

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета
Емурс доц. Е. В. Огурцова
«05» 03 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

«Финансовая аналитика»

Направление подготовки
38.04.01 - Экономика

Профиль подготовки
«Финансовое планирование»

Квалификация (степень) выпускника
Магистр

Форма обучения
Очная

Саратов,
2021

Статус	ФИО	Подпись	Дата
Преподаватель-разработчик	Фирсова А.А.	<i>Фирсова</i>	05.03.22
Председатель НМК	Балаш О.С.	<i>Балаш</i>	05.03.22
Заведующий кафедрой	Балаш О.С.	<i>Балаш</i>	05.03.22
Специалист Учебного управления			

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Финансовая аналитика» является формирование у студента системных знаний о теории и современном инструментарии финансовой аналитики, а также практических навыков использования методов управления финансами для принятия управленческих решений в области финансирования.

1. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Финансовая аналитика» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана ООП по направлению подготовки 38.04.01 – Экономика, профиль «Финансовое планирование» – Индекс Б1.В.07.

Дисциплина «Финансовая аналитика» изучается в 2 семестре.

Входные знания, умения и компетенции, необходимые для изучения данного курса, формируются на предыдущих уровнях образования в процессе изучения таких дисциплин, как «Финансовый и управленческий учет». Компетенции, сформированные при изучении данной дисциплины, могут быть использованы в дисциплинах «Финансирование инновационных проектов» «Стратегический менеджмент» и «Управление проектом» и дисциплинах Блока 2. Практики.

2. Результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения
ПК-3 Способен осуществлять финансовое консультирование по финансовым услугам, составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК - 3.1. Осуществляет финансовое консультирование по финансовым услугам и составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	Знать: • подходы к составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля. Уметь: • рассчитывать показатели финансового плана и инвестиционного портфеля Владеть: • навыками составления финансового плана и формирования инвестиционного портфеля

<p>ПК-4 Способен проводить анализ бизнес-процессов и определять направления развития экономических субъектов</p>	<p>ПК - 4.1 Проводит анализ показателей финансовой и управленческой отчетности с целью принятия управленческих решений</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • источники и состав финансовой информации для проведения анализа, показатели и основные инструменты финансовой аналитики. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> • рассчитывать и интерпретировать результаты анализа показателей финансовой и управленческой отчетности. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> • навыками использования результатов анализа финансовой информации для определения направления развития экономических субъектов и принятия управленческих решений.
---	---	---

3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 116 часов, из них 28 аудиторных часов и 116 час на самостоятельную работу. Итоговая форма контроля – экзамен.

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			СР	Формы текущего контроля успеваемости (по темам) Формы промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия			
					Общая трудоемкость	из них: практическая подготовка		
1	Теоретические основы финансовой аналитики	2	1-7	4	10		56	Тестирование, решение практических задач
2	Инструменты анализа и оценки эффективности бизнес-процессов	2	8-17	4	10		60	Тестирование, решение практических задач
3	Промежуточная аттестация	2						Экзамен 9 ч.
	Итого по дисциплине – 144 ч.			8	20		116	

Содержание дисциплины

4.1. Теоретические основы финансовой аналитики

Современные концепции финансовой аналитики и основные принципы финансового анализа. Организация системы управления финансовым анализом. Информационная база финансовой аналитики, оценка эффективности бизнес-процессов и финансовых решений. Источники и состав финансовой информации, содержащейся в отчетности компании. Финансовые ресурсы и аналитические финансовые документы. Модель финансовых ресурсов компании.

4.2. Инструменты анализа и оценки эффективности бизнес-процессов

Финансовый анализ бизнес-процессов и методика финансового анализа. Показатели ликвидности, деловой активности, рентабельности, финансовой устойчивости, платежеспособности. Оценка финансового состояния и анализ вероятности банкротства. Общая характеристика финансового положения и меры по его улучшению. Разработка финансовой стратегии компании. Управление инвестиционным портфелем.

4. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины

Реализация программы дисциплины предусматривает использование современных образовательных технологий:

- *лекции* с использованием мультимедийного проектора, интерактивного экрана, в них раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание;

- *практические занятия* с использованием решения практических задач по анализу финансового состояния и разработке финансовой стратегии. Ряд вопросов дисциплины, требующих детального подхода к рассмотрению, излагается студентами в форме реферативных обзоров с и кратким изложением на практическом занятии в виде сообщений с обсуждением их студентами группы и оценкой преподавателем. Основной целью практических занятий является контроль степени усвоения пройденного материала, хода выполнения самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы;

- *самостоятельная работа* студентов подразумевает работу под руководством преподавателя (консультации и помощь в подготовке докладов, решении задач и при выполнении домашних заданий) и индивидуальную работу студента с использованием основной и дополнительной литературы, периодической печати и интернет-ресурсов,

презентацию полученных результатов на практических занятиях. Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, составляет 60% аудиторных занятий.

С целью реализации компетентностного подхода при реализации программы используются образовательные технологии, которые стимулируют активное участие студентов в учебном процессе и готовят их к профессиональной деятельности. Для формирования и развития профессиональных навыков обучающихся в рамках учебного курса предусматривается использование в учебном процессе интерактивных форм проведения занятий: решение практических задач и анализ конкретных ситуаций. Также предусмотрены встречи с сотрудниками финансовых служб ведущих предприятий города и мастер-классы специалистов, подготовка и защита проектов по проблемам финансового управления реальных компаний.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов требования к организации образовательного процесса с использованием дистанционных образовательных технологий выполняются посредством использования средств организации электронного обучения, позволяющих осуществлять прием-передачу информации в доступных формах в зависимости от нозологий. Так, на сайте экономического факультета имеется раздел, контент которого доступен для широкого круга пользователей с ограниченными возможностями здоровья, таких как нарушение зрения (слепых и слабовидящих), нарушение слуха (глухих и слабослышащих), нарушение опорно-двигательной системы, нарушение речи. Контент содержит подбор и разработку учебных материалов, адаптированных к ограничениям здоровья инвалидов с учетом того, чтобы предоставлять этот материал в различных формах.

Кроме того, для выполнения требований к комплексному сопровождению образовательного процесса и здоровью и сохранению осуществляется организационно-педагогическое сопровождение, которое включает: контроль за посещаемостью занятий; помощь в организации самостоятельной работы в случае заболевания; организацию индивидуальных консультаций для длительно отсутствующих студентов (тьюторство); контроль аттестаций, сдачи зачетов, экзаменов, ликвидации академических задолженностей; коррекцию взаимодействия преподаватель – студент-инвалид в учебном процессе. При обучении лиц с ограниченными возможностями и инвалидов используются подходы, способствующие созданию безбарьерной образовательной среды: технологии дифференциации и индивидуализации обучения, сопровождение тьюторами в образовательном пространстве; увеличение времени на самостоятельное освоение материала. Используется сочетание разных форм и способов передачи учебной информации: вербальный, невербальный, использование средств визуализации информации (презентации) и разных способов отчетности (письменно, устно, с использованием электронных дистанционных технологий).

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Целью самостоятельной работы студентов является формирование у студента системных знаний о теории и современном инструментарии финансового менеджмента для принятия управленческих решений в области финансирования для достижения целей организации.

Студент должен показать владение навыками самостоятельной работы, глубину знаний по той или иной теме, умение анализировать литературу, умение обобщать полученные из анализа литературы данные и делать правильные выводы.

Виды самостоятельной работы студентов: сбор научной информации, анализ источников, реферирование научных работ, подготовка рефератов и докладов.

Необходимыми средствами обучения являются учебники и учебные пособия, общая и специальная образовательная литература, статьи и книги специализированного содержания, методические разработки, дополнительные учебно-методические и информационные материалы, реализующие изучение данной дисциплины.

