

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Волков В.В.

Должность: Ректор

Дата подписания: 16.10.2024 17:48:54

Уникальный программный ключ:

ed68fd4b85b778e0f0b1bfea5dbc56cf4148f1229917e799a70e51517ff6d591

**Автономная некоммерческая образовательная организация высшего образования  
«Европейский университет в Санкт-Петербурге»**

УТВЕРЖДАЮ

Ректор

В.В. Волков

« 30 » сентября 2024 г.

Протокол Ученого Совета

№ 8 от 30 сентября 2024 г.



Рабочая программа дисциплины  
«**Финансовый анализ и корпоративные финансы**»

дополнительная профессиональная программа  
«Подготовка к сертификату финансового аналитика»

вид программы  
программа повышения квалификации

язык обучения – русский  
форма обучения – очная  
(очная, с применением дистанционных образовательных технологий)

Санкт-Петербург

**Авторы:**

Вымятина Ю.В., кандидат экономических наук, профессор факультета экономики АНООВО «ЕУСПб».

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ и корпоративные финансы», входящая в состав программы повышения квалификации «Подготовка к сертификату финансового аналитика» утверждена на заседании Ученого совета университета.

## Содержание

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ .....	4
2. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ СОДЕРЖАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
3. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ .....	7
5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА.....	7
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	9
7. ПРОГРАММНОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОГРАММЫ.....	10

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель обучения** по дисциплине «Финансовый анализ и корпоративные финансы» состоит в том, чтобы актуализировать имеющиеся у обучающихся знания по основам финансовой отчетности и управления корпоративными финансами и научить слушателей применять их для решения конкретных кейсов и профессиональных задач финансового аналитика.

### **Задачи обучения:**

- Актуализировать знания анализа финансовой отчетности;
- Актуализировать знания основ управления корпоративными финансами,
- Научить обучающихся применять знания анализа финансовой отчетности и основ управления корпоративными финансами для решения конкретных задач и кейсов.

Изучение данной дисциплины способствует формированию профессиональных навыков по разработке моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, их исследованию, оценке и интерпретации полученных результатов.

Отличительной особенностью реализуемого подхода к преподаванию дисциплины является разнообразных практических иллюстраций основных теоретических положений применительно к изучаемой сфере, что дает возможность обучающимся увязать теоретические и практические аспекты.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 44 часа (включая самостоятельную работу и часы на промежуточную аттестацию).

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ СОДЕРЖАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В результате освоения дисциплины слушатель должен приобрести следующие знания и умения, необходимые для качественного изменения профессиональных компетенций:

### **слушатель должен знать:**

- методологический аппарат современной экономики,
- аналитические приемы отбора методов и моделей в соответствии с целями и задачами исследования,
- аналитический подход к теоретическому обобщению научных данных.

### **слушатель должен уметь:**

- осуществлять комплекс действий по выбору актуальных способов решения экономических задач.

### **слушатель должен владеть:**

- навыками решения задач аналитического характера в рамках финансового анализа и управления корпоративными финансами

В результате изучения дисциплины «Финансовый анализ и корпоративные финансы» слушатель приобретает следующие профессиональные компетенции (Таблица 1):

### Планируемые результаты обучения по дисциплине

Таблица 1

Код и название компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапам формирования компетенций
<b>ПК-2</b>	способность осуществлять деятельность, направленную на решение задач аналитического характера, предполагающих выбор и многообразие актуальных	<b>Знать:</b> <b>З (ПК-2)</b> – методологический аппарат современной экономики, аналитические приемы отбора методов и моделей в соответствии с целями и задачами исследования, аналитический подход к теоретическому обобщению научных данных

Код и название компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапам формирования компетенций
	способов решения задач	<b>Уметь:</b> <b>У (ПК-2)</b> – осуществлять комплекс действий по выбору актуальных способов решения экономических задач
		<b>Владеть:</b> <b>В (ПК-2)</b> – навыками решения задач аналитического характера в рамках финансового анализа и управления корпоративными финансами

### 3. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Содержание дисциплины соотносится с планируемыми результатами обучения по дисциплине через задачи, формируемые компетенции и их компоненты (знания, умения, навыки – далее ЗУВ) в соответствии с таблицей 2.

Таблица 2

#### Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)	Коды компетенций	Коды ЗУВ (в соответствии с табл. 1)
1.	Анализ финансовой отчетности	Стандарты финансовой отчетности. Формирование прибыли, структурирование затрат, учет процентных платежей и амортизации, убытков прошлых периодов. Баланс предприятия, структура активов и пассивов. Ликвидность баланса, собственные оборотные средства, финансовая устойчивость предприятия.	ПК-2	З (ПК-2) У (ПК-2)
2.	Специальные вопросы анализа финансовой отчетности	Специфика анализа внебалансовых активов, льгот сотрудникам, объединений бизнеса. Аспекты ESG.	ПК-2	З (ПК-2) У (ПК-2)
3	Основы корпоративного управления	Стоимость фирмы как имущественного комплекса, ликвидационная стоимость. Оценка стоимости фирмы как действующего предприятия через будущие доходы. Источники долгосрочного финансирования фирмы. Анализ преимуществ и недостатков различных источников финансирования.	ПК-2	З (ПК-2) У (ПК-2) В (ПК-2)
4.	Промежуточная аттестация	Опрос	ПК-2	З (ПК-2) У (ПК-2) В (ПК-2)

#### Структура дисциплины

Таблица 3.

№ п/ п	Наименование и содержание тем	Основные понятия (категории) и проблемы, рассматриваемые в теме	Объем дисциплины час.				Форма промежуточной аттестации
			Всего	Аудиторная работа по видам учебных занятий		СР <sup>1</sup>	
				Л	СЗ <sup>2</sup>		
<b>Финансовый анализ и корпоративные финансы</b>							
1.	Анализ финансовой отчетности	Стандарты финансовой отчетности. Формирование прибыли, структурирование затрат, учет процентных платежей и амортизации, убытков прошлых периодов. Баланс предприятия, структура активов и пассивов. Ликвидность баланса, собственные оборотные средства, финансовая устойчивость предприятия.	15	8	6	1	Зачет (опрос)
2.	Специальные вопросы анализа финансовой отчетности	Специфика анализа внебалансовых активов, льгот сотрудникам, объединений бизнеса. Аспекты ESG.	7	2	4	1	
3.	Основы корпоративного управления	Стоимость фирмы как имущественного комплекса, ликвидационная стоимость. Оценка стоимости фирмы как действующего предприятия через будущие доходы. Источники долгосрочного финансирования фирмы. Анализ преимуществ и недостатков различных источников финансирования.	21	10	10	1	
4	Промежуточная аттестация	Опрос	1	-	-	1	
	Итого:		44	20	20	<b>4</b>	<b>зачет</b>

<sup>1</sup> Самостоятельная работа, включает в себя часы на текущий контроль

<sup>2</sup> Могут включать в себя: лабораторные работы, круглые столы, мастер-классы, мастерские, деловые игры, ролевые игры, тренинги, семинары по обмену опытом, выездные занятия, консультации

## **4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ**

### **Общие положения.**

Знания и навыки, полученные в результате лекций и семинарских занятий, закрепляются и развиваются в результате повторения материала, усвоенного в аудитории, путем чтения исследовательской литературы (из списков основной, дополнительной), статей по проблематике занятия и их анализа.

Самостоятельная работа обучающегося представляет самостоятельное изучение дополнительных материалов, Интернет-ресурсов и пр. Подготовка к практическим занятиям, повторение пройденного материала, в том числе решенных на занятиях задач и разобранных кейсов. Самостоятельная работа может вестись как индивидуально, так и при содействии преподавателя. Вопросы и замечания, возникшие в ходе самостоятельного внеаудиторного чтения рекомендованной литературы, обсуждаются с преподавателем и другими обучающимися. Выносятся на обсуждение, как правило, актуальные проблемы и предлагается их рассмотреть с точки зрения того или иного теоретического подхода.

На занятиях материал излагается в проблемной форме. Основной упор в преподавании делается на изучение теоретических понятий и возможности их применения на конкретных примерах, в том числе в индивидуальной и групповой форме.

