

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом

АНО ДПО «МВШЭ»  
«29» августа 2018 г.

Ректор



Д. Б. Данилов

Дополнительная профессиональная программа  
повышения квалификации

## «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ И ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»

### 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дополнительная профессиональная программа повышения квалификации «Финансовый менеджмент и финансовый анализ» включает цель, планируемые результаты обучения, учебный план, календарный учебный график, учебную программу, организационно-педагогические условия, формы аттестации, оценочные материалы, учебно-методическое и информационное обеспечение.

Дополнительная профессиональная программа повышения квалификации «Финансовый менеджмент и финансовый анализ» разработана с учетом требований экономики и бизнеса к уровню подготовки современного специалиста в сфере бухгалтерского учета и в соответствии с

- Федеральным законом от 29 декабря 2012 г. N 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;
- Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам, утвержденным Приказом Министерства образования и науки РФ от 1 июля 2013 г. N 499;
- Методическими рекомендациями-разъяснениями по разработке дополнительных профессиональных программ на основе профессиональных стандартов, утвержденными Письмом Министерства образования и науки РФ от 22 апреля 2015 г. N ВК-1032/06 «О направлении методических рекомендаций».

Учебная программа предназначена как для слушателей, так и для преподавателей, подлежит использованию при подготовке и проведении учебных занятий, консультаций по подготовке слушателей к итоговой аттестации.

### 1.1. Связь дополнительной профессиональной программы повышения квалификации «Финансовый менеджмент и финансовый анализ» с профессиональными стандартами

Наименование программы	Наименование выбранного профессионального стандарта (стандартов), ОТФ и (или) ТФ	Уровень квалификации ОТФ и (или) ТФ
<b>Финансовый менеджмент и финансовый анализ</b>	<b>Профессиональный стандарт "Бухгалтер"</b> (разработан НП «ИПБ России», одобрен Министерством Финансов России и утвержден приказом Минтруда России от 22.12.2014 № 1061н, зарегистрирован в Минюсте России 23 января 2015 года № 35697)	
	<b>ОТФ: Составление и представление финансовой отчетности экономического субъекта, в т.ч. ТФ</b> <i>- Проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками</i>	б

### 1.2. Цель:

Повышение квалификации специалистов, имеющих высшее или среднее профессиональное образование и профессиональные компетенции в сфере формирования документированной систематизированной информации об объектах бухгалтерского учета с целью освоения и совершенствования ими профессиональных компетенций, а также совершенствования общекультурных компетенций для дальнейшей профессиональной деятельности **в сфере финансового менеджмента и финансового анализа** для определения финансовых целей экономического субъекта и формирования сбалансированных решений по выработке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта

### 1.3. Планируемые результаты обучения:

Программа направлена на освоение следующих профессиональных компетенций:				
Виды деятельности	Профессиональные компетенции	Практический опыт	Умения	Знания
ВД. Деятельность в области бухгалтерского учета				
ОТФ: Составление и представление финансовой отчетности экономического субъекта, в т.ч. ТФ - Проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками	ПК 1. Способен разрабатывать внутренние организационно-распорядительные документы, регламентирующие порядок проведения работ по финансовому анализу	Организация работ по финансовому анализу экономического субъекта	Разрабатывать внутренние организационно-распорядительные документы, регламентирующие порядок проведения работ по финансовому анализу	Основы финансового менеджмента, методические документы по финансовому анализу, методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками
	ПК 2. Способен определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта	Определение источников информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта	Определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта	Законодательство Российской Федерации о налогах и сборах, бухгалтерском и официальном статистическом учете, архивном деле, стратегическом планировании, в области социального и
	ПК 3. Способен планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта и осуществлять контроль их соблюдения, определять состав и формат аналитических отчетов	Планирование работ по анализу финансового состояния экономического субъекта	Планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта и осуществлять контроль их соблюдения, определять состав и формат аналитических отчетов	медицинского страхования, пенсионного обеспечения, аудиторской деятельности, а также гражданское, таможенное, трудовое законодательство; отраслевое законодательство в сфере деятельности экономического субъекта; практика применения указанного законодательства
	ПК 4. Способен проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа и выполнять процедуры по ее обобщению	Координация и контроль выполнения работ по анализу финансового состояния экономического субъекта	Проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа и выполнять процедуры по ее обобщению	
	ПК 5. Способен формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным	Составление отчетов об исполнении бюджетов денежных средств, финансовых	Формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям	Внутренние организационно-распорядительные документы

	пользователям	планов и осуществление контроля за целевым использованием средств, соблюдением финансовой дисциплины и своевременностью расчетов		экономического субъекта  Передовой отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, бюджетирования и управления денежными потоками
	ПК 6. Способен оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта	Разработка финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению ее финансовой устойчивости	Оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта	
	ПК 7. Способен формировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта	Формирование обоснованных выводов по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта	Формировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта	
	ПК 8. Владеет методами финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период, оценивать потенциальные риски и возможности в обозримом будущем	Составление финансовых планов, бюджетов и смет экономического субъекта  Осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработка мер по их минимизации	Владеть методами финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период, оценивать потенциальные риски и возможности в обозримом будущем	
	ПК 9. Способен вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта	Выработка сбалансированных решений по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта	Вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта	
	ПК 10. Способен определять финансовые цели экономического субъекта, степень их соответствия	Составление финансовых планов, бюджетов и смет экономического субъекта	Определять финансовые цели экономического субъекта, степень их соответствия текущему финансовому состоянию экономического	

	текущему финансовому состоянию экономического субъекта, способы достижения целей в долгосрочной и краткосрочной перспективе		субъекта, способы достижения целей в долгосрочной и краткосрочной перспективе	
	ПК 11. Владеет методами финансовых вычислений	Осуществление финансовых вычислений	Владеть методами финансовых вычислений	
	ПК 12. Способен определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах	Определение общей потребности экономического субъекта в финансовых ресурсах	Определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах	
	ПК.13. Способен прогнозировать структуру источников финансирования	Прогнозирование структуры источников финансирования	Прогнозировать структуру источников финансирования	
	ПК 14. Способен применять принципы формирования бухгалтерской информации о произведенных затратах с целью определения себестоимости продукции (работ, услуг) и ожидаемой прибыли от ее реализации;	Формирование бухгалтерской информации о произведенных затратах с целью определения себестоимости продукции (работ, услуг) и ожидаемой прибыли от ее реализации;	Формировать бухгалтерскую информацию о произведенных затратах с целью определения себестоимости продукции (работ, услуг) и ожидаемой прибыли от ее реализации;	Принципы формирования бухгалтерской информации о произведенных затратах с целью определения себестоимости продукции (работ, услуг) и ожидаемой прибыли от ее реализации;
	ПК 15.. Владеет методами использования полученной информации о фактических затратах и отчетной себестоимости с целью прогнозирования возможных издержек производства и принятия управленческих решений	Применение методов использования полученной информации о фактических затратах и отчетной себестоимости с целью прогнозирования возможных издержек производства и принятия управленческих решений	Применять методы использования полученной информации о фактических затратах и отчетной себестоимости с целью прогнозирования возможных издержек производства и принятия управленческих решений	Методы использования полученной информации о фактических затратах и отчетной себестоимости с целью прогнозирования возможных издержек производства и принятия управленческих решений

**Программа направлена на совершенствование следующих общекультурных компетенций:**

- владеет культурой мышления, способен к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей её достижения;
- умеет использовать нормативные правовые документы в своей профессиональной деятельности;
- способен находить организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность;
- способен к саморазвитию, повышению квалификации и профессионального мастерства;
- осознает социальную значимость своей профессиональной деятельности, обладает высокой мотивацией к выполнению трудовых функций;
- владеет основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки

информации, имеет навыки работы с компьютером как средством управления информацией, способен работать с информацией в глобальных компьютерных сетях.

## 2. УЧЕБНЫЙ ПЛАН

<b>Цель:</b>	Повышение квалификации специалистов, имеющих высшее или среднее профессиональное образование и профессиональные компетенции в сфере формирования документируемой систематизированной информации об объектах бухгалтерского учета с целью освоения и совершенствования ими профессиональных компетенций, а также совершенствования общекультурных компетенций для дальнейшей профессиональной деятельности <b>в сфере финансового менеджмента и финансового анализа</b> для определения финансовых целей экономического субъекта и формирования сбалансированных решений по выработке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта
<b>Категория слушателей:</b>	Граждане, имеющие высшее или среднее профессиональное образование по любой специальности или направлению подготовки, а также владеющие профессиональными компетенциями, необходимыми для выполнения обобщенной трудовой функции «Ведение бухгалтерского учета» и трудовой функции «Составление бухгалтерской финансовой отчетности»
<b>Срок обучения:</b>	40 часов, 3-4 недели
<b>Форма обучения</b>	Очная
<b>Режим занятий:</b>	4 часа в день, 3 раза в неделю или 8 часов в день, 1 раз в неделю

№	Наименование разделов и дисциплин	Всего, час.	В том числе		Форма контроля
			лекции	семинар, практ. занятия	
1.	Сущность финансов и система управления финансами на предприятии	4	4	-	
2.	Анализ финансовой отчетности – основа для принятия финансовых решений	8	4	4	
3.	Финансовое планирование и финансовое прогнозирование данных финансовой отчетности.	4	2	2	
4.	Источники финансирования бизнеса	4	2	2	
5.	Управление оборотным капиталом	4	2	2	
6.	Управленческий анализ: методы максимизации прибыли	4	2	2	
7.	Долгосрочные финансовые решения.	4	2	2	
8.	Риск и доходность: основные понятия	4	2	2	
9.	Стоимость капитала и принятие решений о структуре капитала	4	2	2	
	<b>Итого:</b>	<b>40</b>	<b>22</b>	<b>18</b>	

### 3. КАЛЕНДАРНЫЙ ГРАФИК УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Учебный год: календарный год (круглогодичное обучение)

Продолжительность обучения: 40 часов

Количество учебных дней в неделю\*: 1 день (продолжительность обучения 4 недели) или 3 дня (продолжительность обучения 3 недели)

Форма организации образовательного процесса: Очная  
по мере комплектования учебных групп

Количество учебных дней в неделю	3 дня	1 день
Начало учебных занятий:	18.30	10.00
Окончание учебных занятий:	21.40	16.50

Продолжительность академического часа: 45 минут

Продолжительность занятия 4 или 8 академических часов

Продолжительность перерывов:

при продолжительности занятия 4 академических часа 1 перерыв - 10 минут;

при продолжительности занятия 8 академических часов 2 перерыва по 10 минут, 1 перерыв - 30 минут.

График занятий: 4 часа в день, 3 раза в неделю

1 месяц											
1-я неделя			2-я неделя			3-я неделя			4-я неделя		
пн/вт	ср/чт	пт/сб	пн/вт	ср/чт	пт/сб	пн/вт	ср/чт	пт/сб	пн/вт	ср/чт	пт/сб

График занятий: 8 часов в день, 1 раз в неделю

1 месяц								2 месяц		
1-я неделя		2-я неделя		3-я неделя		4-я неделя		5-я неделя		
сб./вс.		сб./вс.		сб./вс.		сб./вс.		сб./вс.		

	Теоретическое обучение - 4 академических часа
	Практические занятия - 4 академических часа
	Итоговая аттестация

\*Конкретные дни недели определяются до начала формирования учебной группы и могут изменяться по согласованию с учащимися и ППС во время учебного процесса

## **4. УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА**

### **1. Сущность финансов и система управления финансами на предприятии**

Содержание и основные функции финансов предприятий. Финансовые взаимоотношения предприятия с различными контрагентами. Принципы организации финансов предприятий. Структура и процесс функционирования системы управления финансами предприятия. Субъект управления финансами: организационная структура системы управления финансами; кадры подразделения управления финансами; инструментарий, используемый в управлении финансами; информация финансового характера; технические средства управления финансами. Объект системы управления финансами предприятия: финансовые отношения, финансовые ресурсы, источники финансовых ресурсов.

### **2. Анализ финансовой отчетности – основа для принятия финансовых решений**

Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник информации для анализа финансового состояния организации. Методы финансового анализа. Анализ тенденций развития деятельности предприятия. Анализ финансовых коэффициентов. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости предприятия. Анализ эффективности деятельности предприятия. Анализ деловой активности. Анализ рыночной активности предприятия. Использование результатов финансового анализа в целях разработки стратегии и тактики эффективного управления финансами.

### **3. Финансовое планирование и финансовое прогнозирование данных финансовой отчетности.**

Финансовое планирование на предприятии: сущность, цель и задачи. Принципы и методы финансового планирования. Этапы финансового планирования. Виды финансового планирования: долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное. Содержание процесса финансового планирования на предприятии. Миссия фирмы, как отражение финансовых целей хозяйствующего субъекта. Стратегический и тактический планы в разработке вариантов стратегии развития бизнеса. Целевые установки стратегического планирования. Новые инструменты стратегического планирования: система сбалансированных показателей (BSC); экономическая добавленная стоимость (EVA); рыночная добавленная стоимость (MVA). Финансовые прогнозы. Этапы финансового прогнозирования. Содержание финансовых прогнозов и методы расчета их основных показателей. Прогнозная финансовая отчетность.

### **4. Источники финансирования бизнеса**

Система финансирования хозяйственной деятельности. Классификация источников финансирования. Бюджетное финансирование организаций Российской Федерации. Собственные источники финансирования организаций, внутренние и внешние. Характеристика основных форм заемного финансирования: банковского кредита, выпуска облигаций, аренды или лизинга.



Преимущества и недостатки заемного финансирования. Привлечение иностранного капитала путем получения кредитов от зарубежных банков, выпуска за рубежом долговых ценных бумаг, размещения акций на международных фондовых рынках и др.

## **5. Управление оборотным капиталом**

Компоненты оборотного капитала. Операционный, производственный и финансовый циклы предприятия. Пути сокращения финансового цикла. Краткосрочное и долгосрочное финансирование оборотных средств. Управление денежными средствами. Управление дебиторской задолженностью. Управление запасами.

## **6. Управленческий анализ: методы максимизации прибыли**

Исследование взаимосвязи показателей «доходы – затраты – прибыль». Классификация затрат для принятия управленческих решений. Поведение затрат. Постоянные и переменные затраты. Полупостоянные и полупеременные затраты. Релевантные и нерелевантные затраты. Показатели безубыточности и зоны безопасности предприятия. Маржинальный доход, запас финансовой прочности. Операционный левэридж. Взаимодействие операционного и финансового рычагов.

## **7. Долгосрочные финансовые решения.**

Основополагающие расчетно-аналитические основы исследования инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Определение и виды эффективности инвестиционного проекта. Общая схема оценки эффективности. Денежные потоки проекта. Методы анализа инвестиционных проектов: определение чистой текущей стоимости проекта (NPV), внутренней нормы доходности (IRR); рентабельности инвестиций (PI), периода окупаемости инвестиций (PB), дисконтированного периода окупаемости инвестиций (DPB) и бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI). Методы оценки стоимости финансовых активов.

## **8. Риск и доходность: основные понятия**

Категории «риск» и «доходность». Характеристика предпринимательского риска. Виды финансового риска. Подходы к управлению рисками: активный, адаптивный и консервативный (пассивный). Принципы и методы управления финансовым риском. Показатели оценки риска. Основные элементы и этапы управления риском.

