

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра информационных и сетевых технологий

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета ИВТ


(подпись)

Д.Ю. