

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«**Российский государственный гуманитарный университет**»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансов и кредита

**ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ
ИССЛЕДОВАНИЙ**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

38.04.01 – Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Корпоративные финансы

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Уровень высшего образования - магистратура

Форма обучения: очно-заочная, заочная

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2022

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ
ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ
Рабочая программа дисциплины

Составитель:

д.э.н., доцент, проф. кафедры финансов и кредита В.Н. Незамайкин

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 3 от 15 марта 2022 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка	4
1.1. Цель и задачи дисциплины	4
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций	4
1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
2. Структура дисциплины	5
3. Содержание дисциплины	6
4. Образовательные технологии	6
5. Оценка планируемых результатов обучения	7
5.1 Система оценивания	7
5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине	7
5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	9
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	10
6.1 Список источников и литературы	10
6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». ..	10
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины	11
8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов	11
9. Методические материалы	12
9.1 Планы семинарских/ практических/ лабораторных занятий	12
9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ	17
9.3 Иные материалы	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 1. Аннотация дисциплины	18

1. Пояснительная записка

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины - формирование у будущих магистров современных знаний в области раскрытия финансовой информации и ее интерпретации, а также приобретение навыков принятия управленческих решений.

Задачи дисциплины:

- изучение корпоративной финансовой информации и современных принципов ее регулирования;
- сравнительная оценка российского и международных стандартов раскрытия корпоративной финансовой информации;
- экспресс-диагностика корпоративной информации - ее эмпирическая оценка по критериям оптимальности;
- освоение методологии развернутого финансового анализа;
- приобретение навыков моделирования параметров финансовой отчетности и формирования на этой основе финансовой политики,
- оценка стандартов раскрытия финансовой информации в России и формирование современного представления о ее месте и роли в позиционировании компании.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-1 Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать	ПК-1.1 Анализирует, оценивает и моделирует денежные потоки	<i>Знать:</i> основные понятия и методы формирования и управления денежными потоками <i>Уметь:</i> моделировать и оценивать денежные потоки <i>Владеть:</i> приемами анализа, оценки и моделирования денежных потоков
	ПК-1.3 Осуществляет поиск и анализ данных о внешней и внутренней среде корпорации	<i>Знать:</i> основные методы поиска и анализа данных о внешней и внутренней среде корпорации <i>Уметь:</i> искать и анализировать данные о внешней и внутренней среде корпорации <i>Владеть:</i> способностью осуществлять поиск и анализ данных о внешней и внутренней среде корпорации
ПК-3 Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность и риски инвестиционных проектов	ПК-3.1 Осуществляет поиск и анализ информации, необходимой для разработки инвестиционного проекта	<i>Знать:</i> этапы жизненного цикла инвестиционного проекта <i>Уметь:</i> осуществлять поиск и анализ информации, необходимой для разработки инвестиционного проекта <i>Владеть:</i> способностью управлять преактивной апробацией проекта на всех этапах

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Информационно-аналитическое обеспечение финансовых исследований» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин: «Методология исследовательской деятельности и академическая культура», «Методы экономических исследований».

В результате освоения дисциплины формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Корпоративные финансы. Продвинутый уровень», «Управление инвестиционными проектами», «Оценка и управление стоимостью бизнеса» и т.п., а также учебной и всех производственных практик.

2. Структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 академических часа.

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
	Лекции	12
	Семинары/	20
Всего:		32

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 94 академических часов.

Структура дисциплины для заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
	Лекции	8
	Семинары/лабораторные работы	8
Всего:		16

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 119 академических часов.

3. Содержание дисциплины

Тема 1. СОСТАВ, СТРУКТУРА И ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ.

Место и роль финансовой информации в современном обществе. Особенности финансовой информации и критерии ее полезности.

Корпоративная финансовая информация: основные формы и каналы ее распространения. Особенности раскрытия корпоративной финансовой информации в России. Рейтинг-оценка финансовой прозрачности российских компаний.

Англо-американская, континентальная и восточно-европейская модели представления корпоративной финансовой информации.

Стандарты финансовой отчетности: Российский стандарт финансовой отчетности (РСБУ), Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО).

Агрегирование финансовой отчетности. Основные финансовые агрегаты. Экспресс-диагностика финансовых агрегатов. Критерии оптимальности баланса.

Тема 2. ДИАГНОСТИКА КОРПОРАТИВНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ.

Методы финансового анализа. Базовый набор аналитических коэффициентов.

Направления финансового анализа.

