

Учреждение образования “Белорусский государственный экономический университет”

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»

_____ В.Н.Шимов

«___» _____ 20__ г.

Регистрационный № УД ___/уч.

БАЛАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСОВОЙ ДИАГНОСТИКИ

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной дисциплине

для специальности 1-25 81 09

«Коммерческая деятельность»

2017г.

СОСТАВИТЕЛИ:

А. В. Владыко, доцент кафедры экономики торговли и услуг учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

П.И. Иванцов, профессор кафедры государственного строительства и управления Академии управления при Президенте Республики Беларусь, доктор экономических наук, профессор

Е.Ф. Волонцевич, заведующая кафедрой экономики и управления туристической индустрией «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой экономики торговли и услуг учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

(протокол № 6 от 12.01.2017г.);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

(протокол № ____ от _____)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа по учебной дисциплине «Балансовый инструментарий финансовой диагностики» разработана в учреждении высшего образования Республики Беларусь «Белорусский государственный экономический университет» в соответствии с требованиями образовательного стандарта высшего образования II ступени, обеспечивающего получение степени магистра экономики, и учебного плана высшего образования по специальности 1-25 01 09 «Коммерческая деятельность» по магистерским программам «Торговое дело», «Экономика предпринимательства и инноваций», «Внешняя торговля».

Формирование современной бизнес-среды сопровождается нестабильностью экономического развития, замедлением темпов экономического роста и производительности труда, невысокими темпами структурных преобразований, падением деловой активности бизнеса. Сложившаяся динамика экономических показателей и финансовых критериев объективно способствует дальнейшему развитию важного направления аналитической деятельности - диагностики финансового состояния и совершенствованию ее балансового инструментария. Концепция финансовой диагностики базируется на основных положениях анализа финансового состояния организации. Однако данное понятие не следует отождествлять с последним. И анализ, и диагностика являются инструментами познания и в фундаментальных, и прикладных исследованиях. Однако, если анализ представляет собой процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности, то диагностика решает основную проблему: устанавливает необходимое и достаточное качественное и количественное поле сравнений и количественные нормативы показателей объекта исследования, учитывая тенденции развития хозяйствующего субъекта, сферы деятельности с целью последующего сравнения (оценки) текущего состояния параметров объекта исследования с признанными в данный момент оптимальными либо доминирующими критериями.

Таким образом, финансовая диагностика включает следующие действия: подготовку заключения о существующем финансовом положении объекта диагностирования; изучение причин его изменения; анализ перспектив развития объекта диагностирования, в частности, с точки зрения финансовой устойчивости и кредитоспособности организации; подготовку проектов решений по ее дальнейшему развитию.

Основным информационным обеспечением финансовой диагностики выступает финансово-бухгалтерская отчетность: бухгалтерский баланс, отчет о

прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств. Представленная в них информация позволяет оценить на конкретную дату (за конкретный период) имущественную обеспеченность организации и источники финансирования деятельности, другими словами, сформировать целостную картину финансового состояния организации и определить ориентиры ее развития в будущем. С этой целью важно владеть балансовым инструментарием проведения финансовой диагностики, основные элементы которого выражены в проведении конкретных аналитико-диагностических процедур:

- горизонтальный и вертикальный анализ отчетности;
- анализ экономических активов по форме и содержанию;
- оценка финансовой устойчивости и кредитоспособности;
- расчет индикаторов платежеспособности и финансовой устойчивости;
- управление структурой капитала, его денежной и неденежной составляющими;
- управление денежными потоками и факторами формирования прибыли организации;
- обобщение результатов комплексной диагностики с целью обоснования стратегической финансовой позиции торговой организации.

Таким образом, результаты финансовой диагностики позволяют сделать выводы о создавшейся финансовой ситуации, возникших проблемах, установить причины отклонений достигнутых показателей, применить средства балансовой политики, и, как результат, разработать проекты управленческих решений с целью дальнейшего развития организации и укрепления ею своей стратегической финансовой позиции.

Целью преподавания учебной дисциплины «Балансовый инструментарий финансовой диагностики» является подготовка высококвалифицированных кадров и компетентных аналитиков, владеющих инструментарием проведения финансовой диагностики, используя данные финансово-бухгалтерской отчетности; формирование у обучающихся устойчивых навыков в проведении финансовой диагностики, в овладении технологией диагностирования, управлении итогами баланса, отчетов о прибылях и убытках и движении денежных средств и «моделировании» стратегической финансовой позиции организации.