### **Перечень основных вопросов по изучаемым темам для самостоятельной работы обучающихся.**

- Бухгалтерская финансовая отчетность как информационная база для финансового анализа
- Теоретические аспекты финансового анализа предприятия
- Оценка ликвидности и платежеспособности организации
- Анализ финансовой устойчивости организации
- Анализ финансовых результатов организации. Анализ деловой активности организации
- Анализ денежных потоков организации
- Модели оценки финансовой несостоятельности компании.
- Прогнозирование Банкротства. сводная оценка финансового состояния компании
- Анализ активов, капитала и обязательств компании
- Оценка ликвидности и платежеспособности организации
- Анализ финансовой устойчивости организации

### **Источники для самостоятельной подготовки:**

- Грин У.Г. Эконометрический анализ. Книга 1 [Текст] / У. Г. Грин. - М.: ИД «Дело», 2016. - 670 с
- Грин У.Г. Эконометрический анализ. Книга 2 [Текст] / У. Г. Грин. - М.: ИД «Дело», 2016.

## **5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА**

Проведение текущего контроля в рамках реализации данной дисциплины проходит в соответствии с Таблицей 3 данной рабочей программы дисциплины по основным понятиям (категориям) и проблемам, рассматриваемым в предложенных темах. Фиксация результатов текущего контроля в рамках реализации данной дисциплины не предусмотрена.

Форма промежуточной аттестации – зачет, выставляемый на основе устного опроса.

При аттестации используются система «зачтено» и «не зачтено» в соответствии с критериями оценивания.

В результате промежуточного контроля знаний обучающиеся получают аттестацию по дисциплине.

**Показатели, критерии и оценивание компетенций по уровням их формирования в процессе промежуточной аттестации**

Таблица 4

Форма промежуточной аттестации/вид промежуточной аттестации	Коды компетенций	Коды ЗУВ (в соответствии с Таблицей 1)	Критерии оценивания	Оценка
зачет / устный опрос	ПК-1	З (ПК-1) У (ПК-1) В (ПК-1)	ответ на вопросы характеризуется отсутствием серьезных, значимых неточностей, при следующих характеристиках ответа: <ul style="list-style-type: none"> <li>– твердое знание материала программы,</li> <li>– последовательное изложение материала,</li> <li>– знание теоретических положений с обоснованной их аргументации,</li> <li>– соблюдение норм устной и письменной литературной речи</li> </ul> ответ на вопросы характеризуется отсутствием серьезных, значимых неточностей, при следующих характеристиках ответа: <ul style="list-style-type: none"> <li>– твердое знание материала курса,</li> <li>– последовательное изложение материала,</li> <li>– знание теоретических положений без обоснованной их аргументации,</li> <li>– соблюдение норм устной литературной речи</li> </ul>	зачтено
			ответ на вопрос билета, свидетельствующий о некомпетентности слушателя, при следующих параметрах ответа: <ul style="list-style-type: none"> <li>– незнание значительной части программного материала,</li> <li>– наличие существенных ошибок в определениях, формулировках, понимании теоретических положений;</li> <li>– бессистемность при ответе на поставленный вопрос,</li> <li>– отсутствие в ответе логически корректного анализа, аргументации, классификации,</li> <li>– наличие нарушений норм устной литературной речи.</li> </ul>	не зачтено

Результаты промежуточного контроля по дисциплине, выраженные в бинарной системе «зачтено», показывают уровень сформированности у обучающегося компетенций.

Результаты промежуточного контроля по дисциплине, выраженные в бинарной системе «не зачтено», показывают не сформированность у обучающегося компетенций по дисциплине.

**Примерный перечень вопросов к промежуточной аттестации.**



1. В чем заключается анализ ликвидности активов?

Ответ: Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения

2. Является ли благоприятной тенденцией превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период,

Ответ: да

3. Что из этого не входит в состав краткосрочных обязательств: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль, финансовые вложения

Ответ:

Дебиторская задолженность

Нераспределенная прибыль

Финансовые вложения

4. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то по какой формуле определяется коэффициент текущей ликвидности?

Ответ:

$(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$

5. Как определяется коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами?