Активы организации (экономический и финансовый подходы к оценке ресурсного потенциала, брутто- и нетто-оценки, уровень износа/годности амортизируемых активов, реальная стоимость имущества и ее оценка, ранжирование активов по степени их ликвидности) и критерии принятия решений в области управления активами. Особенности диагностики и принятия решений в области управления запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами.

Финансовое состояние организации (краткосрочный и долгосрочный аспекты): Критерии принятия управленческих решений в области финансового состояния (норматив и отраслевые параметры ликвидности в России, российский и зарубежный стандарты финансовой устойчивости).

Деловая активность организации: устойчивость экономического роста и "золотое правило экономики предприятия", оборачиваемость активов и расчет операционного и финансового циклов, показатели рентабельности (рентабельность продаж, производства, активов, капитала). Критерии принятия решений в области деловой активности.

Операционный (маржинальный) анализ в структуре «доходы-расходы-прибыль» как характеристика способности организации генерировать доходы/прибыль. Метод безубыточности. Метод леввериджа.

Тема 3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ АГРЕГАТАМИ.

«Бархатная революция» корпоративного репортинга. Стандарт GRI (Global Reporting Initiative). Финансовая отчетность как инструмент позиционирования компании. Концепция «финансовой витрины» (financial data mart, FDM).

Балансовая политика как инструмент управления финансовыми агрегатами. Содержание и классификация разновидностей балансовой политики.

Имитационное моделирование в экономике. Оптимизация параметров финансовой отчетности на основе технологии балансового моделирования.

Балансовая модель корпоративного контроля финансового результата.

4. Образовательные технологии

Для проведения занятий лекционного типа по дисциплине применяются такие образовательные технологии как интерактивные лекции, проблемное обучение. Для проведения занятий семинарского типа используются групповые дискуссии, ролевые игры, анализ ситуаций и имитационных моделей.

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ для организации учебного процесса с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

- видео-лекции;
- онлайн-лекции в режиме реального времени;
- электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;
- системы для электронного тестирования;
- консультации с использованием телекоммуникационных средств.

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1 Система оценивания

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль:		
- <i>опрос</i>	5 баллов	30 баллов
- <i>участие в дискуссии на семинаре</i>	5 баллов	10 баллов
- <i>контрольная работа (темы 1-3)</i>	20 баллов	20 баллов
Промежуточная аттестация – экзамен		40 баллов
Итого за семестр		100 баллов

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100-балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 – 100	отлично	зачтено	A
83 – 94			B
68 – 82	хорошо		C
56 – 67	удовлетворительно		D
50 – 55			E
20 – 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 – 19			F

5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A,B	отлично/ зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ C	хорошо/ зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	удовлетво- рительно/ зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	неудовлет- ворительно/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

1. Финансовая информация: особенности и ключевые признаки.
2. Классификация разновидностей финансовой информации.
3. Финансовая отчетность как основной источник корпоративной финансовой информации.
4. Модели и стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации.
5. Сравнительная оценка стандартов раскрытия корпоративной финансовой информации (РСБУ и МСФО).
6. Основные формы финансового репортинга. Состав форм бухгалтерской отчетности.
7. Особенности финансовой/бухгалтерской отчетности и каналы ее распространения.
8. Особенности годовых отчетов крупных компаний.
9. Особенности современного Интернет репортинга.
10. Особенности раскрытия финансовой информации в России.
11. Особенности регулирования финансовой отчетности в России.
12. Каналы распространения корпоративной финансовой информации в России.
13. Формат баланса-нетто. Агрегирование баланса. Аналитический баланс.
14. Формат отчета о прибылях и убытках.
15. Формат отчета о движении денежных средств.
16. Экспресс-диагностика финансовой информации. Критерии оптимальности баланса.
17. Финансовый анализ как инструмент принятия управленческих решений.
18. Финансовый анализ: понятие, подходы, основные методы.
19. Методический инструментарий коэффициентного анализа.
20. Оценка финансового состояния организации: источник информации, оценочные показатели и критерии (краткосрочный аспект).
21. Ликвидность активов, баланса, компании.
22. Оценка финансового состояния организации: источник информации, оценочные показатели и критерии (долгосрочный аспект).
23. Российский и зарубежные стандарты оценки финансовой устойчивости.
24. Оценка имущественного положения организации: источник информации и показатели.
25. Критерии принятия решений в области управления активами.
26. Оценка политики финансирования активов.
27. Оценка деловой активности организации: источник информации и показатели.
28. Оборачиваемость активов: значение в анализе и показатели оценки.
29. Показатели рентабельности: значение в анализе и разновидности.
30. Особенности анализа запасов.
31. Особенности анализа дебиторской задолженности.
32. Анализ денежного потока и модели его оптимизации.
33. Основы операционного (маржинального) анализа.
34. Метод безубыточности.
35. Метод левериджа. Действие операционного и финансового рычага.
36. Балансовая политика как инструмент управления финансовыми агрегатами.
37. Балансовая политика организации: трактовки и разновидности.
38. Основы балансового моделирования.
39. Балансовая модель финансового контроля.
40. Тенденции формирования годовых отчетов за рубежом. Стандарт GRI.
41. Проблемные вопросы финансового репортинга в России.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Список источников и литературы