Задачи учебной дисциплины «Балансовый инструментарий финансовой диагностики»:

изучить:

- сущность финансовой диагностики и ее инструментария;
- последовательность проведения финансовой диагностики;

- содержание финансово-бухгалтерской отчетности и специфики формирования итогов;
- механизм оценки экономических активов и капитала организации;
- методику диагностирования состояния денежных и финансовых потоков;
- технологию проведения анализа финансовой устойчивости и расчета индикаторов рабочего, финансового и денежного капитала.
- *освоить:*
- технологию проведения финансовой диагностики;
- технику расчета финансовых индикаторов;
- инструментарий комплексной оценки финансово-бухгалтерской отчетности;
- процесс разработки проектов управленческих решений по результатам финансовой диагностики.

Изучение учебной дисциплины «Балансовый инструментарий финансовой диагностики» способствует формированию у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

- ПК-1. Работать с нормативно-правовой, научной, методической литературой и трудовым законодательством;
- ПК-2. Организовывать работу малых коллективов исполнителей для достижения поставленных целей;
- ПК-3. Взаимодействовать со специалистами смежных профилей;
- ПК-4. Анализировать и оценивать исходные данные;
- ПК-5. Готовить доклады, материалы, выполнять индивидуальные задания;
- ПК-6. Пользоваться глобальными информационными ресурсами;
- ПК-7. Анализировать внешнюю среду и сопоставлять с ресурсными возможностями организации;
- ПК-8. Управлять товарными, информационными и финансовыми потоками при работе с формами финансово-бухгалтерской отчетности;
- ПК-9. Создавать систему управления действиями по проведению финансовой диагностики;
- ПК-10. Принимать обоснованные управленческие решения, как стратегические, так и оперативные;
- ПК-11. Количественно и качественно оценивать риски;
- ПК-12. Оценивать перспективность принимаемых решений согласно составленному заключению по результатам финансовой диагностики, их надежность, эффективность;
- ПК-13. Обосновывать решения о выходе на внешние рынки и разрабатывать стратегии эффективного проникновения;
- ПК-14. Формировать эффективную балансовую политику;

- ПК-15. Разрабатывать меры по устранению выявленных отклонений и диспропорций;
- ПК-16. Иметь навыки составления заключений финансовой диагностики в рамках профессиональной деятельности с использованием информационных технологий и участвовать в их презентации и реализации;
- ПК-17. Оценивать надежность и эффективность проводимых мероприятий финансовой диагностики.

Учебная дисциплина «Балансовый инструментарий финансовой диагностики» изучается на II ступени получения высшего образования, обеспечивающего получение степени магистра экономики по специальности 1-25 01 09 «Коммерческая деятельность», и базируется на знании обучающимися базового курса экономики и сопряженных с ним учебных дисциплин: «Экономическая теория», «Менеджмент в торговле», «Экономика торговли», «Коммерческая деятельность», «Прикладной маркетинг (в отрасли)» и др.

В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать:

- современные подходы к определению финансовой диагностики;
- предмет и области применения финансовой диагностики;
- содержание и состав финансово-бухгалтерской отчетности;
- преимущества балансового инструментария и его ограниченность;
- механизм проведения финансовой диагностики;
- методику расчета индикаторов финансового состояния;
- содержание анализа денежных потоков;
- сущность балансового инструментария и его элементы;
- подходы к обоснованию стратегической финансовой позиции.

уметь:

- формировать структуру бухгалтерского баланса, выявлять статичные и динамичные статьи;
- регламентировать процесс финансовой диагностики;
- проводить оценку финансовой устойчивости организации с позиции внешнего баланса;
- диагностировать финансовое состояние исследуемого объекта, выявлять отклонения и диспропорции;
- разрабатывать программу действий по устранению негативных тенденций в развитии организации и направления ее проведения;
- проводить анализ состава и структуры активов и капитала по форме и содержанию;
- оценивать финансовую устойчивость и платежеспособность;

- анализировать денежные потоки и факторы, влияющие на их состояние;
 - составлять аналитическую записку, как завершение финансовой диагностики;
 - характеризовать стратегическую финансовую позицию организации в будущем;
 - оценивать экономическую эффективность мер финансовой диагностики;
- владеть:*

- навыками работы с экономическими категориями, показателями и документами;
- навыками формирования статичных и динамичных статей баланса;
- навыками проведения экспресс-анализа финансовой устойчивости организации;
- навыками оценки финансового состояния организации с позиции выявления оптимальных границ собственного капитала и соответствующих зон риска;
- навыками по управлению активами и капиталом организации, процессом формирования прибыли и движением денежных средств;
- навыками структурирования и финансовой взаимосвязки показателей форм годовой отчетности;
- навыками обобщения результатов финансовой диагностики;
- навыками разработки рекомендаций по результатам финансовой диагностики

В соответствии с образовательным стандартом высшего образования по специальности 1-25 01 09 «Коммерческая деятельность» учебная программа рассчитана на 136 часов, из них аудиторных занятий для дневной формы получения высшего образования предусмотрено 50 часов, для заочной формы получения высшего образования – 26 часов.