Ответ:

Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам

## **6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Основная литература:**

- Грин У.Г. Эконометрический анализ. Книга 1 [Текст] / У. Г. Грин. - М.: ИД «Дело», 2016. - 670 с
- Грин У.Г. Эконометрический анализ. Книга 2 [Текст] / У. Г. Грин. - М.: ИД «Дело», 2016.

### **Дополнительная литература:**

- Вымятина, Юлия Викторовна. Макроэкономика [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: в 2 частях / Ю. В. Вымятина, К. Ю. Борисов, М. А. Пахнин. – М.: Юрайт, 2016. - 294 с.

Перечень информационно-справочных систем и профессиональных баз данных информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения программы:

### **Информационно-справочные системы:**

- Гарант.Ру. Информационно-правовой портал: <http://www.garant.ru>
- Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»: <http://window.edu.ru/>
- Открытое образование. Ассоциация «Национальная платформа открытого образования»: <http://npoed.ru>
- Официальная Россия. Сервер органов государственной власти Российской Федерации: <http://www.gov.ru>
- Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации: <http://pravo.gov.ru>
- Правовой сайт КонсультантПлюс: <http://www.consultant.ru/sys>

- Российское образование. Федеральный портал: <http://www.edu.ru>

#### **Тематические системы:**

- Diglossa.org: <http://ru.diglossa.org/>
- Google. Книги: <https://books.google.com>
- Internet Archive: <https://archive.org>
- Библиотека Гумер – гуманитарные науки: <http://www.gumer.info>
- Библиотека Ихтика [ihtik.lib.ru]: <http://ihtik.lib.ru/>
- Библиотека Фронтистеса: <http://ksana-k.narod.ru/>
- Докусфера — Российская национальная библиотека: <http://leb.nlr.ru>
- ЕНИП — Электронная библиотека «Научное наследие России»: <http://e-heritage.ru/index.html>
- Национальная электронная библиотека НЭБ: <http://www.rusneb.ru>
- Президентская библиотека: <http://www.prlib.ru>
- Российская государственная библиотека: <http://www.rsl.ru/ru/s97/s339/>
- Российская национальная библиотека: <http://www.nlr.ru/poisk/>
- Электронная энциклопедия и библиотека Руниверс: <http://www.runivers.ru>
- Президентская библиотека им. Б. Н. Ельцина — <https://www.prlib.ru>
- Электронная библиотека РГБ — <http://elibrary.rsl.ru>
- Докусфера. Электронный фонд РНБ — <https://nlr.ru>
- Электронная библиотека Научное наследие России — <http://www.e-heritage.ru/>
- Библиотека Гумер – гуманитарные науки — <https://www.gumer.info/>

## **7. ПРОГРАММНОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОГРАММЫ**

В ходе реализации образовательного процесса используются многофункциональные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Проведение занятий лекционного типа и семинарского типа обеспечивается демонстрационным оборудованием.

В университете созданы все условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды, включающей в себя электронные информационные ресурсы, электронные образовательные ресурсы, совокупность информационных технологий, телекоммуникационных технологий, соответствующих технологических средств, обеспечивающих освоение обучающимися образовательных программ в полном объеме независимо от места нахождения обучающихся. В случае реализации программы повышения квалификации с применением дистанционных образовательных технологий слушатели получают доступ ко всем необходимым ресурсам.

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (в случае необходимости) могут быть созданы специальные условия для получения образования.

#### **Программное обеспечение**

При осуществлении образовательного процесса в рамках Университета слушателям рекомендовано использовать следующее лицензионное программное обеспечение:

- OS Microsoft Windows (OVS OS Platform); MS Office (OVS Office Platform)
- Adobe Acrobat Professional 11.0 MLP AOO License RU (Версия 11.0 или выше)
- Adobe CS5.5 Design Standart Win IE EDU CLP (Версия CS5.5)
- ABBYY FineReader 11 Corporate Edition (Версия 11.0); ABBYY Lingvo x5 (Версия X5)
- Adobe Photoshop Extended CS6 13.0 MLP AOO License RU (Версия CS6 13.0)

- Adobe Acrobat Reader DC /Pro (Версия 11.0 или выше)
- Google Chrome (Версия 73.0 или выше)
- Opera (Версия 58 или выше)
- Mozilla (Версия 66 или выше)
- VLC (Версия 3.0 или выше)