

Управление финансами организации в условиях неопределенности и реализации проектов изменений

В сложных и нестандартных условиях ведения бизнеса у руководителей и специалистов, которые управляют финансами организации, новые задачи – не только контролировать планирование и учет, но и повышать эффективность работы компании, реализовывать ее стратегию, не только анализировать, управлять цифрами и составлять годовые отчеты, но и внедрять эффективные инструменты для быстрых ключевых изменений, способствовать повышению стоимости компании.

Дата проведения: 22 - 27 сентября 2024 с 10:00 до 17:30

Артикул: MC22404

Вид обучения: Курс повышения квалификации

Формат обучения: Выездной

Срок обучения: 6 дней

Продолжительность обучения: 24 часа

Место проведения:

[Sea Galaxy Hotel Congress & SPA 4*](#), г. Сочи, ул. Черноморская, дом 4.

Стоимость участия: 107 200 руб.

Для участников предусмотрено:

В стоимость обучения входит: Обучение по программе курса; методические материалы; размещение в 2-местных номерах «Стандарт» с видом на море (в номере: спутниковое телевидение, телефон, фен, набор фирменных банных принадлежностей, тапочки, услуга "Будильник"), питание ВВ (завтраки). Бесплатно: WI-FI, охраняемая парковка, посещение Wellness центра, услуги прачечной, швейная мастерская, сейф-ячейка, экскурсионная программа.

По желанию участников, за дополнительную плату, могут быть забронированы одноместные номера или номера других категорий, а также проживание с сопровождающими лицами. Доплата за одноместное размещение составляет 24 500 рублей. В стоимость не включен проезд до отеля.

Стоимость участия без проживания: 53 400 рублей.

Документ по окончании обучения: По итогам обучения слушатели, успешно прошедшие итоговую аттестацию по программе обучения, получают Удостоверение о повышении квалификации в объеме 24 часов (в соответствии с лицензией на право ведения образовательной деятельности, выданной Департаментом образования и науки города Москвы).

Для кого предназначен

Собственников, генеральных директоров, финансовых директоров, руководителей финансовых департаментов, топ менеджеров, отвечающих за работу финансовой службы.

Цель обучения

Рассмотреть на практике инструменты управления финансами предприятия, применяемые в условиях принятия антикризисных решений и реализации проектов изменений.

Это мероприятие можно заказать в корпоративном формате (обучение сотрудников одной компании).

Программа обучения

День-1.

Заезд слушателей (после 14.00), регистрация.

14.00— 15.00-Обед. Свободное время.

18.00— 20.00-Ужин. Свободное время.

День-2, 3, 4, 5.

8.00— 10.00-Завтрак.

10.00— 14.00-Обучение.

14.00— 15.00-Обед. Свободное время.

19.00— 20.00-Ужин. Свободное время.

День-6.

8.00— 10.00-Завтрак.

Отъезд участников (до-12.00).

ПРОГРАММА

Современное управление финансами организации как средство достижения стратегических и-операционных целей бизнеса.

- Стратегия управления бизнесом. Система стратегических целей и-задач. Система ключевых показателей деятельности (KPI). Неразрывная связь стратегических и-финансовых целей компании. Системный подход в-управлении финансами компании. Финансовая стратегия компании: формирование финансовых целей, KPI по-вертикали управления. Приоритезация проектов развития и-проектов изменений с-точки зрения достижения финансовых целей и-стратегических целей компании.
- Система сбалансированных показателей (BSC). Что важнее: стремительный рост или стабилизация бизнеса, выход на-максимальную производительность или снижение себестоимости? Противоречие целей и-показателей развития. Как разработать комплекс финансовых показателей для оценки эффективности деятельности компании.
- Антикризисное управление, навыки принятия финансовых решений в-условиях неопределенности. Маркеры в-финансовой отчетности для принятия эффективных управленческих решений.

Финансовая аналитика корпоративных решений: актуальные практики.