Нормативно-правовые акты

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете и отчетности» от 21.11.1996 N 129-ФЗ
2. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу. / Приказ Министра финансов от 1 июля 2004 г. № 180.
3. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99) / Приказ Министерства Финансов РФ от 6 июля 1999 г. N 43н
4. Международные стандарты финансовой отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2019.
5. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности / Постановление Правительства РФ от 6 марта 1998 г. N 283.

Основная литература

1. Ковалев В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учебное пособие для вузов. Издание 2. – М.: Велби, Проспект, 2016.
2. Незамайкин В.Н. Финансовый менеджмент: Учебник М.: Издательство Юрайт, 2019.
- 3.

Дополнительная литература

1. Российский статистический ежегодник. – М.: Росстат.
2. Хотинская Г.И., Бокарева Е.В., Макаренко А.А. Балансовый метод в экономике и финансах: сущность, эволюция, современность. Монография. – М.: РГУТиС, 2008.

Обучающие программы и Интернет-ресурсы

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Нормативно-правовая система «Гарант».
3. Нормативно-правовая система «Кодекс».

Информацию по данному курсу в Интернете можно найти на следующих сайтах:

1. www.arfi.ru - проект АРФЭИ (Ассоциации распространителей финансово-экономической информации)
2. www.cbr.ru
3. www.gks.ru
4. www.globalreporting.jrg
5. www.minfin.ru
6. www.raexpert.ru
7. www.rbk.ru
8. www.skrin.ru – проект СКРИН (Система комплексного раскрытия информации)

6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Национальная электронная библиотека (НЭБ) www.rusneb.ru
 ELibrary.ru Научная электронная библиотека www.elibrary.ru
 Электронная библиотека Grebennikon.ru www.grebennikon.ru
 Cambridge University Press
 ProQuest Dissertation & Theses Global
 SAGE Journals
 Taylor and Francis
 JSTOR

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для обеспечения дисциплины используется материально-техническая база образовательного учреждения: учебные аудитории, оснащённые компьютером и проектором для демонстрации учебных материалов.

Состав программного обеспечения:

1. Microsoft Office
2. Adobe Master Collection
3. ПО Kaspersky Endpoint Security

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или могут быть заменены устным ответом; обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; письменные задания оформляются увеличенным шрифтом; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

- для глухих и слабослышащих: лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме; экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих: в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

- для глухих и слабослышащих: в печатной форме, в форме электронного документа.

- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих: устройством для сканирования и чтения с камерой SARA SE; дисплеем Брайля PAC Mate 20; принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих: автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих; акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1; компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. Методические материалы

9.1 Планы семинарских/ практических/ лабораторных занятий

Темы семинарских занятий отражают последовательность изучения дисциплины в соответствии с рабочей программой и выбраны исходя из их значимости для изучения курса. На семинарах отрабатываются наиболее важные теоретические аспекты дисциплины, а также типовые задачи и ситуации.

При подготовке к занятию магистр должен ознакомиться с планом семинара, повторить теоретический материал по данной теме на основании конспектов лекций, рекомендуемой литературы и электронных образовательных ресурсов. В ходе семинаров на базе самостоятельной подготовки магистр выполняет теоретические и практические задания, при обсуждении которых оцениваются не только навыки в области профессиональной подготовки, но и общепрофессиональные компетенции.

ТЕМАТИЧЕСКИЕ РАЗДЕЛЫ семинарских занятий

Тема 1 Состав, структура и особенности финансовой информации

Цель: изучить особенности финансовой информации, состав и структуру ее представления в Российском стандарте финансовой отчетности (РСБУ) и Международном стандарте финансовой отчетности (МСФО).

Форма проведения: обсуждение, дискуссия, решение задач.

