

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
М.В.ЛОМОНОСОВА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан экономического факультета МГУ
профессор. _____ А.А.Аузан

«» 2017 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Углубленный финансовый и управленческий учет»

Уровень высшего образования
Магистратура

Направление подготовки (специальность)
«Финансы и кредит», 38.04.08

Направленность (профиль) ОПОП
«Финансовая аналитика»

Форма обучения
очная

Рабочая программа рассмотрена и одобрена
Учебно-методической комиссией экономического факультета
(протокол № _____, дата)

Москва 2024

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с самостоятельно установленным МГУ образовательным стандартом (ОС МГУ) для реализуемых основных профессиональных образовательных программ высшего образования по направлению подготовки магистратуры «Финансы и кредит» 38.04.08.

ОС МГУ утвержден решением Ученого совета МГУ имени М.В.Ломоносова от 27 июня 2011 года, протокол №3, с изменениями

Год (годы) приема на обучение: 2017 и последующие

1. Место и статус дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки магистра

Статус дисциплины: *вариативная*

Триместр: 4

2. Входные требования для освоения дисциплины

Для успешного освоения данного курса требуются знания и навыки, полученные в следующих дисциплинах:

- Финансовый учет и отчетность
- Анализ финансовой отчетности
- Эмпирические и статистические методы в финансах
- Финансовая эконометрика
- Прикладные корпоративные финансы
- Финансовое моделирование

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с требуемыми компетенциями выпускников

Формируемые компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с требуемыми компетенциями
способность разработать и обосновать стратегию и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность компаний разной отраслевой принадлежности и различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета (М.ПК-3)	Знать основные подходы к разработке стратегии компаний разной отраслевой принадлежности и различных организационно-правовых форм, систему финансово-экономических показателей, характеризующих их деятельность, и методики их расчета М.ПК-3.Зн.1
	Уметь обоснованно формулировать стратегию компаний различной отраслевой принадлежности и различных организационно-правовых форм М.ПК-3.Ум.1
	Уметь рассчитывать финансово-экономические показатели деятельности компаний разной отраслевой принадлежности и различных организационно-правовых форм, и использовать их при разработке стратегии компаний М.ПК-3.Ум.2
способность оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (М.ПК-9)	Уметь инкорпорировать специфические разработанным проектам факторы в анализ их эффективности М.ПК-9.Ум.1
	Уметь учитывать финансово-экономические риски и фактор неопределенности при оценке финансовой эффективности разработанных проектов М.ПК-9.Ум.2
способность осуществлять разработку бюджетов и финансовых планов организаций, включая финансово-кредитные, а также расчетов к бюджетам бюджетной системы Российской Федерации (М.ПК-10)	Знать основные виды статей затрат и доходов, формирующих бюджетов субъектов анализа М.ПК-10.Зн.1
	Уметь соотносить стоимостную оценку фактов хозяйственной деятельности и статьи планируемого бюджета М.ПК-10.Ум.1

способность принимать инвестиционные и финансовые решения, соответствующие стратегии развития компании (М.СПК-1)	Уметь выделить ключевые метрики достижения цели стратегии развития компании и принять соответствующие им инвестиционные решения М.СПК-1.Ум.1
способность использовать данные финансовой отчетности компании и финансовых рынков для принятия решений, отвечающих стратегическим и оперативным задачам компании (М.СПК-2)	Уметь найти, обработать и получить на основе данных с рынка тренды, значения необходимых показателей для принятия решений для решения задач компании М.СПК-2.Ум.1
способность обрабатывать количественные и качественные данные для принятия компаниями эффективных стратегических и оперативных решений (М.СПК-3)	Уметь получать содержательные выводы на основе анализа эмпирических данных для принятия эффективных решений М.СПК-3.Ум.1
способность формировать долгосрочный инвестиционный план для частного и институционального инвесторов (М.СПК-4)	Уметь выявить риск-профиль инвестора и составить заявление об инвестиционной политике конкретного инвестора М.СПК-4.Ум.1
	Уметь подобрать активы и их доли в инвестиционном плане инвестора в соответствии с его заявлением об инвестиционной политике М.СПК-4.Ум.2
способность использовать инструментарий снижения рисков портфеля для достижения и поддержания заданных целей компаний (М.СПК-5)	Уметь сопоставить цель формирования портфеля инвестора с инструментом снижения риска, а также подобрать состав и веса необходимых активов М.СПК-5.Ум.1
способность оказывать консалтинговые услуги компаниям различной отраслевой принадлежности по вопросам совершенствования финансовых и стратегических аспектов их деятельности (М.СПК-6)	Уметь провести необходимые консалтинговые исследования финансовых проблем компании-заказчика с привлечением актуальных прикладных и фундаментальных подходов и подготовить доклад или иной документ на их основе М.СПК-6.Ум.1