- Чем правильная финансовая аналитика отличается от-анализа финансовой отчетности? Какие технологии и-инструменты применяют передовые компании для оценки эффективности компании? Ключевые финансовые характеристики компании на-протяжении ее-жизненного цикла: драйверы рисков, потоки денежных средств и-7-видов прибыли.
- Управленческая отчетность: откуда брать и-как читать данные для анализа. Примеры отчетов, которые закроют потребности управленческого учета. Методы, которые используют крупные компании, чтобы сделать управленческую отчетность удобной.
- Финансовый анализ: что нужно знать профессионалу. Современная модель финансового анализа компании. Какие метрики и-гипотезы использовать для финансового анализа. Финансовый анализ данных в-Excel и-в-Power BI. Как быстро сравнить показатели разных периодов. Как фильтровать и-анализировать большие данные.
- Какие финансовые показатели сформировать для разных категорий пользователей: собственников бизнеса, топ-менеджеров, руководителей среднего звена, инвесторов, кредиторов, поставщиков.
- Ранняя диагностика и-профилактика кризисных явлений в-финансовой деятельности предприятия. Как эффективно провести анализ отчетности для выявления кризисных явлений в-компании. Анализ действующих механизмов управления ресурсами.
- Осуществление мониторинга финансово-экономического состояния предприятия с-целью исследования узких мест и-потенциальных возможностей роста. Построение карты рисков и-формирование проблемного поля. Разработка эффективных управленческих решений на-основе результатов мониторинга.
- Оценка финансового состояния предприятия по-ключевым финансовым показателям. Оценка финансового потенциала организации для реализации проектов изменений. Управление бизнесом и-финансами по-ключевым бизнес-показателям.

Финансово-экономическая служба (ФЭС): бизнес-процессы, регламенты, развитие профессиональных компетенций сотрудников, антикризисное управление.

- Роль финансовых бизнес-процессов в-управлении компаний. Взаимодействие подразделений ФЭС с-собственниками, топ-менеджерами компании, руководителями среднего звена, сотрудниками.
- Формирование эффективной финансово-экономической информации для принятия управленческих решений: как подготовить быстро и-качественно требуемую информацию. Участие ФЭС в-разработке нормативов деятельности и-показателей эффективности других подразделений.
- Оптимизация бизнес-процессов финансово-экономической службы. Регламенты, развитие профессиональных компетенций сотрудников ФЭС. Оценка качества управленческих отчетов.
- Информационное обеспечение работы ФЭС. Какой должна быть система сбора и-обработки информации. Как принимать эффективные управленческие решения на-основе финансовой информации. Требования к-информации. Неопределенность, сложность, мотивация к-действию. Психологические аспекты принятия решений. Управление информацией.

Автоматизация процессов бюджетирования и-управленческой отчетности.

- Аудит текущих бизнес-процессов в действующей системе бюджетирования. Формирование финансовой модели бизнеса компании. Анализ организационной и финансовой структуры компании с точки зрения достижения стратегических целей. Формирование или оптимизация действующей финансовой структуры, закрепление центров финансовой ответственности.
- Разработка плана автоматизации процессов бюджетирования, альбома бюджетных форм, управленческих отчетов, аналитических показателей. Разработка данных управленческого учета, формирование справочников и таблиц, оценка соответствия с данными бухгалтерского учета. Разработка алгоритмов системы бюджетирования, установление регламентов.
- Примеры автоматизации процессов бюджетирования и управленческой отчетности.

Антикризисное бюджетирование (сценарное).

- Разработка программы антикризисных и профилактических мероприятий: роль и задачи финансового директора и финансовой службы. Антикризисная стратегия: оценка выбранного варианта. Корректировка стратегии в зависимости от уровня сложности экономической ситуации.
- Сценарное бюджетирование: разработка альтернативных вариантов бюджета под разные сценарии развития компании и внешней экономической ситуации. Примеры сценарных бюджетов.

Практикум: Пример мониторинга финансово-экономического состояния предприятия с целью исследования узких мест и потенциальных возможностей роста. Построение карты рисков и формирование проблемного поля. Разработка эффективных управленческих решений на основе результатов мониторинга.

Управление денежными средствами. Планирование, анализ, контроль денежных потоков.

