

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
экономического анализа и аудита



Л.С. Коробейникова
от 28.04.2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.03.01 Лабораторный практикум по финансовому анализу
Код и наименование дисциплины в соответствии с Учебным планом

1. Шифр и наименование направления подготовки: 38.04.01 Экономика
2. Профиль подготовки: Финансовый аналитик: инвестиции, кредитоспособность, риски
3. Квалификация выпускника: магистр
4. Форма образования: заочная
5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: экономического анализа и аудита
6. Составитель программы: Кондрашова Надежда Викторовна, к.э.н., доц.
7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол № 4 от 15.04.2021 г.
(наименование рекомендующей структуры, дата, номер протокола)

8. Учебный год: 2023/2024

Курс: **3**, семестр: **5**

Набор 2021 г.

9. Цели и задачи учебной дисциплины:

Целями освоения учебной дисциплины являются:

- приобретение обучающимися навыков работы в автоматизированной системе для проведения финансового анализа;
- приобретение обучающимися навыков формирования аналитического заключения по результатам аналитических действий в целях обоснования и принятия управленческих решений.

Задачи учебной дисциплины:

- формирование понимания содержания информационной базы финансового анализа;
- формирование понимания алгоритма расчета, содержательную характеристику системы оценочных показателей;
- формирование навыков использования аналитических данных;
- формирование навыков интерпретации и использования аналитических данных в обосновании управленческих решений.

10. Место учебной дисциплины в структуре ОПОП: Блок 1. Дисциплины (модули). Часть, формируемая участниками образовательных отношений. Дисциплины по выбору.

Требования к «входным» знаниям для освоения дисциплины определяются комплексом знаний и умений, полученных обучающимися при изучении дисциплин Б1.О.15 Инструментальные методы экономического анализа, Б1.В.02 Анализ финансовой отчетности.

Дисциплина «Программно-аналитическое обеспечение управленческих решений» является предшествующей для следующих дисциплин: Б2.В.01(П) Производственная практика по профилю профессиональной деятельности, Б2.В.02(Пд) Производственная практика (преддипломная), Б3.01(Д) Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы.

11. Планируемые результаты обучения по дисциплине (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями) и индикаторами их достижения:

Код	Название компетенции	Код(ы)	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании	ПК-1.1	Анализирует учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации	<u>Знать</u> : алгоритм формирования финансово-экономических показателей <u>Уметь</u> : понимать содержательную характеристику системы оценочных показателей; <u>Владеть</u> : навыками составления аналитических заключений по результатам проведения анализа
ПК-2	Способен обосновывать решения по управлению ключевыми экономическими показателями финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-2.2	Проводит мониторинг финансово-экономических показателей организации, в том числе с применением информационных технологий	<u>Знать</u> : показатели оценки результативности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации; - интерфейс программы Финансовый анализ - ФинЭкАнализ <u>Уметь</u> : интерпретировать данные аналитических расчетов; - работать в автоматизированной системе для финансово-экономического анализа – ФинЭкАнализ <u>Владеть</u> : навыками обосновывать управленческие решения по результатам аналитических расчетов; - навыками использования аналитических данных, полученных в автоматизированной программе ФинЭкАнализ

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/часах — 3/108.

Форма промежуточной аттестации - зачет.

13. Виды учебной работы:

Вид учебной работы	Трудоемкость, часы	
	Всего	Семестр 5
Аудиторные занятия, в том числе:	14	14
лабораторные	14	14
Самостоятельная работа	90	90
Форма промежуточной аттестации: зачет	4	4
Итого	108	108

13.1. Содержание дисциплины:

п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК
1	Интерфейс программы Финансовый анализ - ФинЭкАнализ	Знакомство с интерфейсом Формирование информационной базы анализа	-
2	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Анализ	Анализ финансового состояния в динамике: анализ платежеспособности анализ рыночной устойчивости анализ деловой активности анализ финансовых результатов анализ рентабельности и оценка доходности Оценка риска кредитования клиентов	
3	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Регламентируемый анализ	Расчет стоимости чистых активов	
4	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Элементы финансового менеджмента»	Расчет эффекта финансового рычага Текущие финансовые потребности Анализ использования капитала Оценка риска выездной налоговой проверки Оценка структуры финансовых источников средств	
5	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Оценка управления»	Модель Дюпона Оценка экономического риска на основе финансовых коэффициентов	

13.2. Темы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Часы		Контроль	Всего
		Лабораторные	Самостоятельная работа		
1	Интерфейс программы Финансовый анализ - ФинЭкАнализ	1	2		3
2	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Анализ	6	30		36
3	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Регламентируемый анализ	1	4		5
4	Аналитический блок (методики) программы	4	32		36

	ФинЭкАнализ – «Элементы финансового менеджмента»				
5	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Оценка управления»	2	22		24
6	Контроль			4	4
	Итого:	14	90	4	108

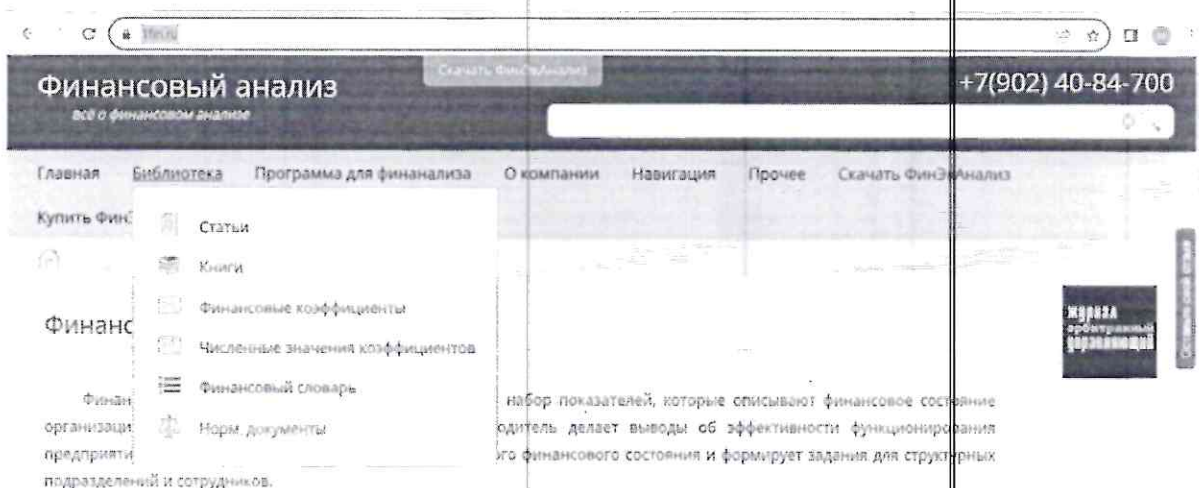
14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины:

Каждая лабораторная работа по конкретной теме завершается оформлением обучающимся Отчета по лабораторной работе (аналитической записки).

Отчет обучающимся оформляется в виде аналитической записки, содержащей два раздела: 1) аналитический инструментарий; 2) аналитическое заключение - выводы по результатам произведенных в программе расчетов для конкретной организации (по выбору обучающегося), обоснование управленческих решений и оценка результативности управленческих решений.

В ходе подготовки Отчета по лабораторным работам рекомендовано руководствоваться конспектами лабораторных занятий с преподавателем – экспортированные из программы таблицы и рисунки разбираются примерами оформления аналитической записки; в качестве объекта анализа выступает ОАО «Арсенал» (ПРИМЕР). Такой подход поможет обучающемуся самостоятельно оформить Отчет по лабораторной работе с учетом конкретной организации.

