет ценового коэффициента, маржинальной прибыли, операционного рычага. Формирование рекомендаций по изменению структуры затрат. Расчет точки безубыточности и запаса прочности по выручке.

Тема 11. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Процесс формирования прибыли. Анализ отчета о прибылях и убытках. Факторный анализ прибыли от основной деятельности. Коэффициенты прибыльности. Анализ самофинансирования. Совершенствование политики распределения прибыли. Понятие рентабельности. Расчет коэффициентов рентабельности. Анализ финансового рычага. Факторный анализ рентабельности собственного капитала в мировой практике. Сравнение бухгалтерской и экономической прибыли. Расчет показателей эффективности труда. Меры по повышению эффективности труда.

Тема 12. Применение профессионального программного обеспечения для расчета основных показателей финансово-хозяйственной деятельности.

Обзор существующего программного обеспечения для анализа финансово-хозяйственной деятельности. Сильные и слабые стороны международных и российских программ. Принципы работы в программе Альт Финансы. Демонстрация расчетов в данной программе.

Тема 13. Ключевые показатели эффективности их роль в разработке направлений улучшения финансово-хозяйственной деятельности.

Ключевые показатели эффективности как элемент Сбалансированной системы показателей.

Ключевые показатели эффективности как инструмент достижения стратегических и тактических целей руководства, Роль ключевых показателей в улучшении финансового состояния бизнеса.

Тема 14. Методика обобщения информации и формирования аналитической записки по результатам анализа для руководителей организации.

Аналитическая модель обобщения результатов расчета финансовых коэффициентов, выявление глобальных и локальных проблем организации, причин возникновения проблем. Формирование рекомендаций по устранению существующих конкретных проблем в различных подразделениях компании. Создание аналитической записки по результатам анализа для руководства компании, инвесторов и кредиторов.

Тема 15 Деловая игра «Обсуждение результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности» на заседании Совета акционеров с участием руководителей функциональных подразделений организации»

Деловая игра: Обсуждение менеджерами компании, акционерами и приглашенными аналитиками проблем компании, выяснение причин проблем и формирование программы улучшения финансового положения. Каждая деловая игра проводится на основе конкретного предприятия из выбранных студентами ранее кейсов.

#### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:**

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС III-1	Способен готовить исходную информацию и проводить расчеты экономических, социально-экономических и финансовых показателей на основе типовых методик и / или экономико-математических методов и моделей	ПКс ОС-1.3	Способен собрать данные, необходимые для расчета социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов

Результат формирования компетенции на уровне данной дисциплины обеспечивается путем формирования у обучающихся:

На уровне знаний:

современные подходы к анализу доходности компаний реального сектора экономики;

методы сбора и анализа информации по ликвидности, оборачиваемости и финансовой устойчивости;

источники информации для сравнения показателей в отрасли.

На уровне умений:

определять проблемные точки в финансовом состоянии компании;

интерпретировать результаты расчетов экономических и социально-экономических показателей,

сравнить полученные данные с социально-экономическими показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями.

На уровне навыков:

чтение годовой финансовой отчетности компаний, основных отчетных форм и приложений к ним;

определение макро- и микроэкономических показателей, необходимых для финансового анализа в открытых зарубежных и отечественных базах данных;

создание аналитических форм на основе форм бухгалтерской отчетности

#### **Основная литература:**

1. Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.] ; ответственный редактор Г. Б. Поляк. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва :

Издательство Юрайт, 2019. — 456 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-4395-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru:2443/bcode/444149>

2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait-ru.ezproxy.ranepa.ru:2443/bcode/456019>