

Мета вивчення курсу «Фінансовий бізнес-аналіз»

Метою курсу «Фінансовий бізнес-аналіз» є вивчення теоретичних основ, організації і методики проведення фінансового аналізу в бізнесі; формування у аудиторів вміння давати об'єктивну оцінку стану бізнесу, альтернатив його розвитку, діагностувати основні проблеми бізнесу, виявляти напрямки вдосконалення та обґрунтовувати управлінські рішення.

Завдання вивчення курсу «Фінансовий бізнес-аналіз»

Основними завданнями вивчення курсу «Фінансового бізнес-аналізу» є:

1. Засвоєння теоретичних питань, щодо сутності, значення фінансового бізнес - аналізу в управлінні, його змісту і завдань;
2. Вивчення інформаційного забезпечення, організації та методології аналізу в бізнесі;
3. Оволодіння об'єктивною оцінкою економічних явищ і бізнес-процесів;
4. Вироблення навиків щодо виявлення тенденцій зміни показників бізнесу, з'ясування їх причин, а також прогнозування можливих наслідків;
5. Застосовування методик фінансового аналізу, здійснення економічної інтерпретації одержаних результатів та формулювання належних висновків;
6. Уміння правильно оформляти результати аналітичного дослідження, обґрунтовувати управлінські рішення, обирати оптимальні їх варіанти та здійснювати контроль за впровадженням.

**Найменування та опис компетентностей аудиторів,
формування котрих забезпечує вивчення курсу**

Вивчення курсу «Фінансовий бізнес-аналіз» забезпечує формування таких компетентностей як: здатність окреслювати сферу застосування фінансового аналізу в бізнесі, визначати способи збору та обробки якісної і своєчасної інформації про зовнішнє і внутрішнє середовище бізнесу, ідентифікувати фактори функціонування бізнесу в умовах ризику та невизначеності та застосовувати аналітичні методи та інструментальні засоби обґрунтування рішень щодо розв'язання проблем бізнесу та перспектив його розвитку.

Передумови для вивчення курсу «Фінансовий бізнес-аналіз»

Вивчення курсу «Фінансовий бізнес-аналіз» доцільне після оволодіння знаннями з таких дисциплін як «Економіка підприємства», «Статистика» «Бухгалтерський облік», «Фінансовий облік», «Управлінський облік», «Економічний аналіз» «Сучасні інформаційні технології» та набуття ними відповідних фахових компетенцій.

Результати навчання

Результатом вивчення курсу «Фінансовий бізнес-аналіз» повинно бути досягнення аудиторам такого теоретичного рівня знань і практичних навичок, який дозволить їм аналізувати параметри системного стану бізнесу та його можливостей, формулювати стратегічні і тактичні цілі бізнесу, розробляти і ефективно реалізовувати заходи для їх досягнення, здійснювати обґрунтування управлінських рішень спрямованих на вирішення реальних проблем бізнесу.

Тривалість освітнього заходу – 20 годин

Зміст курсу «Фінансовий бізнес-аналіз»

1. Теоретичні основи фінансового бізнес-аналізу.

Аналіз бізнес-середовища

Тема 1. Роль фінансового аналізу в системі управління бізнесом.

Бізнес та форми його організації в сучасних умовах ринкової економіки. Класифікація і зміст основних видів діяльності суб'єктів бізнесу згідно П(С)БО. Загальна схема логічного зв'язку елементів діяльності підприємства, як бізнес-системи. Визначення взаємозв'язків і підпорядкованості елементів, встановлення пріоритетів у системі діяльності, її інформаційна модель. Роль аналізу в системі управління бізнесом. Мета, зміст та завдання фінансового аналізу, а також застосування предмету і методів відповідно до конкретизованого об'єкта. Інформаційна база та принципи організація аналітичної роботи для цілей стратегічного розвитку бізнесу.

Тема 2. Аналіз середовища функціонування бізнесу.

Аналіз природних, соціальних, екологічних, інституційних, ринкових і виробничих умов ведення бізнесу: завдання, система показників, інформаційна база і сфера застосування в управлінні. Структурно-логічна модель аналізу зовнішнього середовища ведення бізнесу. Основи побудови методики аналізу факторів зовнішнього середовища. Аналіз внутрішніх умов функціонування бізнесу. Характеристика методики SWOT- аналізу.

Оцінка тактики та стратегії розвитку бізнесу: типологія стратегій, формування, перегляд стратегічних альтернатив та вибір стратегії, методи оцінки вибраної стратегії.

Методика обґрунтування бізнес-рішень за видами діяльності.

Узагальнююча оцінка ефективності бізнесу.

Тема 3. Аналіз операційної діяльності суб'єкта бізнесу.

3.1. Аналітичне обґрунтування програми реалізації продукції.

Операційна діяльність - основна складова бізнесу підприємства. Пріоритетність операційної діяльності стосовно інших її видів у формуванні основної частки прибутку та грошових потоків бізнесу.