## **9. Стоимость капитала и принятие решений о структуре капитала**

Структура капитала и факторы ее определяющие. Оценка стоимости источников капитала. Правила формирования рациональной структуры капитала. Понятие средневзвешенной стоимости капитала (WACC), методика расчета. Финансовый левэридж. Модель оценки доходности финансовых активов (CAPM). Управление структурой капитала. Факторы, влияющие на выбор источников финансирования: гибкость управления, степень риска, ожидаемые доходы и их вариабельность, сохранение контроля над бизнесом и момент проведения операции. Анализ

влияния структуры источников финансирования на риск и доходность организации. Методика «анализ EBIT-EPS».

## **5. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ**

### **5.1. Методические рекомендации преподавательскому составу**

Изучение программы «Финансовый менеджмент и финансовый анализ» необходимо организовать в соответствии с перечнем тем учебного плана, которые обязательны для изучения слушателями.

**Методические рекомендации по проведению учебных занятий.** Особенность преподавания теоретической части программы заключается в широком использовании общедидактических методов обучения, основным из которых должен быть выбран метод устного изложения учебного материала в виде традиционных и проблемных лекций. Все лекции должны быть направлены на фундаментальную подготовку, обеспечивающую дальнейшую практическую направленность обучения слушателей. Поэтому в них основной упор следует делать на трансляцию слушателям специальных знаний, запас которых необходим для решения различных проблем, возникающих как в процессе обучения, так и в будущей практической деятельности в условиях рыночной экономики.

В процессе лекционных занятий, наряду с методом монологического изложения материала, необходимо использовать метод рассуждающего (проблемного) изложения. Поэтому преподавателю важно на лекциях активно обращаться к аудитории, как в процессе создания проблемных ситуаций и формулировки проблем, так и в поиске путей их разрешения.

Особенностью преподавания практической части является использование семинарских и практических занятий с применением методов показа, совместного выполнения заданий и упражнений, активного группового взаимодействия. На практических занятиях целесообразно организовывать семинары - дискуссии, деловые игры с разбором конкретных практических ситуаций.

Практические занятия необходимо строить, исходя из потребностей умения решать типовые и творческие задачи будущей профессиональной деятельности, при необходимости с использованием электронно-вычислительной и другой техники.

Семинарские и практические занятия являются одними из основных видов учебных занятий и предназначены для углубления знаний, полученных при изучении лекционного материала, формирования и совершенствования практических навыков и компетенций:

- в представлении главной цели финансового менеджмента и финансового анализа хозяйственной деятельности предприятия;
- в использовании принципов формирования аналитической информации при проведении финансового анализа и выполнять процедуры по ее обобщению с целью выработки сбалансированных решений по определению стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта
- в овладении методами финансовых вычислений.

Целью проведения семинарских и практических занятий является углубление теоретических знаний, формирование умений свободно оперировать ими, применять теорию к решению практических задач, развитию профессиональных компетенций и творческого профессионального мышления слушателей. В ходе семинарских занятий осуществляется углубленное изучение методов финансовых вычислений с целью приобретения практических навыков по оценке и анализу финансового потенциала, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, прибыльности и рентабельности, инвестиционной привлекательности экономического субъекта.

Для углубления теоретических знаний следует осуществлять ориентацию слушателей на самостоятельное изучение дополнительной литературы и интернет-ресурсов.

Для достижения воспитательных целей учебных занятий необходимо в полной мере использовать возможности содержания учебной программы, личный пример педагога, индивидуальный подход к слушателям в образовательном процессе.

### **Методические рекомендации по контролю успеваемости.**

*Текущий контроль* уровня усвоения содержания программы рекомендуется проводить в ходе всех видов учебных занятий методами устного и письменного опроса, в процессе выступлений слушателей на семинарских (практических) занятиях.

*Итоговая аттестация* проводится в форме зачета с выставлением итоговой оценки по программе (зачтено/не зачтено).