- Построение эффективной системы управления денежными потоками. Признаки дефицита денежных средств. Какие управленческие решения влияют на дефицит денежных средств. Анализ денежных потоков прямым и косвенным методом для оценки влияния управленческих решений на дефицит или избыток денежных средств.
- Финансовый цикл как индикатор эффективного управления денежными средствами. Инструменты повышения коэффициента оборачиваемости денежных средств.
- Как управлять денежными потоками. Платежный календарь. Как избежать кассовых разрывов. Долгосрочные (стратегические) и краткосрочные (оперативные) меры по увеличению денежного потока. Как управлять кассовыми разрывами. Источники финансирования кассовых разрывов.
- Бюджет движения денежных средств (БДДС) как инструмент управления финансовыми потоками предприятия. Взаимосвязь БДДС с другими бюджетами предприятия. Типичные ошибки при составлении БДДС. Внесение изменений в бюджеты в нестабильных экономических условиях.
- Расчет ликвидного денежного потока. Восстановление платежеспособности и финансовой устойчивости компании. Управление остатками денежных средств на счетах. Расчет оптимального остатка денежных средств.
- Составление карты рисков и управление финансовыми рисками в системе управления денежными средствами (процентными, кредитными, ценовыми рисками, риском платежеспособности (ликвидности) и прочими). Управление ликвидностью и платежеспособностью компании. Контроль риска ликвидности.
- Управление размещением свободных остатков денежных средств — овернайт, депозит и другие банковские инструменты получения доходов.

Управление дебиторской задолженностью для формирования ликвидного денежного потока.

- Влияние дебиторской задолженности на формирование ликвидного денежного потока. Как рассчитать стоимость дебиторской задолженности. Оценка влияния дебиторской задолженности на рентабельность сделки/проекта.
- Источники финансирования дебиторской задолженности. Какие решения принять: «кредит или собственные средства для финансирования дебиторской задолженности», «скидка или предоплата при работе с покупателями», «оптимальный объем дебиторской задолженности для повышения конкурентоспособности компании».
- Планирование структуры дебиторской задолженности. Выбор показателей для контроля структуры дебиторской задолженности. Инструменты для текущего мониторинга дебиторской задолженности. Маркеры приближения рисков просроченной дебиторской задолженности. Построение комплаенс-системы: проверка на факторы риска возникновения просроченной дебиторской задолженности.
- Ошибки и злоупотребления сотрудников, приводящие к возникновению просроченной дебиторской задолженности. Организация на предприятии системы управления дебиторской задолженностью и профилактики возникновения просроченной дебиторской задолженности. Контрольные точки. Контроль просроченной и безнадёжной дебиторской задолженности.
- Финансовые показатели для оценки эффективности управления дебиторской задолженностью и ее влияния на ликвидный денежный поток.
- Реестр старения дебиторской задолженности: как провести всесторонний анализ дебиторов. Подходы к проверке контрагентов для принятия решений по кредитованию. Критерии оценки дебиторов, ранжирование клиентов с применением риск-ориентированного подхода.
- Разработка кредитной политики компании. Оценка целесообразности коммерческого кредитования.

Казначейство: фокус на платежеспособность и ликвидность.

- Казначейские и финансовые операции компании. Организация работы казначейства компании. Алгоритм работы казначейства (финансового отдела с функциями казначейства). Регламент взаимодействия казначейства с другими подразделениями компании.

- Практики управления денежными средствами в-работе казначейства. Взаимоотношения с-банками. Организация процесса поступлений и-платежей. Кэш-пулинг как эффективная система распределения денежных средств. Как организовать неттинг (взаиморасчет). Администрирование внутригруппового финансирования и-займов.
- Работа с-финансовыми организациями— банками, лизинговыми компаниями. Планирование и-обслуживание кредитного портфеля компании, виды и-особенности кредитных договоров, виды обеспечения обязательств, подготовка документации по-запросам банков, анализ рисков заемщика, права заемщиков и-кредиторов.
- Как кредитные организации проводят финансовый мониторинг предприятий— принципы отнесения операций/клиентов к-категории сомнительных, причины отказов банков в-проведении операций и-блокировки расчетных счетов, построение эффективной финансовой логистики в-группах компаний, механизмы реабилитации компаний.
- Основы факторинговых операций. Что такое факторинг и-какие задачи с-его помощью выполняют специалисты в-области управления бизнесом. Инструменты факторинга в-системе управления оборотным капиталом компании. Риски факторинговых операций. Способы оценки, методы и-инструменты регулирования рисков в-процессе заключения факторингового соглашения. Принципы финансового анализа участников факторинговых сделок (клиентов и-дебиторов).

