

# **IV. Область знаний: «ФИНАНСЫ, ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ, ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА, УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ»**

## **Тема 1. Финансы организации**

Формы и виды финансирования организации: краткая характеристика, условия использования.

Особенности финансов в организациях различных организационно-правовых форм.

Экосистема организации: стейкхолдеры и финансовые взаимоотношения с ними.

Формы расчетов организаций с контрагентами.

Финансовые взаимоотношения организаций с бюджетами, внебюджетными фондами, банками и страховыми организациями.

Операции коммерческих организаций на фондовых рынках.

Целевое финансирование: порядок получения и использования.

Виды государственной помощи организациям: порядок получения и использования.

Кредиты: основные характеристики и виды.

Методы увеличения собственного капитала организации.

Порядок эмиссии долевых и долговых ценных бумаг.

## **Тема 2. Бюджетирование в системе управления финансами организации**

Содержание и структура генерального бюджета: операционные и финансовые бюджеты.

Бюджет продаж и бюджет производства: общая характеристика и взаимосвязь.

Бюджет себестоимости продаж продукции: общая характеристика, взаимосвязь с операционными и финансовыми бюджетами.

Финансовые бюджеты: взаимосвязь между показателями бюджетов.

Бюджет финансовых результатов: общая характеристика, взаимосвязь с операционными и финансовыми бюджетами.

Бюджет движения денежных средств (денежных потоков): общая характеристика, взаимосвязь с операционными и финансовыми бюджетами.

Бюджет инвестиций: общая характеристика, взаимосвязь с операционными и финансовыми бюджетами.

Прогнозный баланс: методы расчета потребности в активах и источниках финансирования.

Бизнес-план: структура и содержание финансового раздела.

### **Тема 3. Финансовый анализ и его методы**

Экономический анализ как база принятия управленческих решений.

Финансовый анализ: сущность, цели, методы.

Финансовый и управленческий анализ: особенности, взаимосвязь, роль в принятии управленческих решений.

Особенности анализа консолидированной отчетности

Пользователи результатов финансового анализа и его роль в оценке финансово-хозяйственной деятельности организации.

Цели и этапы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Система показателей финансового анализа: характеристика, взаимосвязи.

Горизонтальный анализ как основа оценки динамики показателей и обоснованности размещения ресурсов организации.

Вертикальный анализ как основа анализа структуры активов, капитала, обязательств, доходов, расходов организации.

Коэффициентный анализ финансово-хозяйственной деятельности организации.

Трендовый анализ: цели, сущность, основные приемы.

Факторный анализ: цели, направления и приемы.

Модели и методы факторного анализа.

### **Тема 4. Анализ и оценка доходов и расходов организации**

Анализ доходов организации: состав, структура, динамика, аналитические показатели.

Показатели производства и продаж, методика их анализа.

Факторный анализ выручки.

Методы аналитического обоснования цен, анализ уровня и динамики цен на реализуемую продукцию.

Анализ влияния на выручку используемых производственных, материальных и трудовых ресурсов.

Анализ состава, структуры и динамики расходов организации.

Факторный анализ расходов по обычным видам деятельности.

Методы распределения косвенных затрат.

Анализ «Затраты – объем продаж – прибыль» (CVP-анализ).

Маржинальная прибыль: понятие и методы расчета.

Методы расчета точки безубыточности (порога рентабельности) и запаса финансовой прочности.

Операционный рычаг: понятие, оценка уровня, факторы, которые его определяют.

## **Тема 5. Анализ и оценка финансовых результатов и показателей рентабельности**

Прибыль как показатель результата финансово-хозяйственной деятельности организации и источник роста капитала.

Анализ уровня и динамики совокупного финансового результата по данным отчета о финансовых результатах.

Факторный анализ прибыли от продаж.

Факторный анализ чистой прибыли.

Анализ «качества» прибыли, влияние внешних и внутренних факторов на прибыль.

Расчет и факторный анализ рентабельности продаж и затрат.

Анализ использования чистой прибыли.

Анализ показателей «прибыль на акцию» (EPS) и «дивиденды на акцию» (DPS).

Показатели EBIT, EBITDA, экономической прибыли: сущность, порядок расчета, использование для целей финансового анализа.

Анализ и оценка показателей рентабельности активов и собственного капитала.

Моделирование показателей рентабельности.

Основные факторы повышения рентабельности.

Анализ влияния рентабельности продаж и деловой активности на рентабельность активов.

Трехфакторная модель рентабельности активов (рентабельность продаж, фондоемкость продукции по основному капиталу, коэффициент закрепления оборотных активов на 1 рубль продукции).

Трехфакторная мультипликативная модель рентабельности собственного капитала (модель Du-Pont).

Взаимосвязь экономической (рентабельность активов) и финансовой (рентабельность собственного капитала) рентабельности.

Финансовый рычаг (левередж): понятие, расчет, влияние на показатели эффективности организации.

Сопряженный эффект операционного и финансового рычагов.