Формы контроля

Текущий контроль: в процессе изучения дисциплины выполняются задания и работы, проверка которых осуществляется в форме тестирования, докладов по новостным событиям в области финансов, решения практических задач, реферирования статей периодической печати и их анализ, выступлений с презентациями результатов анализа, обсуждения актуальных проблем на круглых столах, проведения тематических дискуссий в творческих группах. Выполнение всех заданий является обязательным для всех студентов. Студенты, не выполнившие в полном объеме все задания, не допускаются к сдаче экзамена.

Итоговый контроль: учебным планом предусмотрен экзамен.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины используются в соответствии с фондом оценочных средств. Фонд оценочных средств дисциплины включает в себя вопросы для самостоятельного изучения, задания для текущего контроля, темы для контрольных работ, тестовые задания, вопросы для проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний студентов по дисциплине и предусматривает изучение дополнительной литературы и выполнение заданий по рекомендованным материалам, а также подготовку к промежуточной аттестации по представленным вопросам. Самостоятельная подготовка к занятиям осуществляется регулярно по каждой теме дисциплины и определяется календарным графиком изучения дисциплины. Для успешной работы на практическом занятии студент должен прочесть указанную преподавателем литературу, проанализировать практический материал, активно участвовать в дискуссии. Самостоятельная работа предусматривает проработку конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение с помощью основной и дополнительной литературы, подготовку докладов и презентаций, работу с нормативными правовыми актами и информационными ресурсами, подготовку к тестовым и контрольным работам, решение задач.

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Оценка эффективности сделок M&A на российском рынке
2. Индикаторы финансов в системе сбалансированных показателей (Balanced Score Card)
3. Выход на IPO компании, акционирование и опыт российских компаний
4. Концепции финансового менеджмента
5. Инвестиционная политика и инвестиционный климат
6. Управление инвестиционным портфелем
7. История крупнейших банкротств мировых компаний

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости

1. Рентабельность продукции — это:
 - а) отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;
 - б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам;
 - в) отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;
 - г) отношение прибыли от производства и реализации продукции к себестоимости реализованной продукции.
 2. Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение:
 - а) выручки от реализации к средней дебиторской задолженности;
 - б) сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности;
 - в) длительности анализируемого периода к дебиторской задолженности;
 - г) оборотных активов к дебиторской задолженности.
- См. фонд оценочных средств дисциплины.

Примерные вопросы к промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

1. Источники и состав финансовой информации
 2. Информационная база принятия финансовых управленческих решений
 3. Коэффициенты рентабельности всех активов, продаж и собственного капитала ROE, ROS, ROA
 4. Методики финансового анализа.
 5. Методы оценки финансовых решений в управлении источниками финансирования компании
 6. Методы управления инвестиционным портфелем компании
 7. Методы экономической оценки эффективности инвестиций
 8. Модель DuPont, анализ рентабельности активов
 9. Модель финансовых ресурсов компании
 10. Оценка финансового состояния и вероятности банкротства компании
 11. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности компании
 12. Разработка финансовой стратегии компании
 13. Современные концепции и теории корпоративных финансов
 14. Управление структурой капитала компании и эффект финансового рычага
 15. Оптимизация структуры капитала компании
- См. фонд оценочных средств дисциплины.

7. Данные для учета успеваемости в БАРС

Таблица 7.1. Таблица максимальных баллов по видам учебной деятельности

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Семестр	Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Автоматизированное тестирование	Другие виды учебной деятельности	Промежуточная аттестация	Итого
2	10	0	30	30	0	0	30	100

Программа оценивания учебной деятельности

2 семестр

Лекции - предусмотрены во 2 семестре: оценивается посещаемость, активность, скорость решения задач, умение выделить главную мысль и др. (от 0 до 10 баллов).

Лабораторные занятия - не предусмотрено

Практические занятия – предусмотрены во 2 семестре: оценивается активность работы в аудитории, правильность и качество выполнения заданий, уровень подготовки к занятиям и др. (от 0 до 30 баллов).

