

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

**Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования "Пермский
государственный национальный исследовательский
университет"**

Кафедра учета, аудита и экономического анализа

Авторы-составители: **Жуковская Светлана Львовна**

Рабочая программа дисциплины
ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ БИЗНЕСА
Код УМК 96887

Утверждено
Протокол №6
от «10» февраля 2021 г.

Пермь, 2021

1. Наименование дисциплины

Финансовый анализ бизнеса

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в вариативную часть Блока « М.1 » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Направление: **38.04.01** Экономика

направленность Аудит и финансовый анализ бизнеса

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины **Финансовый анализ бизнеса** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

38.04.01 Экономика (направленность : Аудит и финансовый анализ бизнеса)

ПК.2 Способен проводить финансовый анализ деятельности организаций и их отчетности (включая консолидированную отчетность), разрабатывать систему бюджетирования

Индикаторы

ПК.2.3 Разрабатывает финансово-экономическую политику и финансовый план для экономического субъекта, определяет меры по обеспечению их реализации

4. Объем и содержание дисциплины

Направления подготовки	38.04.01 Экономика (направленность: Аудит и финансовый анализ бизнеса)
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	4
Объем дисциплины (з.е.)	5
Объем дисциплины (ак.час.)	180
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	60
Проведение лекционных занятий	24
Проведение практических занятий, семинаров	36
Самостоятельная работа (ак.час.)	120
Формы текущего контроля	Входное тестирование (1) Итоговое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (2)
Формы промежуточной аттестации	Экзамен (4 триместр)

5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины

Концепция бизнес-анализа

Бизнес-анализ: его функции, цели и задачи. Исходные парадигмы, базовые концепции, постулаты и правила. Развитие методологии комплекса методов оценки, анализа, прогнозирования экономической деятельности. История развития методологии, теории и организации экономического анализа.

Информационное и организационное обеспечение анализа бизнеса

Система научно-технической информации, источники ее получения. Про-изводственная информация. Экономическая информация о макроэкономических явлениях и развитии основных сегментов бизнеса. Внеучетные источники информации. Нормативная информация. Плановая информация. Хозяйственный учет и его виды. Отчетности предприятия и ее виды. Основы организации компьютерной обработки экономической информации. Информационные бухгалтерские системы. Проверка достоверности информации, привлекаемой к анализу. Оформление аналитической информации об объекте, результатов анализа.

Методы и инструменты финансового анализа бизнеса

Методология бизнес-анализа как основа методики. Метод как общий подход к изучению хозяйственной деятельности на основе материалистической диалектики. Методика экономического анализа как совокупность специальных приемов (методов) анализа. Методы экономического анализа, их состав, взаимосвязь, последовательность применения. Статистические методы в анализе хозяйственной деятельности. Бухгалтерские приемы в анализе хозяйственной деятельности. Математические методы в анализе хозяйственной деятельности. Классификация задач экономического анализа

Оценка бизнеса как основа финансового анализа компании

Система формирования экономических показателей. Классификация факторов эффективности хозяйственной деятельности и резервов ее повышения. Оценка темпов и факторов экономического роста. Эффективность деятельности предприятия и задачи анализа. Показатели, характеризующие эффективность деятельности. Анализ финансовых результатов. Анализ рентабельности продаж. Анализ рентабельности активов. Анализ рентабельности собственного капитала.

Анализ инвестиционных проектов как способ оценки изменения стоимости бизнеса

Инвестиционная деятельность предприятия, ее взаимосвязь с производственной и финансовой деятельностью предприятия. Инвестиционный проект и инвестиционная программа.

Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности.

Понятие, цели, задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.

Информационная база инвестиционного анализа: источники информации, методы ее получения и представления.

Классификация источников средств финансирования долгосрочных инвестиций. Информационная база анализа источников финансирования инвестиционных проектов.

Система показателей структуры капитала коммерческих организаций.

Методы привлечения финансовых ресурсов, сравнительная эффективность методов.

Анализ эффективности инвестиций. Качественный и количественный анализ инвестиций. Анализ рисков.

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Освоение дисциплины требует систематического изучения всех тем в той последовательности, в какой они указаны в рабочей программе.

Основными видами учебной работы являются аудиторские занятия. Их цель - расширить базовые знания обучающихся по осваиваемой дисциплине и систему теоретических ориентиров для последующего более глубокого освоения программного материала в ходе самостоятельной работы. Обучающемуся важно помнить, что контактная работа с преподавателем эффективно помогает ему овладеть программным материалом благодаря расстановке необходимых акцентов и удержанию внимания интонационными модуляциями голоса, а также подключением аудио-визуального механизма восприятия информации.

Самостоятельная работа преследует следующие цели:

- закрепление и совершенствование теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- формирование навыков подготовки текстовой составляющей информации учебного и научного назначения для размещения в различных информационных системах;
- совершенствование навыков поиска научных публикаций и образовательных ресурсов, размещенных в сети Интернет;
- самоконтроль освоения программного материала.