Примерное распределение аудиторного времени по видам занятий:

- для дневной формы получения высшего образования: лекций – 30 часов; семинарских занятий – 20 часов;
- для заочной формы получения высшего образования: лекций – 16 часов; семинарских занятий – 10 часов.

Учебная программа осваивается обучающимися дневной формы получения высшего образования в течение одного семестра, обучающимися заочной формы получения высшего образования в течение двух семестров: в первом семестре лекций – 10 часов, семинарских занятий – 6 часов, во втором семестре - лекций – 6 часов; семинарских занятий – 4 часа.

Формы текущей аттестации (3,5 зачетных единиц):

- для дневной формы получения высшего образования – экзамен (3,5 зачетные единицы);
- для заочной формы получения высшего образования – экзамен (3,5 зачетные единицы).

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Финансовая диагностика в системе управления финансовыми ресурсами организации

Сущность финансовой диагностики, ее цели и задачи. Место финансовой диагностики в общей диагностике состояния торговой организации. Основные проблемы в финансовом состоянии торговой организации, причины его изменения (ухудшения). Эволюция понятий «финансовый анализ» и «финансовая диагностика». Виды экономической диагностики. Сферы приложения диагностики. Объект, цели, задачи диагностики. Методологические аспекты диагностики.

Содержание диагностики и ее финансовый инструментарий. Понятие финансовой диагностики, ее цели. Задачи финансовой диагностики. Структура диагностики. Инструментарий финансовой диагностики. Проблемы, решаемые с помощью финансовой диагностики.

Анализ финансового состояния: основные формы взаимодействия с диагностикой. Ratio Analysis (анализ финансовых коэффициентов. Показатели структуры капитала. Показатели прибыльности активов и собственного капитала. Показатели ликвидности. Внутренний и внешний финансовый анализ. Сравнительная оценка финансовой диагностики и финансового анализ

Практика финансовой диагностики и мониторинг финансовых показателей. Сроки проведения финансовой диагностики. Временной регламент финансовой диагностики. Крупномасштабная диагностика и мониторинг выборочных финансовых показателей. Практика финансовой диагностики.

Тема 2. Информационное обеспечение финансовой диагностики: состав отчетов и взаимосвязь показателей

Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации. Требования, предъявляемые к балансу. Формы оценки статей баланса. Назначение баланса. Ограничения в балансе. Зависимость структуры баланса от избранной финансовой философии. Принципы составления бухгалтерской отчетности: Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета. Основополагающие допущения. Принцип непрерывности деятельности и принцип начисления. Качественные характеристики финансовой отчетности: понятность, уместность, надежность, сопоставимость. Ограничения уместности и надежности информации. Достоверное и объективное представление.

Бухгалтерская отчетность в международном контексте. Принципы составления бухгалтерской отчетности: международные подходы в свете отечественной практики. Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета. Преимущества и недостатки Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в национальной практике учета Принципы регулирования бухгалтерской отчетности в Беларуси. Функции, выполняемые бухгалтерской отчетностью, в процессе проведения финансовой диагностики. Виды балансов и возможности их использования в финансовой диагностике. Четыре типа изменений в балансе. Требования, предъявляемые к бухгалтерскому балансу. Бухгалтерский баланс международного стандарта.

Экономическая интерпретация основных статей бухгалтерской отчетности. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности. Структура актива баланса. Долгосрочные и краткосрочные активы. Принцип расположения статей актива баланса. Требования международного стандарта к оценке активов бухгалтерского баланса. Пассивная часть балансового отчета. Основные разделы пассива баланса. Собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные обязательства. Принцип расположения статей пассива баланса. Классификация резервов организации с точки зрения их отнесения к категории либо собственного, либо заемного капитала. Экономическая интерпретация и отличительные характеристики оценочных резервов. Назначение и роль скрытых резервов. Построение управленческого баланса. Агрегирование баланса. Взаимосвязка показателей форм бухгалтерской отчетности.