## **Тема 6. Анализ и оценка внеоборотных активов**

Анализ внеоборотных активов: состав, структура и динамика.

Анализ основных средств: состав, структура, движение и динамика.

Анализ показателей эффективности использования основных средств.

Анализ источников финансирования основных средств.

Анализ нематериальных активов: состав, структура, движение и динамика.

Анализ показателей эффективности использования нематериальных активов.

Анализ незавершенного строительства: состав, структура, состояние, движение и динамики.

Анализ доходных вложений в материальные ценности: состав, структура, движение, динамика, эффективность.

Анализ долгосрочных финансовых вложений: состав, структура и динамика.

Анализ показателей эффективности долгосрочных финансовых вложений.

## **Тема 7. Анализ и оценка оборотных активов**

Оборотные активы: элементы, характеристика кругооборота, понятие операционного и финансового цикла.

Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов.

Факторы, определяющие динамику оборотных активов.

Методы расчета и анализа собственного оборотного капитала.

Анализ показателей обеспеченности организации собственным оборотным капиталом.

Анализ источников формирования оборотного капитала и эффективности привлечения заемных средств.

Анализ показателей эффективности использования оборотного капитала.

Анализ показателей оборачиваемости активов: запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

Анализ соотношения состава, структуры и динамики дебиторской и кредиторской задолженности.

## **Тема 8. Анализ и оценка финансового состояния организации**

Финансовое состояние организации: понятие, основные показатели, задачи управления финансовым состоянием организации.

Чистые активы: расчет величины, анализ динамики, факторный анализ.

Анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерского баланса.

Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости.

Расчет и анализ коэффициентов ликвидности.

Расчет и анализ коэффициентов платежеспособности.

Анализ и оценка ликвидности бухгалтерского баланса.

Расчет и анализ финансовых коэффициентов рыночной активности (прибыль на акцию, дивиденды на акцию, доходность вложений в акции, дивидендное покрытие, дивидендный выход, др.).

Анализ отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный методы.

Денежные потоки организации: понятие, основные виды и показатели.

Анализ взаимосвязи чистого денежного потока и чистой прибыли.

Анализ кредитоспособности организации.

Показатели и факторы неплатежеспособности (финансовой несостоятельности) организации.

## **Тема 9. Методы комплексного анализа и оценки эффективности бизнеса**

Анализ профиля и бизнес-модели организации.

Анализ отчетности организации в области устойчивого развития: экономическая, экологическая и социальная категории.

Анализ интегрированной отчетности: фундаментальные концепции.

Анализ показателей и факторов эффективности хозяйственной деятельности организации.

Методы и методики комплексной оценки хозяйственной деятельности организации.

Рейтинговая оценка организации: цели, основные критерии и порядок оценки.

Оценка стоимости бизнеса: подходы и методы оценки.

## **Тема 10. Основы финансового менеджмента**

Финансовый менеджмент: содержание, роль, функции.

Ценностно-ориентированный менеджмент: сущность, содержание, факторы создания стоимости.

Первичные и производные финансовые инструменты.

Основы финансовых вычислений: простой и сложный процент.

Дисконтирование денежных потоков: задачи, схема расчетов.

Методы обоснования коэффициентов дисконтирования.

Управление капиталом и определение средневзвешенной стоимости капитала.

Дивидендная политика и политика выкупа акций.

Управление материально-производственными запасами.

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Кредитная политика организации.

Управление денежными средствами и их эквивалентами.

Управление операционным и финансовым циклом.

Критерии эффективности инвестиционных решений, основанные на учетных оценках.

Критерии эффективности инвестиционных решений, основанные на дисконтированных оценках.

## **Тема 11. Управление рисками организации**

Риски хозяйственной деятельности организации: виды рисков, причины их возникновения, общая характеристика.

Внешние риски и их классификация.

Внутренние риски и их классификация.

Финансовые риски: понятие, виды рисков и их характеристика.

Методы оценки предпринимательских рисков.

Методы управления рисками финансово-хозяйственной деятельности организации: цели, политика, процедуры управления рисками.

Методы управления рыночными рисками.

Методы управления кредитными рисками.

Методы управления рисками ликвидности.

Раскрытие информации о финансовых рисках (рыночных, кредитных, рисках ликвидности) в бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

Раскрытие информации о нефинансовых (внешних) рисках (правовых, страновых и региональных, репутационных, социальных, экологических) в отчетности организации.

## **Тема 12. Внутренний контроль деятельности организации**

Управленческий учет как фактор обеспечения прозрачности отчетности и контроля финансово-хозяйственной деятельности организации: понятие, назначение, субъекты, объекты.

Особенности и взаимосвязь управленческого и финансового учета.

Система внутреннего контроля в организации: понятие, субъекты и объекты, их характеристика.

Элементы внутреннего контроля экономического субъекта.

Сбалансированная система показателей, ее связь со стратегическим управлением и использование в системе внутреннего контроля организации.

Основные процедуры внутреннего контроля в организации.

Оценка эффективности системы внутреннего контроля экономического субъекта.