Обучающемуся необходимо помнить, что результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем во время проведения мероприятий текущего контроля и учитываются при промежуточной аттестации.

Обучающимся с ОВЗ и инвалидов предоставляется возможность выбора форм проведения мероприятий текущего контроля, альтернативных формам, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Предусматривается возможность увеличения в пределах 1 академического часа времени, отводимого на выполнение контрольных мероприятий.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

При проведении текущего контроля применяются оценочные средства, обеспечивающие передачу информации, от обучающегося к преподавателю, с учетом психофизиологических особенностей здоровья обучающихся.

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

При самостоятельной работе обучающимся следует использовать:

- конспекты лекций;
- литературу из перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля);
- текст лекций на электронных носителях;
- ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины;
- лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение из перечня информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине;
- методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная:

1. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. — 2-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 639 с. — ISBN 978-5-238-01251-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/74948.html>

2. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник. / О. В. Ефимова. — 3-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство «Омега-Л», 2010. — 351 с. : ил., табл. — (Высшее финансовое образование). — ISBN 978-5-370-01781-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система БиблиоТех : [сайт]. <https://bibliotech.psu.ru/Reader/Book/7162>

Дополнительная:

1. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 409 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/434189>

2. Крылов С. И. Финансовый анализ: Учебное пособие/Крылов С. И.-Екатеринбург:Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ,2016, ISBN 978-5-7996-1614-4.-160. <http://www.iprbookshop.ru/68507.html>

3. Мельник, М. В. Теория экономического анализа : учебник для бакалавриата и магистратуры / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09983-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/429090>

4. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 382 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/434190>

9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

[http:// www.fin-izdat.ru](http://www.fin-izdat.ru) Издательский дом «Финансы и кредит»

[http:// www.eeg.ru](http://www.eeg.ru) Экономическая Экспертная Группа «Финансовый директор»

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Образовательный процесс по дисциплине **Финансовый анализ бизнеса** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

- 1) презентационные материалы (слайды по темам лекционных занятий);
- 2) доступ в режиме on-line в Электронную библиотечную систему (ЭБС);
- 3) доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;
- 4) интернет-сервисы и электронные ресурсы.

Перечень необходимого лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения:

1. Приложения, позволяющее просматривать и воспроизводить медиаконтент PDF-файлов;
2. Офисные пакеты приложений;
3. СПС «Консультант-Плюс»;

При освоении материала и выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ (student.psu.ru).

При организации дистанционной работы и проведении занятий в режиме онлайн могут использоваться:

- система видеоконференцсвязи на основе платформы BigBlueButton (<https://bigbluebutton.org/>).
- система LMS Moodle (<http://e-learn.psu.ru/>), которая поддерживает возможность использования текстовых материалов и презентаций, аудио- и видеоконтент, а так же тесты, проверяемые задания, задания для совместной работы.
- система тестирования Indigo (<https://indigotech.ru/>).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база обеспечивается наличием:

1. Лекционные занятия – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.
2. Практические занятия – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.
3. Самостоятельная работа – аудитория для самостоятельной работы, оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», обеспеченная доступом в электронную информационно-образовательную среду университета. Помещения Научной библиотеки ПГНИУ.
4. Текущий контроль и промежуточная аттестация – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской

Помещения научной библиотеки ПГНИУ для обеспечения самостоятельной работы обучающихся:

1. Научно-библиографический отдел, корп.1, ауд. 142. Оборудован 3 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

2. Читальный зал гуманитарной литературы, корп. 2, ауд. 418. Оборудован 7 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

3. Читальный зал естественной литературы, корп.6, ауд. 107а. Оборудован 5 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

4. Отдел иностранной литературы, корп.2 ауд. 207. Оборудован 1 персональным компьютером с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

5. Библиотека юридического факультета, корп.9, ауд. 4. Оборудована 11 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

6. Читальный зал географического факультета, корп.8, ауд. 419. Оборудован 6 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

Все компьютеры, установленные в помещениях научной библиотеки, оснащены следующим программным обеспечением:

Операционная система ALT Linux;

Офисный пакет Libreoffice.

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**Фонды оценочных средств для аттестации по дисциплине
Финансовый анализ бизнеса**

**Планируемые результаты обучения по дисциплине для формирования компетенции.
Индикаторы и критерии их оценивания**

ПК.2

Способен проводить финансовый анализ деятельности организаций и их отчетности (включая консолидированную отчетность), разрабатывать систему бюджетирования

