

**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

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

<b>Индикатор</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>	<b>Критерии оценивания результатов обучения</b>
<p><b>ПК.2.3</b> 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"><b>Неудовлетворител</b> 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"><b>Удовлетворительн</b> 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"><b>Хорошо</b> 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"><b>Отлично</b> 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
<b>Входной контроль</b>	Концепция бизнес-анализа <b>Входное тестирование</b>	Базовые понятия и методы экономического анализа
<b>ПК.2.3</b> Разрабатывает финансово-экономическую политику и финансовый план для экономического субъекта, определяет меры по обеспечению их реализации	Методы и инструменты финансового анализа бизнеса <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	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.

<b>Компетенция (индикатор)</b>	<b>Мероприятие текущего контроля</b>	<b>Контролируемые элементы результатов обучения</b>
<p><b>ПК.2.3</b> 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 <b>Письменное контрольное мероприятие</b></p>	<p>Знает: сущность финансовых категорий; методики финансового анализа. Умеет: критически оценивать методики финансового анализа; разработать методику финансового анализа для конкретной организации</p>
<p><b>ПК.2.3</b> 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 <b>Итоговое контрольное мероприятие</b></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**

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