Обучающиеся при самостоятельной подготовке Отчетов по лабораторным работам могут воспользоваться онлайн версией программы ФинЭкАнализ (<https://1fin.ru/>), а именно разделом меню «Библиотека», подразделами «Статьи», «Финансовые коэффициенты», «Финансовый словарь»; разделом меню «Программа для финанализа» подразделами «Аналитические блоки».



15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины:

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1	Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ : [учебник для студ., обуч. по направлению "Экономика"] / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. — 3-е изд., перераб. — Москва : КноРус, 2016.— 299 с.

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
2	Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ / Э.А. Маркарьян; Герасименко Г.П.; Маркарьян С.Э.

	— 9-е изд., перераб. — М. : КноРус, 2014. — 191 с. — (Бакалавриат). — <URL:http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=252886>.	
3	Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник для магистрантов. – Москва : Издательство	Омега-Л, 2014, 348 с.

в) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

№ п/п	Источник
4	Автоматизированная система ФинЭкАнализ
5	Электронный каталог ЗНБ ВГУ – URL : lib.vsu.ru

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы:

№ п/п	Источник
-	

17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение): не используется.

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебная лаборатория:

Специализированная мебель, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» (ПО: Win10, MS Office 365, ФинЭкАнализ), интерактивная доска Prestigio MultiBoard.

Помещение для самостоятельной работы, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ВГУ: Специализированная мебель, компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет».

19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестаций

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции	Оценочные средства
1	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Анализ	ПК-1 Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании ПК-2 Способен обосновывать решения по управлению ключевыми экономическими показателями финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-1.1 Анализирует учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации ПК-2.2 Проводит мониторинг финансово-экономических показателей организации, в том числе с применением информационных технологий	Отчет по лабораторным работам
2	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Регламентируемый анализ	ПК-1 Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании ПК-2 Способен обосновывать решения по управле-	ПК-1.1 Анализирует учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации ПК-2.2 Проводит мониторинг финансово-	Отчет по лабораторным работам

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции	Оценочные средства
		нию ключевыми экономическими показателями финансово-хозяйственной деятельности организации	экономических показателей организации, в том числе с применением информационных технологий	
3	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Элементы финансового менеджмента»	ПК-1 Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании ПК-2 Способен обосновывать решения по управлению ключевыми экономическими показателями финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-1.1 Анализирует учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации ПК-2.2 Проводит мониторинг финансово-экономических показателей организации, в том числе с применением информационных технологий	Отчет по лабораторным работам
4	Аналитический блок (методики) программы ФинЭкАнализ – «Оценка управления»	ПК-1 Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании ПК-2 Способен обосновывать решения по управлению ключевыми экономическими показателями финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-1.1 Анализирует учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации ПК-2.2 Проводит мониторинг финансово-экономических показателей организации, в том числе с применением информационных технологий	Отчет по лабораторным работам
Промежуточная аттестация, форма контроля: зачет				КИМ

20. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

20.1. Текущий контроль успеваемости

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

Отчеты по лабораторным работам:

Анализ финансового состояния в динамике
 Оценка риска кредитования клиентов*
 Расчет стоимости чистых активов
 Расчет эффекта финансового рычага
 Текущие финансовые потребности*
 Анализ использования капитала
 Оценка риска выездной налоговой проверки*
 Оценка структуры финансовых источников средств
 Модель Дюпона
 Оценка экономического риска на основе финансовых коэффициентов*¹

Описание технологии проведения

¹ * - данная тема носит ознакомительный характер, т.е. подлежит изучению, обсуждению на лабораторной работе, но не входит в перечень тем для защиты

Текущий контроль проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета.

Требования к выполнению лабораторных работ. Для оценивания результатов выполнения лабораторных работ используется следующая шкала: «зачтено», «не зачтено».