4. Объем дисциплины по видам занятий

Объем дисциплины составляет 3 зачетных единицы: 108 академических часов, из которых 52 академических часа составляет контактная работа с преподавателем, из них 28 академических часов — семинары, 24 академических часов — групповая контактная работа, 56 академических часов составляет самостоятельная работа магистранта.

5. Формат обучения

очная, при необходимости допускается дистанционное проведение с использованием технологии бизнес-конференции или обучающей среды On.Econ

6. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий

Название раздела/темы	Всего,	В том числе
-----------------------	--------	-------------

	часы	Контактная работа с преподавателем			Самостоятельная работа магистранта, часы
		Семинары, часы	Групповая, часы	Индивидуальная, часы	
Тема 1. «Управленческий учет как важный элемент финансовой функции компании»	16	4	4		8
Тема 2. «Основные показатели и формы управленческой отчетности. Взаимосвязь между ними»	16	4	4		8
Тема 3. «Раздельный учет и аллокация затрат»	16	4	4		8
Тема 4. «Юнит-экономика»	16	4		4	8
Тема 5. «Бизнес-планирование и план-факт анализ»	16	4		4	8
Тема 6. «Инструменты цифровизации управленческого учета»	16	4		4	8
Промежуточная аттестация: — <i>расчетно-аналитическое задание</i>	12	4			8
Всего	108	28	12	12	56

Краткое содержание тем дисциплины

Тема 1. «Управленческий учет как важный элемент финансовой функции компании»

Стратегия и задачи финансовой функции в компании. Значимость управленческого учета в обеспечении прозрачности бизнеса. Цели и задачи, стоящие перед системой управленческого учета в компании; принципы выстраивания управленческого учета, источники и презентация данных управленческого учета; роль финансовой функции и других подразделений компании в выстраивании бизнес-процессов управленческого учета.

Основная литература: Чарльз Т. Хорнгрен, Джордж Фостер, Шрикант Датар «Управленческий учет»

Тема 2. Основные показатели и формы управленческой отчетности. Взаимосвязь между ними

Формирование отчетности на основании управленческого учета, основные формы отчетности и взаимосвязь между ними; методы учета и взаимосвязь с финансовой отчетностью; основные пользователи и решения, принимаемые на основании управленческой отчетности. Разработка оценочных и сравнительных показателей компании

Основная литература: Эдди Маклейни, Питер Этрилл «Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей бизнесменов»

Тема 3. Раздельный учет и аллокация затрат

Классификация расходов, методы распределения прямых, общепроизводственных и общехозяйственных расходов; ведение раздельного учета в компании.

Основная литература: Колин Друри «Управленческий и производственный учет»

Тема 4. Юнит-экономика

Жизненный цикл продукта; полная калькуляция себестоимости одной единицы продукции; основная и побочная продукция; безубыточность компании и маржа безопасности; определение оптимальной цены реализации; анализ «затраты – объем продукции – прибыль» (CVP).

Основная литература: Alex Genadinik «Business Plan Template And Example: How To Write A Business Plan: Business Planning Made Simple»

Тема 5. Бизнес-планирование и план-факт анализ

Прогнозирование деятельности компании и составление бюджета; проведение план-факт анализа; решения, принимаемые по итогам план-факт анализа; принципы планирования; взаимосвязь планирования и ведения учета в компании; принципы планирования «top-down» и «bottom-up»; планирование затрат по cost- и profit-центрам.