Направления изучения отчета о прибылях и убытках. Международная практика разработки отчета. Одноступенчатая и многоступенчатая формы составления отчета о прибылях и убытках. Ступени формирования чистой прибыли торговой организации. Методы оценки товарных запасов (методы FIFO и LIFO). Влияние избранного метода на структуру и содержание бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

Отчет о движении денежных средств и его место в системе финансово-бухгалтерской отчетности. Современные подходы в международной и отечественной практике составления данного отчета. Разделы отчета о движении денежных средств, их содержание. Прямой и косвенный методы расчета показателей денежного потока, их сравнительная характеристика. Ранжирование денежных поступлений по видам деятельности: текущая, инвестиционная, финансовая. Денежный поток и выявление взаимозависимости с полученной прибылью. Уравнение, выступающее логической основой отчета о движении денежных средств: сущность и специфика применения в современной практике экономического анализа.

Отчет о движении денежных средств и его взаимосвязь с отчетом о прибылях и убытках. Отличия прибыли от продаж от величины денежных средств. Взаимодействие процесса получения прибыли и движения денежных средств. Оценка состояния денежного потока. Выбор метода отражения денежного потока: прямой или косвенный.

Тема 3. Анализ баланса и технология его проведения в рамках финансовой диагностики

Анализ баланса как важный инструмент оценки имущественного состояния организации, ее финансовой стабильности и независимости по отношению к кредиторам. Цели анализа баланса. Задачи анализа баланса. Внешний и внутренний анализ баланса. Факторы, затрудняющие анализ баланса. Основные методы анализа баланса, специфика их применения. Техника проведения анализа баланса.

Этапы анализа баланса: последовательность, содержание и техника проведения. Трехступенчатая схема анализа баланса (в общем виде): обработка основных годовых отчетных документов, информация о балансовых показателях и их изучение, сравнение показателей. Этапы анализа баланса. Оценка имущества организации и источников его финансирования. Принятие решений о соответствии структуры источников структуре имущества организации. Текущие финансовые потребности. Оценка ликвидности баланса. “Золотое правило баланса”. “Правило теста на быструю ликвидность”. “Правило коэффициента текущей ликвидности”. Оценка балансовых остатков кредиторской и дебиторской задолженности. Практическая значимость “правил разумного финансирования”.

Классификация имущества организации в системе национальных счетов: единство формы и содержания. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Финансовые и нефинансовые активы. Собственный и заемный капитал. Особенности данной классификации, ее положительные стороны. Рассмотрение “финансовой сущности” имущества организации. денежная и неденежная составляющая экономических активов.

Экспресс-анализ финансовой устойчивости организации. Последовательность проведения экспресс-анализа финансовой напряженности и устойчивости (на основе выявления отклонений от точки финансового равновесия). Три подхода к определению собственной и заемной составляющей капитала в рамках экспресс-анализа. Выявление состояний “чистого кредитования”, “чистого заимствования”, “финансово - экономического равновесия”. Формулирование выводов по результатам анализа.

Обобщение результатов анализа баланса и обоснование выводов финансовой диагностики. Выявление основных взаимосвязей и факторов, дающих количественные характеристики. Построение модели изучаемой системы. Оценка аналитической модели с помощью программных продуктов.

Тема 4. Диагностика результативности финансово-экономической деятельности торговой организации

Понятие результативности финансово-экономической деятельности организации и специфика ее анализа. Деловая активность. Качественная и количественная оценка деловой активности. Результативность и экономическая целесообразность. Показатели результативности финансово-экономической деятельности организации.

Оценка эффективности использования ресурсов торговой организации. Показатели, характеризующие имущественное положение организации. Показатели деловой (коммерческой) активности организации. Показатели капиталотдачи, характеризующие эффективность использования имущества и капитала. Коэффициент отдачи (оборачиваемости) активов. Коэффициент отдачи (оборачиваемости) собственного капитала. Коэффициент отдачи (оборачиваемости) основных средств. Коэффициент отдачи (оборачиваемости) материальных оборотных активов. Коэффициент отдачи (оборачиваемости) производственных фондов. Коэффициент отдачи (оборачиваемости) оборотных активов.

Расчет и интерпретация основных показателей прибыльности деятельности. Оценка рентабельности, доходности, прибыльности в системе анализа результативности деятельности. Маржинальная прибыль. Ценовой коэффициент. Системный факторный анализ показателей рентабельности. Рентабельность собственного капитала (ROE). Основные факторы ROE. Чистая операционная прибыль (NOPAT). Рентабельность задействованного (инвестированного) капитала (ROCE). Основные факторы ROCE. Факторный финансовый анализ рентабельности инвестиций ROCE. Системный подход к ключевым коэффициентам и их составляющим.

Основные проблемы в финансовом состоянии организации. Причины сокращения показателей рентабельности. Нерациональное управление результатами деятельности. Причины снижения оборачиваемости активов и рентабельности собственного капитала. Критерии, свидетельствующие о развитии неблагоприятных тенденций в финансовом состоянии организации (диспропорции и отклонения). Пути оптимизации финансового состояния.