Самостоятельная работа – предусмотрены во 2 семестре: (от 0 до 30 баллов): оценивается качество и количество выполненных домашних работ, грамотность в оформлении, правильность выполнения и т.д.:

1. Решение задач (от 0 до 5 баллов за 1 задачу)
2. Анализ информации (от 0 до 5 баллов за 1 кейс)
3. Подготовка теоретических исследований (от 0 до 10 баллов за 1 работу)

Автоматизированное тестирование - не предусмотрено

Другие виды учебной деятельности - не предусмотрено

Промежуточная аттестация

Экзамен - предусмотрен во 2 семестре, проходит как экзамен с ответами на вопросы.

При проведении промежуточной аттестации в виде экзамена:

0-4 баллов – «неудовлетворительно»;

5-9 баллов – «удовлетворительно»;

10-19 баллов – «хорошо»;

20-30 баллов – «отлично».

ответ на «отлично» оценивается от 31 до 40 баллов;

ответ на «хорошо» оценивается от 21 до 30 баллов;

ответ на «удовлетворительно» оценивается от 11 до 20 баллов;

ответ на «неудовлетворительно» оценивается от 0 до 10 баллов.

Таблица 7.2 Таблица пересчета полученной суммы баллов по дисциплине в оценку (экзамен):

90-100 баллов	«отлично»
70-89 баллов	«хорошо»
60-79 баллов	«удовлетворительно»
0-59 баллов	«не удовлетворительно»

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины «Финансовая аналитика»

а) литература:

1. Богатырев, С. Ю. Корпоративные финансы: стоимостная оценка : учебное пособие / С. Ю. Богатырев. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2021. - 164 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-369-01749-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/121007>. – Режим доступа: по подписке.
2. Герасимова, Е.А. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Е.А. Герасимова, Н.Н. Еронкевич. - Красноярск : Сиб. федер. ун-т, 2018. - 244 с. - ISBN 978-5-7638-3780-3. URL: <https://znanium.com/catalog/product/1032121>. – Режим доступа: по подписке.
3. Этрилл, П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / Этрилл П., МакЛейни Э.; Пер. с англ. ИONOBA B., - 4-е изд. - Москва : Альпина Пабли., 2016. - 648 с. ISBN 978-5-9614-5547-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/614869>. – Режим доступа: по подписке.
4. Виноградская, Н. А. Корпоративные финансы : практикум / Н. А. Виноградская, А. В. Жагловская. - Москва : Изд. Дом МИСиС, 2015. - 98 с. - ISBN 978-5-87623-918-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1259006> (дата обращения: 28.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

б) программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

лицензионное программное обеспечение:

Windows Vista Business Russian Upgrade, Microsoft Office 2007, Office Professional Plus 2013, Microsoft Windows Professional 7 Russian, Microsoft Office 2007, Microsoft Windows Vista Business, Microsoft Office 2007 Russian Academic, Microsoft Windows Professional 7 Russian

Интернет-ресурсы:

Электронно-библиотечная система издательства "Лань"

Электронная библиотечная система "Znanium.com"

Электронная библиотечная система издательства "Юрайт"

Электронно-библиотечная система "ibooks.ru"

Электронно-библиотечная система "РУКОНТ"

Электронно-библиотечная система "IPRbooks"

Универсальный портал для экономистов

Интернет-ресурс Центрального банка России

Сайт информационного агентства АК&М

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины «Финансовая аналитика»

Экономический факультет располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Лекционные аудитории, оборудованные для проведения интерактивных занятий; аудитории для практических занятий с интерактивными досками, предназначенные для осуществления презентаций и докладов; компьютерные классы, необходимые для компьютерных вычислений; электронная библиотека СГУ.

Изучение дисциплины подразумевает наличие ноутбука и проектора, для демонстрации учебного материала с помощью программы Power Point.

Минимальные требования к аудитории: наличие посадочных мест для обучающихся, преподавателя, доска (меловая или маркерная), мел или маркер для доски.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.04.01 «Экономика», профиль подготовки «Финансовое планирование».

Автор программы: Фирсова А. А., д.э.н., профессор кафедры финансов и кредита _____.

Программа одобрена на заседании кафедры финансов и кредита 03.04.2022г. протокол № 9-Р.