Практикум: Построение и-анализ бюджета движения денежных средств (сценарное бюджетирование). Оценка влияния управленческих решений на-дефицит или избыток денежных средств.

Практикум: Анализ дебиторской задолженности и-формирование эффективной кредитной политики с-использованием системы ключевых показателей деятельности компании.

Инструменты управления прибылью компании. Структуризация затрат и-результатов.

- Эффективное управление прибылью компании.-7-видов прибыли. Как правильно анализировать отчет о-финансовых результатах. Управленческая отчетность, необходимая для анализа эффективности формирования и-управления прибылью компании.
- Как сформировать систему расчетов затрат и-результатов, ориентированную на-подготовку информации для принятия решений по-управлению прибылью. Оценка влияния стратегических и-операционных факторов на-формирование цели по-прибыли. Методы и-критерии принятия решений по-управлению 7-видами прибыли в-соответствии с-принципами управленческого учета и-контроллинга.
- Типология затрат. Подходы к-управлению переменными и-постоянными затратами. Методы расчета себестоимости на-основе принципа полных затрат (Absorption-costing) и-прямых затрат (Direct-costing) и-их-влияние на-прибыль. Определение показателя маржинальной прибыли (суммы покрытия) и-его экономическое содержание для оценки результативности продаж компании.
- Общая схема поэтапного расчета управленческой прибыли. Выбор критериев принятия эффективных решений при управлении прибылью компании.
- Операционный анализ. Анализ показателей в-точке безубыточности. Расчет точки безубыточности для многономенклатурного производства. Применение ABC-анализа при оценке эффективности операционной деятельности компании. Использование результатов операционного анализа для принятия управленческих решений. Формирование матрицы продаж на-основе результатов операционного анализа. Оценка результативности матрицы продаж в-условиях наличия узких мест в-производстве. Принятие решений о-дополнительном заказе, срочном заказе: оценка экономической целесообразности.
- Формирование системы расчетов затрат и-результатов во-взаимосвязи с-бизнес-структурой предприятия. Расчет затрат по-элементам, видам, статьям. Расчет затрат по-местам их-возникновения (МВЗ), центрам затрат, подразделениям. Затраты вспомогательных бизнес-процессов. Расчет затрат по-продуктам, носителям затрат. Подходы к-калькулированию себестоимости. Расчет затрат по-проектам, мероприятиям. Расчет затрат и-результатов за-период, в-том числе в-разрезе бизнес-единиц, центров «прибыли». Финансовые показатели для оценки эффективности принятия решений по-управлению прибылью.
- Практика принятия решений по-управлению прибылью. Анализ отклонений прибыли. Установление зон ответственности за-результат. Координация сотрудничества функциональных подразделений в-процессе достижения цели по-прибыли. Как связать затраты, прибыль и-KPI бизнес-единиц, подразделений. Сотрудников. Мотивационные аспекты формирования прибыли.
- Методы оптимизации в-управлении затратами. Инструменты антикризисного управления. Внедрение моделей Кайдзен-костинга и-Таргет-костинга в-рамках системы бережливого производства. Примеры реализации методов оптимизации на-практике.

Источники финансирования деятельности компании. Структура и-стоимость капитала компании. Кредитование операционной и-инвестиционной деятельности компании.