Основная литература: М. Петровская, Л. Васильева, Д. Ряховский «Бухгалтерский управленческий учет»

Тема 6. Инструменты цифровизации управленческого учета

Обзор решений для цифровизации финансовых и бэкофисных процессов. Роль финансовых учетных систем в процессе формирования управленческой отчетности, автоматизация транзакционных процессов финансовой функции; важность аналитических инструментов для принятия оперативных управленческих решений. Обзор практических кейсов цифровизации управленческого учета.

Основная литература:

1. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ
2. Порядок признания МСФО и Разъяснений МСФО для применения на территории Российской Федерации установлен Положением, утвержденным Постановлением Правительства РФ от 25.02.2011 N 107
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 2 «Запасы»
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»
6. Колин Друри «Управленческий и производственный учет»
7. Эдди Маклейни, Питер Этрилл «Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей бизнесменов»
8. Чарльз Т. Хорнгрен, Джордж Фостер, Шрикант Даттар «Управленческий учет»
9. Alex Genadinik «Business Plan Template And Example: How To Write A Business Plan: Business Planning Made Simple»

Дополнительная литература:

1. Alistair Croll, Benjamin Yoskovitz «Lean Analytics: Use Data to Build a Better Startup Faster»
2. Эрик Рис «Бизнес с нуля. Метод Lean Startup для быстрого тестирования идей и выбора бизнес-модели»

7. Фонд оценочных средств для оценивания результатов обучения по дисциплине

Шкала оценивания результатов (баллы) по дисциплине:

Результаты обучения по дисциплине	Виды оценочных средств
Знать основные подходы к разработке стратегии компаний разной отраслевой принадлежности и различных организационно-правовых форм, систему финансово-экономических показателей, характеризующих их деятельность, и методики их расчета М.ПК-3.Зн.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь обоснованно формулировать стратегию компаний различной отраслевой принадлежности и различных организационно-правовых форм М.ПК-3.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь рассчитывать финансово-экономические показатели деятельности компаний разной отраслевой принадлежности и различных организационно-правовых форм, и использовать их при разработке стратегии компаний М.ПК-3.Ум.2	Расчётно-аналитическое задание
Уметь инкорпорировать специфичные разработанным проектам факторы в анализ их эффективности М.ПК-9.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь учитывать финансово-экономические риски и фактор неопределенности при оценке финансовой эффективности разработанных проектов М.ПК-9.Ум.2	Расчётно-аналитическое задание
Знать основные виды статей затрат и доходов, формирующих бюджетов субъектов анализа М.ПК-10.Зн.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь соотносить стоимостную оценку фактов хозяйственной деятельности и статьи планируемого бюджета М.ПК-10.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь выделить ключевые метрики достижения цели стратегии развития компании и принять соответствующие им инвестиционные решения М.СПК-1.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь найти, обработать и получить на основе данных с рынка тренды, значения необходимых показателей для принятия решений для решения задач компании М.СПК-2.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь получать содержательные выводы на основе анализа эмпирических данных для принятия эффективных решений М.СПК-3.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь выявить риск-профиль инвестора и составить заявление об инвестиционной политике конкретного инвестора М.СПК-4.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь подобрать активы и их доли в инвестиционном плане инвестора в соответствии с его заявлением об инвестиционной политике М.СПК-4.Ум.2	Расчётно-аналитическое задание

Уметь сопоставить цель формирования портфеля инвестора с инструментом снижения риска, а также подобрать состав и веса необходимых активов М.СПК-5.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание
Уметь провести необходимые консалтинговые исследования финансовых проблем компании-заказчика с привлечением актуальных прикладных и фундаментальных подходов и подготовить доклад или иной документ на их основе М.СПК-6.Ум.1	Расчётно-аналитическое задание

Виды оценочных средств	Баллы
Письменное тестирование на семинарах	48
Расчётно-аналитическое задание (Подготовка бизнес-кейса по составлению управленческой отчетности и предложению управленческих решений)	30
Расчётно-аналитическое задание (Анализ отчетности компании из открытых источников. Бенчмаркинг финансовых показателей)	42
Расчётно-аналитическое задание (экзаменационное)	30
ИТОГО	150