Вопросы для изучения и обсуждения:

1. разновидности финансовой информации;
2. особенности корпоративной финансовой информации;
3. модели и стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации;
4. формат основных отчетов и их взаимосвязь;
5. агрегирование финансовой отчетности

Контрольные вопросы блиц - опроса:

1. Место и роль финансовой информации в современном обществе.
2. Корпоративная финансовая информация: основные формы и каналы ее распространения.
3. Какие Вы знаете требования к финансовой информации.
4. Англо-американская, континентальная и восточно-европейская модели представления корпоративной финансовой информации.
5. Экспресс-диагностика финансовых агрегатов. Критерии оптимальности баланса.

Тема 2 Диагностика корпоративной финансовой информации

Цель: освоение методологии развернутого финансового анализа, моделирования параметров финансовой отчетности и формирования на этой основе финансовой политики.

Форма проведения: опрос, решение задач.

Вопросы для изучения и обсуждения:

1. Методы финансового анализа. Направления финансового анализа.
2. Финансовое состояние организации (краткосрочный и долгосрочный аспекты).
3. Деловая активность организации: устойчивость экономического роста.
4. Операционный анализ в структуре «доходы-расходы-прибыль» как характеристика способности организации генерировать доходы/прибыль

Контрольные вопросы блиц - опроса:

1. Назовите базовый набор аналитических коэффициентов и объясните их назначение.
2. Объясните экономический и финансовый подходы к оценке ресурсного потенциала, брутто- и нетто-оценки, уровень износа/годности амортизируемых активов, реальная стоимость имущества и ее оценка, ранжирование активов по степени их ликвидности.
3. Какие Вы знаете критерии принятия решений в области управления активами и пассивами.
4. Критерии принятия управленческих решений в области финансового состояния.
5. Деловая активность организации: устойчивость экономического роста и "золотое правило экономики предприятия".

Тема 3 Управление финансовыми агрегатами

Цель: приобретение навыков принятия решений в управлении финансовыми агрегатами.

Форма проведения: опрос, обсуждение докладов, решение задач, кейсов.

Вопросы для изучения и обсуждения:

1. Стандарт GRI (Global Reporting Initiative). Концепция «финансовой витрины» (financial data mart, FDM).
2. Балансовая политика как инструмент управления финансовыми агрегатами.
3. Оптимизация параметров финансовой отчетности на основе технологии балансового моделирования.
4. Балансовая модель корпоративного контроля финансового результата.

Контрольные вопросы блиц - опроса:

1. «Бархатная революция» корпоративного репортинга.
2. Финансовая отчетность как инструмент позиционирования компании.
3. Содержание и классификация разновидностей балансовой политики.
4. Имитационное моделирование в экономике.

Пример кейса:

1. С использованием каких общих и специфических методов можно оценить эффективность управления финансовыми агрегатами.

На семинарском занятии предполагается презентация научных докладов и рефератов, их обсуждение с целью публикации в научных изданиях РГГУ.

Примерные темы научных докладов и рефератов:

1. Финансовая отчетность как основной источник корпоративной финансовой информации.
2. Модели и стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации.
3. Сравнительная оценка стандартов раскрытия корпоративной финансовой информации (РСБУ и МСФО).

4. Основные формы финансового репортинга. Состав форм бухгалтерской отчетности.
5. Особенности финансовой/бухгалтерской отчетности и каналы ее распространения.
6. Особенности годовых отчетов крупных компаний.
7. Особенности современного Интернет репортинга.
8. Особенности раскрытия финансовой информации в России.
9. Особенности регулирования финансовой отчетности в России.
10. Каналы распространения корпоративной финансовой информации в России.

Примеры задач:

Задача 1. По приведенным данным составить финансовый отчет, агрегировать баланс оценить рабочий капитал, ликвидность и финансовую устойчивость.

Выручка от реализации	350	Себестоимость реализованного товара	250
Прибыль прошлых лет	10	Изддержки, включая налоги	60
Товар	40	Задолженность по заработной плате	15
Касса	10	Задолженность по налогам	15
Компьютер (остаточная стоимость)	15	Уставный капитал	10
Расчетный счет	20	Дебиторская задолженность покупателей	35
Кредиторская задолженность поставщикам	30		

Задача 2. Сравнить имущественное положение двух предприятий по следующим данным:

Наименование показателя	Предприятие 1	Предприятие 2
Внеоборотные активы	100	10
Запасы	70	50
Дебитор. задолженность	30	70
Денежные средства	10	40

Задача 3. Оценить финансовый результат предприятия по движению собственного капитала в балансе и сделать вывод о его капитализации по следующим данным:

Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода
	Внеоборотные активы	100		80	Собственный капитал
Оборотные активы	200	260	Долгосрочные обязательства	-	-
			Краткосрочные обязательства	120	240

Задача 4. Рассчитать операционный и финансовый циклы, если годовой объем продаж – 10000, среднегодовые остатки оборотных активов составляют: запасы – 100, дебиторская задолженность – 60, денежные средства – 30, кредиторская задолженность – 200.