- Структура капитала: источники формирования, стоимость капитала, выбор структуры капитала. Как правильно применять критерий WACC (средневзвешенная стоимость капитала) при принятии решений о-финансировании операционной и-инвестиционной деятельности компании. Финансовый рычаг: для каких целей применяется расчет финансового рычага, какие решения принимаются на-его основе.
- Прибыль как источник финансирования компании. Финансовые критерии выбора прибыли в-качестве источника финансирования операционной и-инвестиционной деятельности.
- Кредитная политика компании. Выбор кредитных продуктов и-анализ условий кредитования. Как подготовить компанию к-привлечению заемных источников финансирования. Оценка компании со-стороны банка. Анализ кредитоспособности и-платежеспособности заемщика. Выбор обеспечения. Анализ финансовых отчетов как ценная информация о-коммерческом риске компании: последовательность аналитических процедур; на-какие показатели финансовой отчетности обратить внимание при подготовке компании к-оценке со-стороны банка.

- Показатели контроля риска снижения финансовой устойчивости и платежеспособности компании.
- Кредитная политика при работе с-контрагентами (предоставление товарного кредита, формы расчетов с-покупателями, альтернативные формы расчетов— аккредитивы, банковская гарантия и-др.).
- Операционная деятельность и-кредитование. Финансирование операционной деятельности (краткосрочное и-долгосрочное). Рост бизнеса и-кредитование. Управление оборотным капиталом.
- Инвестиционное кредитование. Оценка инвестиционной привлекательности бизнеса. Государственные меры поддержки инвестиционных проектов. Проектное финансирование. Финансирование с-привлечением залога и-поручителей. Оценка объектов для целей залога: глазами оценщика, банка.
- Экспресс-оценка стоимости бизнеса по-методике расчета EBITDA. Оценка активов компании для различных целей (купли-продажа, залог): на-что обратить внимание.
- Контроль целевого использования заемных средств.

Тренинг: взаимодействие с-финансовой организацией. Как подготовиться к-сложному и-длительному процессу привлечения заемных источников. На-какие факторы риска обратить внимание финансовому директору.

Практикум: Анализ и-управление затратами компании в-условиях риска.

Практикум: Анализ структуры и-расчет стоимости капитала.

Организация внутреннего финансового контроля и-внутреннего финансового аудита.

- Организация и-методика комплаенс-контроля: сущность, основные задачи и-направления; общие принципы и-политика комплаенс.
- Процедуры контроля выполнения законодательства в-области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и-финансированию терроризма. Как избежать блокировки по-115-ФЗ. Права и-обязанности субъектов первичного финансового мониторинга. Причины блокировки счета по-115-ФЗ и-анализ арбитражной практики.
- Актуальные задачи внутреннего аудитора в-сложных и-нестандартных условиях ведения бизнеса. Организация системы внутреннего контроля (СВК) и-внутреннего финансового аудита на-принципах риск-ориентированного подхода.
- Как пресечь финансовое мошенничество в-компании. Анализ управленческой отчетности с-целью выявления сокрытия убытков/злоупотреблений. Маркеры злоупотреблений. Выявление узких мест учета и-контроля. Закон Бенфорда или закон первой цифры при выявлении мошенничества персонала. Мотивация персонала как фактор повышения эффективности деятельности компании.

Финансовое моделирование, инвестиционный анализ и-оценка инвестиционных проектов.