Тема 5. Анализ денежных потоков и оценка их воздействия на результаты хозяйственной деятельности организации

Информационно-аналитическое обеспечение процесса диагностики состояния и эффективности денежных потоков. Денежная оценка стоимости. Прямой и косвенный методы расчета показателей денежного потока, их

сравнительная характеристика. Ранжирование денежных поступлений по видам деятельности: текущая, инвестиционная, финансовая.

Денежный поток и выявление взаимозависимости с полученной прибылью. Уравнение, выступающее логической основой отчета о движении денежных средств: сущность и специфика применения в современной практике экономического анализа. Отличия прибыли от продаж от величины денежных средств. Взаимодействие процесса получения прибыли и движения денежных средств.

Методический инструментарий анализа денежных потоков. Стратегический и оперативный анализ денежных потоков. Выбор метода отражения денежного потока: прямой или косвенный.

Этапы стратегического анализа и оценки денежных потоков организации. Совокупный денежный поток. Положительный, отрицательный и чистый денежный поток. Сбалансированность и равномерность денежных потоков. Синхронность формирования денежных потоков. Расчет показателей темпа роста и структуры денежных потоков. Эффективность денежных потоков. Оценка влияния факторов внешней и внутренней среды. Дисконтирование денежных потоков.

Методика оперативного анализа денежных потоков. Цель оперативного анализа денежных потоков. Основные задачи оперативного анализа денежных потоков. Формирование платежного календаря. Механизм составления платежного календаря. Типы платежных календарей организации.

Управление движением денежных средств по видам деятельности. Выявление факторов изменения состояния денежного потока на конкретную дату и их анализ. Оценка поступлений денежных средств от инвестиционной деятельности. Чистая свободная наличность. Анализ финансовых потоков денежных средств. Оценка состояния денежного потока во взаимосвязи трех видов деятельности: основной, инвестиционной, финансовой.

Стратегия управления денежными потоками. Определение оптимального уровня денежных средств. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств. Синхронизация денежного потока. Методы оптимизации избыточного (дефицитного) денежного потока. Типы политики управления денежными потоками.

Тема 6. Аналитическое обоснование решений по управлению основным и оборотным капиталом

Сущность управления основным и оборотным капиталом. Значение категории «капитал». Постоянный и переменный капитал. Основной и оборотный капитал. Объекты управления капиталом.

Балансовый инструментарий оценки функционирования основного капитала. Задачи анализа основного капитала. Особенности управления основным капиталом в организации. Принятие управленческих решений в

процессе обновления основного капитала. Цель, стратегия и тактика управления основным капиталом. Экономический, организационный, информационный, технологический аспект управления основным капиталом.

Построение аналитического баланса. Особенности трансформации бухгалтерского баланса в аналитический. Анализ операционных долгосрочных активов организации. Определение необходимого общего объема операционных долгосрочных активов организации. Обеспечение своевременного обновления операционных долгосрочных активов организации. Анализ структурной динамики основных средств, инвестиционный анализ как элементы финансового анализа. Оценка эффективности использования основных средств и затрат по их эксплуатации в рамках диагностики. Методика проведения диагностики основных средств. Резервы повышения производственного использования долгосрочных активов. Обоснование системы мероприятий, направленных на повышение коэффициентов рентабельности и производственной отдачи долгосрочных активов.

Диагностика состояния оборотного капитала организации. Структура оборотного капитала и факторы, ее формирующие. Политика управления использованием оборотного капитала. Этапы управления оборотным капиталом. Влияние оборотного капитала на финансовое состояние организации. Политика управления отдельными элементами оборотного капитала. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей. Определение потребности в оборотном капитале.

Определение минимально необходимого чистого оборотного капитала (ЧОК). Факторы, определяющие величину чистого оборотного капитала. Причины снижения ЧОК. Анализ чистого оборотного капитала. Запас по уровню собственных средств. Резервы роста чистого оборотного капитала.

Тема 7. Обоснование структуры источников финансирования по результатам финансовой диагностики

Состав источников финансирования организации и их представление в балансе. Аналитическое обоснование финансовых решений в отношении источников финансирования. Управленческие решения по привлечению источников финансирования. Суть политики в отношении источников финансирования

Обоснование целевой структуры источников финансирования. Целевая структура капитала. Статические модели структуры капитала. Компромиссная теория структуры капитала. Оптимальная структура капитала. Традиционный подход в формировании структуры капитала. Динамические модели структуры капитала.