*Зачет проводится в форме устного опроса*. В ходе зачета проверяется степень усвоения материала, умение творчески и последовательно решать поставленные задачи, четко и кратко отвечать на поставленные вопросы, делать конкретные выводы и формулировать обоснованные предложения. Итоговая оценка охватывает проверку достижения всех заявленных целей изучения программы и проводится для контроля уровня понимания слушателями связей между различными ее элементами. При этом проверяется:

- понимают ли слушатели предмет и содержание курса «Финансовый менеджмент и финансовый анализ»;
- могут ли слушатели применить используемые принципы формирования аналитической информации при проведении финансового анализа и выполнять процедуры по ее обобщению с целью выработки сбалансированных решений по определению стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта в практических условиях деятельности;
- обладают ли они профессиональными компетенциями, знаниями, умениями, практическим опытом, полученными в ходе теоретических и практических занятий для выполнения заявленных видов деятельности.

В ходе итогового контроля акцент делается на проверку способностей слушателей к творческому мышлению и использованию понятийного аппарата программы в решении профессиональных задач.

**Критерии оценки учебных достижений слушателей.** Качество ответов и решения задач (заданий) оцениваются на “зачтено”, “не зачтено”.

Оценка “зачтено” предполагает, что слушатель:

- владеет основным объемом знаний в рамках программы курса;
- прочно усвоил основные понятия и категории;
- владеет принципами анализа и методами финансовых вычислений;
- ответил на итоговые контрольные вопросы с положительным результатом (не менее 75 % правильных ответов)

Оценка “не зачтено” предполагает, что слушатель:

- не знает основных понятий, категории и терминов;
- не вышел за пределы отдельных представлений;
- не выполнил итоговое тестирование;
- ответил на итоговые контрольные вопросы с отрицательным результатом (менее 75 % правильных ответов)

## **5.2. Методические рекомендации слушателям**

Продуктивность усвоения учебного материала во многом определяется интенсивностью и качеством дополнительной самостоятельной работы слушателя. Самостоятельная работа предполагает формирование самостоятельности и инициативы в поиске и приобретении знаний; закрепление знаний и навыков, полученных на всех видах учебных занятий; подготовку к предстоящим занятиям, экзаменам; выполнение заданий промежуточного и итогового контроля.

Умение работать самостоятельно необходимо не только для успешного усвоения содержания учебной программы, но и для дальнейшей самостоятельной деятельности.

Основу самостоятельной работы слушателя составляет работа с учебной и научной литературой. Для работы с текстом целесообразно придерживаться определенной последовательности действий:

- прочитать весь текст соответствующего раздела (темы) учебного пособия (текст лекции) в быстром темпе (цель такого чтения заключается в том, чтобы создать общее представление об изучаемом (не запоминать, а понять общий смысл прочитанного).

- прочитать вторично, более медленно, чтобы в ходе чтения понять и запомнить смысл каждой фразы, каждого положения и вопроса в целом.

Для наиболее продуктивного изучения и усвоения материала желательно составить записи: план (схема прочитанного материала, краткий (или подробный) перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала), конспект (систематизированное, логичное изложение материала источника - развернутый детализированный план, воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника, четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения)

**Подготовка к семинарскому (практическому) занятию** необходима для закрепления и углубления теоретических знаний:

- уяснение задания на самостоятельную работу;
- изучение лекционного материала и рекомендованной литературы;
- выполнение практического задания.

При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю, перед консультацией, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

В процессе семинарского (практического) занятия слушатели под руководством преподавателя более глубоко осмысливают теоретические положения по теме занятия, раскрывают и объясняют основные явления и факты, вырабатывают умения и навыки использовать приобретенные знания для решения практических задач.

## **6. ФОРМА АТТЕСТАЦИИ**

**Итоговая аттестация** проводится в форме зачета с выставлением итоговой оценки по программе (зачтено/не зачтено).

**Зачет проводится в форме устного опроса.** В ходе зачета проверяется степень усвоения материала, умение творчески и последовательно решать поставленные задачи, четко и кратко отвечать на поставленные вопросы, делать конкретные выводы и формулировать обоснованные предложения. Итоговая оценка охватывает проверку достижения всех заявленных целей изучения программы и проводится для контроля уровня понимания слушателями связей между различными ее элементами. При этом проверяется:

- понимают ли слушатели предмет и содержание курса «Финансовый менеджмент и финансовый анализ»;
- могут ли слушатели применить используемые принципы формирования аналитической информации при проведении финансового анализа и выполнять процедуры по ее обобщению с целью выработки сбалансированных решений по определению стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта в практических условиях деятельности;
- обладают ли они профессиональными компетенциями, знаниями, умениями, практическим опытом, полученными в ходе теоретических и практических занятий для выполнения заявленных видов деятельности.