Оценка по дисциплине выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	127,5	150
<i>Хорошо</i>	97,5	127
<i>Удовлетворительно</i>	60,0	97
<i>Неудовлетворительно</i>	0,0	59,5

Типовые задания, методические рекомендации по их подготовке и требования к их выполнению:

— *Бенчмаркинг экономической эффективности компаний на основании данных финансовой отчетности:*

- Определение реер-группы компаний для анализа
- Анализ финансовой отчетности компаний из открытых источников
- Формирование перечня финансовых показателей для анализа
- Разработка расчетной модели в Excel, расчет значений анализируемых показателей
- Анализ релевантности и репрезентативности данных
- Презентация результатов бенчмаркинга и формирование выводов

Магистранты в группах по 2-3 человека выбирают отрасль/ компании и согласуют их с преподавателем. На основе изученных материалов и подходов к анализу деятельности, они должны выявить и обосновать финансовые показатели, расчет которых позволил бы оценить эффективность финансово-хозяйственной деятельности выбранного объекта анализа. Готовят расчетную модель в xls, презентацию с ключевыми выводами и рекомендациями в ppt.

— *Подготовка бизнес-презентации и аналитической записки по анализу управленческой*

отчетности выбранной компании и формирование рекомендаций по улучшению финансовых показателей

- Определение отрасли / сегмента отрасли / компании для анализа
- Формирование основных форм управленческой отчетности на основе данных открытых источников, экспертной оценки и предположений и/или других доступных источников информации (BS, PL, CF)
- Формирование списка внешних / внутренних угроз, релевантных для компании выбранной отрасли. Оценка влияния на финансово-хозяйственную деятельность компании
- Выполнение факторного анализа и моделирование сценариев развития компании / финансовых показателей на основании внешних / внутренних угроз.
- Подготовка долгосрочной финансовой модели

Магистранты в группах по 2-3 человек на основе сформированных форм управленческого учета готовят бизнес-презентацию и аналитическую записку. В зависимости от качества аналитической записки, качества презентации и ответов на вопросы преподавателя команда получает свою оценку по дисциплине. Готовят расчетную модель в xls, презентацию с ключевыми выводами и рекомендациями в ppt, пояснительную записку в doc.

8. Ресурсное обеспечение

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы

Основная литература:

1. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ
2. Порядок признания МСФО и Разъяснений МСФО для применения на территории Российской Федерации установлен Положением, утвержденным Постановлением Правительства РФ от 25.02.2011 N 107
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 2 «Запасы»
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»
6. *Колин Друри «Управленческий и производственный учет»*
7. *Эдди Маклейни, Питер Этрилл «Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей бизнесменов»*
8. *Чарльз Т. Хорнгрен, Джордж Фостер, Шрикант Даттар «Управленческий учет»*
9. *Alex Genadinik «Business Plan Template And Example: How To Write A Business Plan: Business Planning Made Simple»*

Дополнительная литература:

1. Alistair Croll, Benjamin Yoskovitz «Lean Analytics: Use Data to Build a Better Startup Faster»
2. Эрик Рис «Бизнес с нуля. Метод Lean Startup для быстрого тестирования идей и

выбора бизнес-модели»

3. любая научная статья по проблематике темы дисциплины;

4. материалы профильных научных конференций, круглых столов.

8.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

— *MS Office*

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

— *Доступ к базе «Гарант» или «Консультант»*

8.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости)

<https://e-disclosure.ru> – центр раскрытия корпоративной информации

<https://companies.rbc.ru> – сайт с аналитикой финансовой информации по компаниям

<https://raex-rr.com> – сайт с рейтингом компаний в отрасли

<https://www.nalog.gov.ru> – сайт ФНС, раздел прозрачный бизнес (получение сравнительных данных по отрасли)

8.5. Описание материально-технической базы

9. Язык преподавания:

Русский, но в отдельных случаях допускается ведение дискуссии на английском языке, а также предоставление материалов на английском языке. Учебно-вспомогательные материалы, в том числе источники литературы, могут быть на английском языке.

10. Преподаватель (преподаватели):

Ромашевский Роман Игоревич

11. Автор (авторы) программы:

Ромашевский Роман Игоревич,

Студников Сергей Сергеевич