Пример тестов:

Тест 1. В разделе баланса "Краткосрочные обязательства" отражаются:

1. Оборотные активы.
2. Внеоборотные активы.
3. Заемный капитал со сроком погашения более 12 месяцев.
4. Кредиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев.

Тест 2. Отчет о финансовых результатах – это:

1. Финансовый результат деятельности предприятия.
2. Расшифровка бухгалтерского счета «Прибыли и убытки».
3. Сальдо закрытых и незакрытых бухгалтерских счетов.
4. Совокупность активов и пассивов предприятия.

Тест 3. В валюту баланса-нетто включается ... стоимость:

1. первоначальная.
2. восстановительная.
3. остаточная.
4. рыночная.

Тест 4. Долгосрочными активами являются:

1. Товары.
2. Готовая продукция.
3. Основные средства.
4. Нематериальные активы.
5. Материалы.

Тест 5. Укажите размер долгосрочных пассивов, необходимых для покрытия долгосрочных активов, если разд. 1 равен 10.000.

1. > 10.000.
2. < 10.000.
3. 5.000.
4. 20.000.

Тест 6. При краткосрочных обязательствах 10.000 руб., оптимальный размер оборотных активов равен:

1. > 10.000.
2. < 10.000.
3. > 5.000.
4. > 20.000.

Тест 7. Какова прибыль по балансу, если валюта баланса 20.000, уставный капитал - 8.500, краткосрочные обязательства - 7.000, долгосрочные обязательства отсутствуют?

1. 4.500.
2. 1.500.
3. 8.500.
4. 7.000.

Тест 8. Определите сумму краткосрочных пассивов, если актив баланса представлен оборотными средствами на сумму 15.000, собственный капитал фирмы составляет 10.000, долгосрочные обязательства отсутствуют.

1. 25.000.
2. 15.000.
3. 10.000.
4. 5.000.

Тест 9. Увеличение собственного капитала в балансе свидетельствует:

1. Об улучшении имущественного положения предприятия.
2. О росте капитализации предприятия.
3. Об улучшении платежеспособности предприятия.
4. О росте объемов продаж.

Тест 10. Сделайте вывод о финансовом состоянии предприятия, если собственный капитал равен 10, краткосрочные обязательства составляют 50.

1. Предприятие убыточно.
2. Предприятие неликвидно.
3. Предприятие финансово неустойчиво.
4. Имущественное положение предприятия неудовлетворительно.

Тест 11. Сделайте вывод о финансовом состоянии предприятия, если в балансе оборотные активы равны краткосрочным обязательствам.

1. Предприятие убыточно.
2. Предприятие неликвидно.
3. Предприятие финансово неустойчиво.
4. Имущественное положение предприятия неудовлетворительно.
5. У предприятия низкая деловая активность.

Тест 12. Укажите целесообразный источник пополнения оборотных активов, если ликвидность баланса < 2 .

1. Собственные источники финансирования.
2. Долгосрочные обязательства.
3. Текущие обязательства.
4. Иные источники финансирования.

Тест 13. Источником информации для анализа имущественного положения предприятия/организации являются:

1. Активы баланса.
2. Пассивы баланса.
3. Отчет о прибылях и убытках.
4. Отчет о движении средств.
5. Отчет о движении капитала.
6. Отчет о движении фондов.

Тест 14. К имуществу предприятия не относится:

1. Дебиторская задолженность.
2. Кредиторская задолженность.
3. Денежные средства.
4. Прибыль.
5. Внеоборотные активы.

Тест 15. Финансовые активы - это:

1. Дебиторская задолженность.
2. Кредиторская задолженность.
3. Денежные средства.
4. Прибыль.
5. Внеоборотные активы.

9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ

В процессе изучения данной дисциплины запланированы следующие виды научно-исследовательских письменных работ магистрантов: доклад, эссе.

Требования к написанию эссе. Работы пишутся магистрантами в аудитории, на занятиях по обсуждаемой теме и сдаются преподавателю на проверку. Затем работы обсуждаются, выборочно или для всей группы и выставляется оценка в баллах. Объем эссе и тема задается преподавателем.