Индикатор	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ПК.2.3 Разрабатывает финансово-экономическую политику и финансовый план для экономического субъекта, определяет меры по обеспечению их реализации</p>	<p>обосновывает выбор показателей для совокупной оценки деятельности экономического субъекта, составляет финансово-экономическую политику с учетом оценки текущих и стратегических целей и возможностей бизнеса, определяет направления улучшения его работы</p>	<p align="center">Неудовлетворител не обосновывает выбор показателей для совокупной оценки деятельности экономического субъекта, не составляет финансово-экономическую политику с учетом оценки текущих и стратегических целей и возможностей бизнеса, не определяет направления улучшения его работы</p> <p align="center">Удовлетворительн обосновывает выбор отдельных показателей для совокупной оценки деятельности экономического субъекта, с помощью другого лица составляет финансово-экономическую политику, но допускает при этом ошибки, не определяет самостоятельно направления улучшения его работы</p> <p align="center">Хорошо в целом обосновывает выбор показателей для совокупной оценки деятельности экономического субъекта, составляет финансово-экономическую политику с учетом оценки текущих и стратегических целей и возможностей бизнеса, определяет направления улучшения его работы, но допускает при этом отдельные ошибки</p> <p align="center">Отлично самостоятельно грамотно обосновывает выбор показателей для совокупной оценки деятельности экономического субъекта, составляет финансово-экономическую политику с учетом оценки текущих и стратегических целей и возможностей бизнеса, определяет направления улучшения его работы, если допускает отдельные ошибки, то самостоятельно их исправляет</p>

Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : Базовая

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Экзамен

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 43 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 43 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
Входной контроль	Концепция бизнес-анализа Входное тестирование	Базовые понятия и методы экономического анализа
ПК.2.3 Разрабатывает финансово-экономическую политику и финансовый план для экономического субъекта, определяет меры по обеспечению их реализации	Методы и инструменты финансового анализа бизнеса Письменное контрольное мероприятие	Знать: сущность финансового анализа, цели и задачи анализа в менеджменте организации; информационную базу финансового анализа; организационные аспекты финансового анализа; инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации. Уметь: ставить цель и задачи анализа в соответствии с принимаемыми управленческими решениями; выбирать показатели для анализа в соответствии с поставленной задачей; находить финансовую, бухгалтерскую и иную экономическую информацию; выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор.

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p>ПК.2.3 Разрабатывает финансово-экономическую политику и финансовый план для экономического субъекта, определяет меры по обеспечению их реализации</p>	<p>Оценка бизнеса как основа финансового анализа компании Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>Знает: сущность финансовых категорий; методики финансового анализа. Умеет: критически оценивать методики финансового анализа; разработать методику финансового анализа для конкретной организации</p>
<p>ПК.2.3 Разрабатывает финансово-экономическую политику и финансовый план для экономического субъекта, определяет меры по обеспечению их реализации</p>	<p>Анализ инвестиционных проектов как способ оценки изменения стоимости бизнеса Итоговое контрольное мероприятие</p>	<p>способность: разрабатывать план аналитических исследований; организовывать аналитическую работу в компании; осуществлять поиск информации по теме аналитического исследования; использовать и анализировать информацию, содержащуюся в финансовых и управленческих отчетах; выбирать методы и приемы анализа для решения конкретных финансовых задач; использовать аналитические методы и приемы в оценке деловых ситуаций, бизнес-процессов, в оценке деятельности компании; интерпретировать экономические показатели, формулировать их экономическое содержание, делать выводы; выявлять факторы, оказывающие влияние на результаты деятельности компании; выявлять проблемы и оценивать качество управления финансами при анализе конкретных ситуаций, формулировать рекомендации для их решения; представлять результаты анализа в форме аналитических отчетов с учетом требований различных групп пользователей финансовой информации; оценивать эффективность проектов; разрабатывать финансовые стратегии для организации на основе учетной и отчетной информации, а также внешних данных.</p>

Спецификация мероприятий текущего контроля

Концепция бизнес-анализа

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **0**

Проходной балл: **0**

Показатели оценивания	Баллы
Задание выполнено полностью	5
Задание выполнено полностью	5
Задание выполнено с ошибками	2.1
Задание выполнено с ошибками	2.1
Задание не выполнено	1
Задание не выполнено	1

Методы и инструменты финансового анализа бизнеса

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **13**

Показатели оценивания	Баллы
наличие индивидуальной позиции автора	6
Логичность изложения материала	4
Четкость постановки проблемы, цели работы и задач	4
Уровень оформления работы.	4
Четкость изложения материала, полнота исследования проблемы.	4
Логичность и обоснованность выводов, и соответствие их поставленным целям	4
Соответствие содержания теме.	4

Оценка бизнеса как основа финансового анализа компании

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **13**

Показатели оценивания	Баллы
наличие индивидуальной позиции автора	6
Логичность изложения материала	4

Четкость постановки проблемы, цели работы и задач	4
Уровень оформления работы.	4
Четкость изложения материала, полнота исследования проблемы	4
Логичность и обоснованность выводов, и соответствие их поставленным целям	4
Соответствие содержания теме	4

Анализ инвестиционных проектов как способ оценки изменения стоимости бизнеса

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**

Проходной балл: **17**

Показатели оценивания	Баллы
Решение задач высокого уровня сложности	7
Решение задач среднего уровня сложности	5
Решение задач низкого уровня сложности	3
Ответ на тестовое задание	1