- Верификация финансовой модели инвестиционного проекта: на-что обратить внимание финансовой службе при проверке достоверности, надежности и-объективности прогнозов инвестиционной и-операционной фазы инвестиционного проекта.
- Основные требования к-финансовой модели и-допущения финансовой модели. Прогнозирование исходных данных. Формирование прогнозной финансовой отчетности. Включение в-финансовую модель возможности проверки основных данных/расчетных показателей. Принципы и-примеры построения гибких моделей.
- Подходы к-оценке эффективности изолированных и-встроенных в-действующий бизнес инвестиционных проектов.
- Инвестиционная и-операционная фазы инвестиционного проекта: на-что обратить внимание при оценке проекта. Составляющие инвестиционной фазы, план реализации, стоимость этапов. Эффект «налогового щита» амортизации. Инвестиции в-оборотный капитал. Учет НДС. Дополнительные инвестиции на-этапе эксплуатации. Прогноз объемов производства и-реализации, цены продаж по-годам операционной фазы. Прогноз цены ресурсов и-потребности в-ресурсах в-процессе эксплуатации. Постоянные и-переменные затраты проекта. Учет инфляции при оценке влияния амортизации на-налогооблагаемую прибыль. Налог на-прибыль и-налог на-добавленную стоимость, релевантные проекту. Релевантные затраты при реализации проектов модернизации.
- Финансовые показатели проекта. Совокупные денежные потоки инвестиционного проекта. Дисконтированный денежный поток. Источники финансирования инвестиций и-их-цена, влияние на-средневзвешенную стоимость капитала. Выбор ставки дисконтирования для оценки эффективности инвестиционного проекта.
- Расчет показателей инвестиционной привлекательности проекта. Расчет финансовых показателей. Формат представления и-интерпретация рассчитанных финансовых показателей и-показателей инвестиционной привлекательности проекта.
- Учет источников финансирования проектов, в-том числе комбинированных источников финансирования инвестиций при расчете финансовых показателей проекта. Оценка кредитоспособности инвестора. Механизм проектного финансирования.
- Оценка эффективности инвестиционных проектов с-учетом рисков. Анализ чувствительности результатов финансовых прогнозов к-изменению всех данных и-допущений, использованных в-финансовой модели. Формирование финансовой модели с-применением сценарного метода.
- Оценка инвестиционной привлекательности бизнеса.

Преференциальные режимы налогообложения в-Российской Федерации.

- Как использовать преимущества особых экономических зон (ОЭЗ) и-специальных административных районов (САР), территорий опережающего социально-экономического развития (ТОСЭР), промышленных парков, технопарков, бизнес-инкубаторов, чтобы максимально эффективно организовать бизнес.
- Нормативно-правовая основа преференциальных режимов налогообложения в-Российской Федерации.

Финансовое управление, ориентированное на-рост стоимости бизнеса.

- Управленческое мышление, ориентированное на-рост стоимости компании. Стоимость компании: взгляд с-позиций финансовой аналитики и-с-позиций стратегической аналитики. Ключевые элементы управления, ориентированного на-рост стоимости компании.
- Применение инструментария инвестиционного анализа для принятия управленческих решений, нацеленных на-создание стоимости.
- Управленческая отчетность, ориентированная на-приращение стоимости компании. Как построить учет и-сформировать управленческую отчетность для управления стоимостью бизнеса через драйверы? Создание стоимости за-счет повышения операционной эффективности. Изменения операционной деятельности, необходимые для максимизации стоимости компании: выстраивание отношений с-клиентами, работа с-поставщиками, оперативное планирование.
- Создание системы материальной и-нематериальной мотивации сотрудников. Построение KPI сотрудников на-базе дерева стоимости.

Практикум в-Excel: Оценка эффективности инвестиционного проекта.

Преподаватели

ЗАВОДИНА Алла Витальевна

Кандидат экономических наук, сертифицированный региональный менеджер ВЭБ. РФ, консультант в сфере управления инвестиционными проектами, инвестиционного анализа, бизнес-планирования, финансового анализа, оценки стоимости бизнеса.

Сфера профессиональных интересов:

Управление инвестиционными проектами, инвестиционный анализ, бизнес-планирование, финансовый анализ деятельности компании, оценка стоимости бизнеса, инвестиционный и финансовый консультант, бизнес-консалтинг, финансовый инжиниринг, построение системы бюджетирования компании, подготовка заявок на получение бюджетного, кредитного финансирования инвестиционных проектов, на получение мер поддержки государственных институтов развития.

Образование:

Кандидат экономических наук (Санкт-Петербургская государственная инженерно-экономическая академия (ИНЖЭКОН).
Сертифицированный региональный менеджер ВЭБ.РФ.
Московская школа управления Сколково.
Программа «Оценка стоимости предприятия (бизнеса)» (Санкт-Петербургский государственный экономический университет).
Стажировка в Университете Готланда (Швеция).

Опыт работы:

Консалтинговая компания «Агентство инвестиционного и финансового консалтинга», директор.
ГООУ «Агентство развития Новгородской области», директор.
Новгородский государственный университет им. Я. Мудрого, доцент, декан.