В ходе итогового контроля акцент делается на проверку способностей слушателей к творческому мышлению и использованию понятийного аппарата программы в решении профессиональных задач.

**Критерии оценки учебных достижений слушателей.** Качество ответов и решения задач (заданий) оцениваются на “зачтено”, “не зачтено”.

Оценка “зачтено” предполагает, что слушатель:

- владеет основным объемом знаний в рамках программы курса;
- прочно усвоил основные понятия и категории;
- владеет принципами анализа и методами финансовых вычислений;
- ответил на итоговые контрольные вопросы с положительным результатом (не менее 75 % правильных ответов)

Оценка “не зачтено” предполагает, что слушатель:

- не знает основных понятий, категории и терминов;
- не вышел за пределы отдельных представлений;
- не выполнил итоговое тестирование;
- ответил на итоговые контрольные вопросы с отрицательным результатом (менее 75 % правильных ответов)

## **7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**Контрольные вопросы для проведения итоговой аттестации:**

1. Раскройте состав бухгалтерской отчетности и требования, предъявляемые к ней.
2. Какие виды анализа (или показатели) финансовой отчетности представляют наибольший интерес для кредиторов?
3. Имеют ли данные бухгалтерского учета информационную ограниченность?
4. Что является основной целью формирования внешней финансовой отчетности?
5. Дайте характеристику основным методам ведения анализа финансовой отчетности.
6. Какие виды анализа (или показатели) финансовой отчетности представляют наибольший интерес для государства?
7. Какие виды анализа (или показатели) финансовой отчетности представляют наибольший интерес для сотрудников компании?
8. Какие методы сбора и обработки финансовой информации могут быть использованы аналитиком?
9. Какова аналитическая ценность основных отчетов, входящих в состав годового финансового отчета?
10. Кто входит в состав пользователей информации, содержащейся в финансовых отчетах?
11. Приведите примеры вуалирования финансовой отчетности.
12. Приведите примеры фальсификации финансовой отчетности.

13. Укажите основные условия успешного проведения анализа финансовой отчетности.
14. Чем вуалирование финансовой отчетности отличается от ее фальсификации?
15. Как объяснить разницу в подходах к оценке финансового состояния компании финансового менеджера и бухгалтера?
16. Назовите нормативные документы, регулирующие порядок формирования бухгалтерской отчетности организации
17. Чем определяется степень ликвидности активов компании?
18. Какова взаимосвязь между динамикой рабочего капитала и риском утраты ликвидности?
19. С помощью каких показателей оценивается финансовая устойчивость компании?
20. Дайте характеристику типам финансовой устойчивости (абсолютная, нормальная, неустойчивое финансовое положение, кризис).
21. Если в структуре капитала компании преобладают долгосрочные обязательства, какие направления анализа являются приоритетными?
22. Какие ограничения в балансовой модели компании (при анализе баланса) не позволяют пользователям финансовой отчетности получить сведения о реальной стоимости имущественного ее комплекса?
23. Какова основная цель оценки финансовой устойчивости компании?
24. Каковы пути увеличения коэффициента финансовой независимости?
25. При каких условиях компания может быть признана ликвидной?
26. Согласны ли Вы с утверждением, что повышение удельного веса собственного капитала в валюте баланса в условиях нестабильной экономики свидетельствует о росте финансовой устойчивости компании?
27. Чем отличается аналитический баланс от стандартного рекомендованного формата балансового отчета?
28. Чем отличается аналитический баланс, построенный в интересах менеджеров, сотрудников и других заинтересованных в деятельности компании сторон от баланса, построенного в интересах ее инвесторов?
29. Чем отличается аналитический баланс, построенный в интересах собственников компании от баланса, построенного в интересах ее инвесторов?
30. Какие факторы оказывают влияние на текущую ликвидность компании?
31. Приведите примеры, иллюстрирующие разницу между понятиями ликвидность и платежеспособность компании.
32. Разъясните, каковы основные направления управления риском утраты ликвидности компании.
33. Какая информация, не представленная в Б(Ф)О, необходима для получения объективной оценки финансового состояния компании?
34. Какие показатели характеризуют «качество» баланса?
35. С помощью каких показателей оценивается платежеспособность?
36. Если размер и темп роста дебиторской задолженности превышают размер и темп роста кредиторской задолженности, как это может повлиять на финансовое состояние компании?
37. Если размер и темп роста собственного капитала превышают размер и темп роста долгосрочного заемного капитала, как это может повлиять на финансовое состояние компании?