Балансовые модели управления источниками финансирования. Условие использования моделей управления источниками финансирования. Идеальная

модель управления источниками финансирования. Агрессивная модель управления источниками финансирования. Консервативная модель управления источниками финансирования. Компромиссная модель управления источниками финансирования. Показатель целевой структуры капитала.

Источники формирования собственных финансовых ресурсов. Внутренние источники формирования собственных финансовых ресурсов. Внешние источники формирования собственных финансовых ресурсов. Основные направления обеспечения максимального объема их привлечения. Анализ источников формирования и размещения капитала. Этапы стратегического управления формированием собственных финансовых ресурсов организации.

Управление объемом привлечения заемных финансовых ресурсов. Заемный капитал. Долгосрочные финансовые обязательства. Краткосрочные финансовые обязательства. Понятие политики привлечения заемных средств. Процесс формирования политики привлечения организациям заемных средств. Эффект финансового рычага.

Источники формирования собственных финансовых ресурсов. Обеспечение максимального объема привлечения собственных финансовых ресурсов из различных источников. Процесс формирования заемных финансовых ресурсов. Определение предельного объема привлечения заемных финансовых ресурсов. Управление привлечением долгосрочного банковского кредита. Оценка стратегии формирования финансовых ресурсов организации и обоснование основных направлений ее развития в будущем.

Оценка стратегии формирования финансовых ресурсов организации и обоснование основных направлений ее развития в будущем. Согласованность финансовой стратегии. Реализуемость финансовой стратегии. Экономическая эффективность реализации финансовой стратегии. Внеэкономическая эффективность реализации финансовой стратегии.

Тема 8. Комплексная диагностика стратегической финансовой позиции торговой организации

Сущность комплексной оценки стратегической финансовой позиции организации. Сущность стратегической позиции организации. Факторы, влияющие на выбор стратегии организации. Анализ факторов внешней финансовой среды непрямого влияния. Анализ факторов внешней финансовой среды непосредственного влияния. Анализ факторов внутренней финансовой среды. “Финансовое лицо” организации. Возможности и ограничения развития финансовой деятельности организации. Выявление проблемных зон в финансовом развитии организации. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции организации.

Модель стратегической финансовой позиции. Матрица возможных стратегических направлений финансового развития организации. Построение модели стратегической финансовой позиции по элементам: доминантные сферы и сегменты стратегического финансового развития; сильная, слабая, нейтральная позиции.

Использование инструментария SWOT-анализа и SNW- анализа (с использованием углубленных оценок “S” – сильная позиция, “N” – нейтральная позиция, “W”- слабая позиция). Прагматическая целесообразность SWOT-анализа. Разработка рекомендаций по основным направлениям улучшения деятельности организации на основе основных позиций SWOT-анализа. Матрица возможных стратегических направлений финансового развития организации. Дифференциация возможных стратегических направлений финансового развития организации с учетом ее стратегической финансовой позиции.

Формирование системы стратегических целей деятельности организации. Обоснование стратегии финансового развития организации и обеспечение условий для ее реализации. Модель PEST-анализа влияния на организацию финансовой макросреды. Классификации стратегических целей финансовой деятельности организации. Механизм выбора финансовой стратегии в зависимости от оценки стратегической финансовой позиции организации.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Балансовый инструментарий финансовой диагностики»

для специальности 1-25 81 09 «Коммерческая деятельность»,

(дневная форма получения высшего образования)

по магистерским программам «Торговое дело»,

«Экономика предпринимательства и инноваций», «Внешняя торговля»

Номер темы	Название темы	Количество аудиторных часов						Иное	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСР			
						Лекции	ПЗ (СЗ)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	Финансовая диагностика в системе управления финансовыми ресурсами организации	4	-	2	-	2	-	[1, 5, 7, 8, 9, 12, 20]	Дискуссия реферат, блок-схема
2.	Информационное обеспечение финансовой диагностики: состав отчетов и взаимосвязь показателей	6	-	2	-	4	-	[4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 14, 20]	Опрос, реферат, блок-схемы
3.	Анализ баланса и технология его проведения в рамках финансовой диагностики	4	-	4	-	2	-	[4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 14, 15-17, 20]	«Круглый стол», тест, индивидуальные задания
4.	Диагностика результативности финансово-экономической	4	-	2	-	4	-	[2, 3, 6, 9, 10, 11, 12, 14,	«Круглый стол», решение задач, индивиду-