Структура доклада: титульный лист, лист содержания введение, разделы, заключение, список источников и литературы, приложения.

Магистрант должен провести научное исследование заданной проблематики, проанализировать различные финансовые теории, критически сопоставить различные точки зрения авторов и финансовых школ. Стилистика изложения материала – традиционно научная, с соответствующей терминологией и речевыми оборотами. Работа должна содержать тезисы, сопоставления мнений разных авторов; практические примеры, подтверждения, опровержения. В докладе обязательно должны быть представлены не только теоретические материалы, но и статистические и аналитические данные. Акцент нужно сделать на практическом применении финансовых теорий. В заключение требуется сформулировать авторскую точку зрения на проблему и аргументировать ее.

Особое внимание во введении должно быть уделено определению методологического аппарата исследования – цели, задач, предмета и методов исследования.

Цель исследования – это конечный результат выполнения научной работы по выбранной теме. Задачи – это пути (что необходимо исследовать конкретно) для достижения цели исследования по данной теме.

Предмет исследования – это та проблема (процесс), на которую направлено исследование (собственно тема исследования).

Объект исследования – это та часть научного знания, с которой связано исследование (конкретная финансовая теория, процесс или явление, порождающее проблемную финансовую ситуацию, совокупность финансово-экономических отношений, и прочее).

Требования к оформлению доклада. Объем реферата должен составлять 10-12 страниц машинописного текста, напечатанного через полтора интервала шрифтом Times New Roman кегль 12. Доклад выполняется на одной стороне листа бумаги формата А4 по ГОСТ 9327-60 и сдается в печатном переплетенном (сброшюрованном) виде и в электронном виде. Размеры полей по ГОСТ 7.32-91: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм. Выравнивание основного текста – по ширине страницы. Текст должен иметь отступы в начале каждого абзаца (красная строка размером 1,25 см). Оформление рисунков, таблиц и переносов таблиц на следующую страницу выполняются в соответствии со стандартными требованиями. В тексте приводятся ссылки на источники из приведенного списка в квадратных скобках, например, [4, стр.12].

Обязателен список использованных источников и литературы, оформленный в соответствии с ГОСТ, требованиям к библиографическому описанию.

Требования к презентации, сопровождающей доклад. Для доклада на 15-20 минут рекомендуется подготовить 8-12 информативных слайдов, без учета первого и заключительного. Презентация должна визуально поддерживать ключевые положения доклада. Не нужно перегружать слайд текстом, целесообразно перевести его в схемы, таблицы. Обязательно использование примеров, уместно оптимальное иллюстрирование излагаемого материала доклада.

Требования к оформлению статьи для публикации. В случае рекомендации преподавателем – научным руководителем доклада магистранта к публикации, требования по оформлению письменной работы зависят от редакции конкретного журнала (в том числе электронного), или от условий публикации в сборниках научных статей.

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина реализуется на Экономическом факультете кафедрой финансов и кредита

Цель дисциплины - формирование у будущих магистров современных знаний в области раскрытия финансовой информации и ее интерпретации, а также приобретение навыков принятия управленческих решений.

Задачи дисциплины:

- изучение корпоративной финансовой информации и современных принципов ее регулирования;
- сравнительная оценка российского и международных стандартов раскрытия корпоративной финансовой информации;
- экспресс-диагностика корпоративной информации - ее эмпирическая оценка по критериям оптимальности;
- освоение методологии развернутого финансового анализа;
- приобретение навыков моделирования параметров финансовой отчетности и формирования на этой основе финансовой политики,
- оценка стандартов раскрытия финансовой информации в России и формирование современного представления о ее месте и роли в позиционировании компании.

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

- ПК-1 Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать;
- ПК-3 Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основные понятия и методы формирования и управления денежными потоками;
- основные методы поиска и анализа данных о внешней и внутренней среде корпорации;
- этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.

Уметь:

- моделировать и оценивать денежные потоки;
- искать и анализировать данные о внешней и внутренней среде корпорации;
- осуществлять поиск и анализ информации, необходимой для разработки инвестиционного проекта.

Владеть:

- приемами анализа, оценки и моделирования денежных потоков;
- способностью осуществлять поиск и анализ данных о внешней и внутренней среде корпорации;
- способностью управлять преактивной апробацией проекта на всех этапах.

По дисциплине (*модулю*) предусмотрена промежуточная аттестация в форме экзамена.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 4 зачетных единиц.