38. К каким негативным последствиям для финансового положения компании может привести значительный удельный вес запасов и его увеличение в динамике?
39. Какие потенциальные проблемы для компании может создать «тяжелая» структура внеоборотных активов?
40. Каким образом структура кредиторской задолженности влияет на платежеспособность предприятия?
41. О чем свидетельствует отрицательное значение показателя чистого оборотного капитала?
42. О чем свидетельствует положительно значение показателя чистого оборотного капитала?
43. О чем свидетельствует ситуация, когда коэффициент восстановления платежеспособности равен 1,2?
44. Охарактеризуйте баланс как модель финансово-хозяйственной деятельности компании.
45. Чем баланс в брутто-оценке отличается от баланса в нетто-оценке?
46. При каких условиях возрастает коэффициент концентрации заемного капитала?
47. Приведите перечень мер, направленных на восстановление платежеспособности компании?
48. Чем понятие «ликвидность» отличается от понятия «платежеспособность»?

## **8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

### **Основная литература:**

1. Самсонов Н.Ф., Бурмистрова Л.А. Управление финансами. Финансы предприятий. Учебник. М.: Инфра-М, 2015 - 364 с.
2. Касьянова Г.Ю. Отчетность: бухгалтерская, налоговая и статистическая. Учебное пособие. Издательство: Ассоциация бухгалтеров, аудиторов и консультантов (АБАК), 2015 – 464 с.

### **Дополнительная литература:**

1. Беспалов М.В. Абдукаримов И.Т. Бухгалтерская (финансовая) отчетность коммерческих предприятий. Учебное пособие. М.: Инфра-М, 2013, 192 с.

### **Нормативная литература:**

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 28.06.2013 N 134-ФЗ, от 02.07.2013 N 185-ФЗ, от 23.07.2013 N 251-ФЗ, от 02.11.2013 N 292-ФЗ). Положения по бухгалтерскому учету. Изд. Норматика, 2015, с.175
2. Гражданский кодекс Российской Федерации: Части первая, вторая, третья и четвертая - М.: Проспект, 2018 - 704 с.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации: Части первая и вторая. М.: Проспект, 2018 - 1168 с.



## **Программное обеспечение**

1. Информационная справочная и поисковая система «Консультант Плюс»

## **Интернет-ресурсы:**

1. Официальный сайт Правительства РФ [www.government.ru](http://www.government.ru)
2. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)
3. Официальный сайт Министерства финансов РФ [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
4. Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ [www.nalog.ru](http://www.nalog.ru)
5. Официальный сайт Высшего Арбитражного Суда [www.arbitr.ru](http://www.arbitr.ru)
6. Официальный сайт издательского дома «Эксперт» [www.expert.ru](http://www.expert.ru)
7. Официальный сайт издательского дома «Коммерсантъ» [www.kommersant.ru](http://www.kommersant.ru)
8. Интернет ресурс для бухгалтеров БУХ.1С [www.buh.ru](http://www.buh.ru)
9. Электронно-библиотечная система: «Интеллект-ресурс» <http://int-res.elearn.ru/>