	деятельности торговой организации							16, 17, 18, 20]	альные задания
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
5.	Анализ денежных потоков и оценка их воздействия на результаты хозяйственной деятельности организации	6	-	4	-	4	-	[1, 2, 3, 6, 9, 10, 11, 12, 14, 16, 17, 18,20]	Дискуссия индивидуальное задание
6.	Аналитическое обоснование решений по управлению основным и оборотным капиталом	2	-	2	-	2	-	[1, 2, 3, 6, 7,9, 10, 11, 12, 14, 16, 17,20]	«Круглый стол», индивидуальное задание
7.	Обоснование структуры источников финансирования по результатам финансовой диагностики	2	-	2	-	2	-	[1, 2, 3-8, 9, 10, 11, 12, 14, 17,19]	Дискуссия индивидуальное задание
8.	Комплексная диагностика стратегической финансовой позиции торговой организации	2	-	2	-	-	-	[1, 2, 3, 6, 9, 10, 11, 12, 14, 17,20]	Контрольный опрос, индивидуальное задание
Всего за семестр		30		20		20	-		Экзамен
ИТОГО		30		20		20	-		

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Балансовый инструментарий финансовой диагностики»

для специальности 1-25 81 09 «Коммерческая деятельность»,

(заочная форма получения высшего образования)

по магистерским программам «Торговое дело»,

«Экономика предпринимательства и инноваций», «Внешняя торговля»

Номер темы	Название темы	Количество аудиторных часов						Иное	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСП			
						Лекции	З (СЗ)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1 семестр									
1.	Финансовая диагностика в системе управления финансовыми ресурсами организации	2	-	1	-	-	-	[1, 5, 7, 8, 9, 12, 20]	Дискуссия реферат, блок-схема
2.	Информационное обеспечение финансовой диагностики: состав отчетов и взаимосвязь показателей	2	-	1	-	-	-	[4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 14, 20]	Опрос, реферат, блок-схемы
3.	Анализ баланса и технология его проведения в рамках финансовой диагностики	2	-	2	-	-	-	[1-8, 9, 12, 14]	«Круглый стол», решение задач, индивидуальные задания
4.	Диагностика результативности финансово-	2	-	1	-	-	-	[1, 6, 7, 9, 10, 11,	Дискуссия реферат, решение

	экономической деятельности торговой организации							12, 14, 16, 17, 20]	задач, индивидуальные задания
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
5.	Анализ денежных потоков и оценка их воздействия на результаты хозяйственной деятельности организации	2	-	1	-	-	-	[1, 2, 3-8, 9, 10, 11, 12, 14, 16, 17, 18,20]	Дискуссия индивидуальное задание
Итого за 1 семестр:		10		6					Индивидуальное задание
2 семестр									
6.	Аналитическое обоснование решений по управлению основным и оборотным капиталом	2	-	1	-	-	-	[1, 2, 3, 6, 7,9, 10, 11, 12, 14, 16, 17,20]	«Круглый стол», индивидуальное задание
7.	Обоснование структуры источников финансирования по результатам финансовой диагностики	2	-	1	-	-	-	[1, 2, 3-8, 9, 10, 11, 12, 14, 17,19]	Дискуссия индивидуальное задание
8.	Комплексная диагностика стратегической финансовой позиции торговой организации	2	-	2	-	-	-	[1-8, 9, 10, 11, 12, 14, 17,19]	Контрольный опрос, индивидуальное задание
Итого за 2 семестр		6		4					Защита индивидуального задания
ИТОГО		16		10					Экзамен

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов по учебной дисциплине «Балансовый инструментарий финансовой диагностики»

В овладении знаниями учебной дисциплины важным этапом является самостоятельная работа студентов. Рекомендуется бюджет времени для самостоятельной работы в среднем 2-2,5 часа на 2-х часовое аудиторное занятие.

Основными направлениями самостоятельной работы студента являются:

- первоначально подробное ознакомление с учебной программой учебной дисциплины;
- ознакомление со списком рекомендуемой литературы по учебной дисциплине в целом и ее темам, наличие ее в библиотеке и других доступных источниках, изучение необходимой литературы по теме, подбор дополнительной литературы;
- изучение и расширение лекционного материала преподавателя за счет специальной литературы, консультаций;
- подготовка к семинарским (практическим) занятиям по специально разработанным планам с изучением основной и дополнительной литературы;
- выполнение заданий по формированию блок-конспекта согласно разработанному руководству;
- подготовка к выполнению диагностических форм контроля (тесты, индивидуальные задания и т.п.);
- подготовка к экзамену.

Для оценки качества самостоятельной работы студентов осуществляется контроль ее выполнения. Контроль знаний студентов осуществляется путем опросов, тестирования, решения хозяйственных ситуаций, проведения деловых игр, круглых столов, написания рефератов, выполнения индивидуального задания и сдачи экзамена.