Формування портфеля замовлень бізнесу і аналіз обґрунтованості програми продажу продукції. Значення аналізу попиту та фактори його формування. Еластичність попиту за цінами і доходами споживачів; метод трендів; метод кінцевого споживання у прогнозуванні попиту. Сегментація ринку і обґрунтований вибір сегментів.. Методи стимулювання збуту продукції та оцінка їх ефективності. Аналіз конкурентоспроможності продукції.

3.2. Оцінка операційних витрат та пошук можливостей їх оптимізації.

Операційні витрати підприємства та їх класифікація. Постійні і змінні витрати, методи їх визначення: метод вищої і нижчої точок виробництва; графічний; найменших квадратів. Аналіз узагальнюючих показників операційних витрат. Оцінка взаємозв'язку між витратами, обсягом продажу і прибутком. Розрахунок беззбиткового обсягу продажу та зони безпеки бізнесу. Застосування методики маржинального аналізу для обґрунтування управлінських рішень: «виробляти чи купувати»; щодо вибору варіанту машин і обладнання та варіанту технології виробництва, які враховують певні обмеження на ресурси (матеріальні, трудові і т.д.). Операційний важіль і його практичне використання.

Аналіз результату та руху грошових коштів суб'єкта бізнесу за бізнес-операціями основної діяльності.

Тема 4. Аналіз інвестиційної діяльності суб'єкта бізнесу.

4.1. Аналіз реальних інвестицій.

Суть інвестиційної діяльності та її складові. Аналіз інвестиційної діяльності підприємства: завдання, система показників, інформаційна база та основи побудови методики аналізу. Структурно-логічна модель аналізу інвестиційної діяльності.

Форми реальних інвестицій та типологія інвестиційних проектів. Аналіз обсягів, структури та динаміки реального інвестування суб'єкта господарювання. Обґрунтування обсягів і форм реального інвестування на перспективу. Оцінка альтернативних інвестиційних проектів з урахуванням рівня ефективності, інвестиційного ризику та ліквідності. Аналіз стану реалізації інвестиційного проекту. Оцінка ефективності реальних інвестицій.

4.2. Аналіз фінансових інвестицій .

Форми фінансового інвестування. Аналіз обсягів, структури та динаміки фінансових інвестицій. Обґрунтування обсягів та форм фінансового інвестування. Основних ринкові характеристики окремих фінансових інструментів. Аналіз боргових фінансових інструментів. Моделі оцінювання вартості та дохідності облігацій. Паритетні, преміальні та дисконтні облігації. Оцінювання дохідності облігації. Взаємозв'язок ринкової ціни і дохідності облігацій.

Аналіз та оцінювання пайових фінансових інструментів. Моделі дисконтування дивідендів. Оцінювання дохідності акцій. Ринковий ризик пайових цінних паперів.

Аналіз результату та руху грошових коштів суб'єкта бізнесу за його інвестиційними операціями.

Тема 5. Аналіз фінансовою діяльності суб'єкта бізнесу.

Суть фінансової діяльності, її складові. Завдання, система показників. Інформаційна база та основи побудови методики аналізу. Структурно - логічна модель аналізу фінансової діяльності.

Аналіз динаміки обсягу, складу і структури власного капіталу. Аналіз позиченого капіталу. Аналіз вартості та структури капіталу. Значення та сфера застосування показника «середньозважена вартість капіталу». Оптимізація структури капіталу за допомогою фінансового важеля. Оцінка обсягів, структури та динаміки фінансових доходів і витрат. Аналіз результату та руху грошових коштів суб'єкта бізнесу від фінансових операцій .

Тема 6. Узагальнююча оцінка ефективності бізнесу.

6.1. Система показників оцінки стану та перспектив розвитку бізнесу

Принципи побудови аналітичних показників, що реально відображають ефективність процесів та явищ діяльності. Формування системи економічних показників. Включення в систему як відносних, так і абсолютних показників результативності бізнесу та взаємозалежність між ними. Оцінка чутливості ключових показників бізнесу до зміни різних факторів.

Конкурентоспроможність бізнесу та фактори її формування. Показники конкурентоспроможності: алгоритми їх розрахунку та характеристика. Структурно - логічна схема формування аналітичних показників і їх взаємозв'язок в системі управління бізнесом.

6.2. Методи комплексної оцінки результативності бізнесу.

Комплексна узагальнююча оцінка результатів ведення бізнесу шляхом застосування багатомірного порівняльного аналізу. Методика ранжування бізнес-партнерів та бізнес-конкурентів за результатами діяльності методом сум та методом відстаней від еталону. Переваги та недоліки вказаних методів та особливості їх практичного застосування.

Оцінка економічної динаміки функціонування бізнесу. Еталонна динаміка ключових показників бізнесу. Реалізація принципів динамічної зіставності та підпорядкованості показників. Рівень досягнення заданої еталонної динаміки - інтегральний показник стану бізнесу щодо однозначної оцінки його результативності.

Завідувач кафедри фінансового контролю та аудиту

доктор економічних наук, професор

Лучко М.Р.