Критерии оценивания	Шкала оценок
по полученным автоматизированной системой ФинЭкАнализ результатам обучающийся показал знание и цель использования основных методов, способов и приемов анализа в данной лабораторной работе для решения аналитических задач; показал знание алгоритма расчета показателей; показал умение интерпретировать аналитические показатели; показал умение обобщать результаты расчетов при написании выводов; показал умение обосновать управленческое решение по результатам аналитических расчетов	Зачтено
ставится при незнании / непонимании работы в автоматизированной системе ФинЭкАнализ; обучающийся не владеет навыками интерпретации аналитических показателей; не обобщил результаты расчетов при написании выводов, не смог обосновать управленческое решение по результатам аналитических расчетов	Не зачтено

Примерные / возможные вопросы при защите отчета по лабораторной работе.

1. Как рассчитать финансовый леверидж?
2. Эффектом финансового рычага можно управлять через какие инструменты?
3. Какие факторы влияют на рентабельность собственного капитала?

20.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация осуществляется в форме зачета.

Перечень вопросов к зачету:

1. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Анализ» - «Анализ платежеспособности»
2. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Анализ» - «Анализ рыночной устойчивости»
3. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Анализ» - «Анализ деловой активности»
4. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Анализ» - «Анализ финансовых результатов»
5. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Анализ» - «Анализ рентабельности и оценка доходности»
6. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Регламентируемый анализ» - «Расчет стоимости чистых активов»
7. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Элементы финансового менеджмента» - «Расчет эффекта финансового рычага»
8. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Элементы финансового менеджмента» - «Анализ использования капитала»
9. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Элементы финансового менеджмента» - «Оценка структуры финансовых источников средств»

10. Используя автоматизированную систему для финансового анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Оценка управления» - «Модель Дюпона»

Примечание:

К КИМ прилагаются экспортированные из программы ФинЭкАнализ данные по случайно выбранной организации из базы организаций.

ПРИМЕР КИМ

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой _____ экономического анализа и аудита
_____ Л.С. Коробейникова
_____ 202__ г.

Направление подготовки _____ 38.04.01 – «Экономика»
Дисциплина _____ Лабораторный практикум по финансовому анализу
Курс _____ 3
Форма обучения _____ заочная
Вид аттестации _____ промежуточная
Вид контроля _____ зачет

Контрольно-измерительный материал №1

Используя автоматизированную систему для финансово-экономического анализа - ФинЭкАнализ дать интерпретацию полученным данным по аналитическому блоку (модулю) «Оценка управления» - «Модель Дюпона».

Преподаватель _____ Н.В. Кондрашова

Описание технологии проведения.

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

КИМ включают практико-ориентированный вопрос, позволяющий оценить качество знаний обучающегося, и степень сформированности его умений и навыков.

Требования к выполнению заданий, шкалы и критерии оценивания.

Для оценивания результатов обучения на зачете используется следующая шкала: «зачтено», «не зачтено».

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения на зачете:

Критерии оценивания компетенций	Шкала оценок
ставится при полных / достаточно полных аргументированных ответах на все основные и дополнительные вопросы. В ответе должно быть: 1) обучающийся перечислил основные методы, способы и приемы экономического анализа, необходимые для достижения цели анализа обозначенной вопросом; 2) интерпретировал аналитические показатели; 3) обобщил результаты расчетов при написании выводов; 4) обосновал управленческое решение по результатам аналитических расчетов	«Зачтено»
ставится при незнании или непонимании аттестационного вопроса; при использовании обучающимся не разрешенных на зачете материалов (списывание). При выставлении «не зачтено» преподаватель объясняет обучающемуся недостатки ответа	«Не зачтено»

Зачет может быть выставлен по результатам текущей успеваемости обучающегося в течение семестра, но не ранее, чем на заключительном лабораторном занятии.

Соотношение критериев и шкалы выставления зачета по результатам текущей успеваемости обучающегося в течение семестра:

Критерии оценивания	Шкала оценок
Отсутствие пропусков без документально подтвержденной уважительной причины, выполнение всех лабораторных работ на «зачтено»	зачтено