Нормативные и законодательные акты:

1. Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности : постановление Министерства финансов, Министерства экономики Респ. Беларусь, 27 дек. 2011г., №140/206: в ред. постановления Министерства финансов, Министерства экономики Респ. Беларусь, 22 февр. 2016, № 9/10[Электронный ресурс]/ Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. - Минск, 2016.
2. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 30 сент. 2011г., №102 : с изм. и доп. от 31 янв. 2013г., № 96// Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь.- 2014. - №8/28275.
3. Инструкция по применению типового плана счетов бухгалтерского учета : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 29 июня 2011г., № 50// Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. - 2011. - № 143. - 8/24548.
4. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Респ. Беларусь от 12июля 2013г., № 57-3 : с изм. и доп. от 4 июня 2015г., № 268-3[Электронный ресурс]/ Нац. правовой интернет-портал Респ. Беларусь, 06.06.2015, 2/2266. - Минск, 2016.
5. Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. N 19 и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2008 г. № 187 : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 31 нояб. 2011г., № 111 : в ред. Постановления Министерства финансов Респ. Беларусь, 10 дек. 2013г., № 84 [Электронный ресурс]. – 2016. - Режим доступа : http://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf_311011_111.pdf.- Дата доступа: 10.05.2016.
6. О введении в действие на территории Республики Беларусь международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом международных стандартов финансовой отчетности : постановление Совета Министров Респ. Беларусь и Национального банка Респ. Беларусь, 30 дек. 2016г., № 1119/35 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. - 2017. - № 5/43166.
7. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Учетная политика организации, изменения в учетных оценках, ошибки» и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и отдельных структурных элементов постановлений Министерства финансов Республики Беларусь по вопросам бухгалтерского учета : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 10 дек. 2013г., № 80 [Электронный ресурс]/ Нац. правовой интернет-портал Респ. Беларусь, 20.02.2014, 8/28368.- Минск, 2016.
8. Положение о порядке введения в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой

отчетности : постановление Совета Министров Респ. Беларусь и Национального банка Респ. Беларусь, 15 дек. 2015г., № 1043/20// Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. - 2015. - № 5/41424.

ЛИТЕРАТУРА

Основная:

9. Владыко, А.В. Балансовая политика торговой организации: учеб. пособие/ А.В. Владыко. – Мн.: БГЭУ, 2004. – 211 с.
10. Илышева, Н. Анализ в управление финансовым состоянием коммерческой организации/ Н. Илышева. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 240с.
11. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учеб. пособие/ В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – М.: Издательство «Юнити», 2015. – 472 с.
12. Нечитайло, А. Бухгалтерская финансовая отчетность/ А. Нечитайло, И. Нечитайло, Л. Панкова ; под ред. А. Нечитайло – М: Феникс, 2013.– 656с.
13. Негашев, Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 186 с.

Дополнительная:

14. Абрютин, М.С. Финансовый анализ: учеб. пособие/ М.С. Абрютин. – М.: Дело и Сервис, 2011. – 192 с.
15. Александрова, Т.Н. Финансовая арифметика. Просто как дважды два/ Т.Н. Александрова, А.А. Минько. – М.: Эксмо, 2007. – 160с.
16. Алексеева, Н.А. Анализ денежных потоков организации: учеб. пособие/ Н.А. Алексеева. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 159 с.
17. Ковалев, В.В. Управление финансовой структурой фирмы: учеб.-практ. пособие/ В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 256 с.
18. Маевская, Е.Б. Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций: монография/ Е.Б. Маевская. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 108 с.
19. Неудачин, В.В. Реализация стратегии компании: финансовый анализ и моделирование/ В.В. Неудачин. – М.: Издательский дом «Дело» РанхиГС, 2014. – 168с.
20. Фляйшер, К. Стратегический и конкурентный анализ. Методы и средства конкурентного анализа в бизнесе / К. Фляйшер, Б. Бенсуссан. – М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2015. – 541с.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, с которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
Инновационный менеджмент в торговле	Кафедра коммерческой деятельности на внешнем и внутреннем рынках	Нет	Учебную программу по учебной дисциплине «Балансовый инструментальный финансовый диагностики» рекомендовать к утверждению Протокол № 6 от 12.01.2017 г.

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ УВО
на 201___/201___ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры
экономики торговли и услуг (протокол № __ от _____ 201_ г.)
(название кафедры)

Заведующий кафедрой

канд. экон. наук, доцент

(ученая степень, ученое звание)

_____ И.М. Микулич

(подпись)

(И.О.Фамилия)

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета

канд. экон. наук, доцент

(ученая степень, ученое звание)

_____ С.И. Скриба

(подпись)

(И.О.Фамилия)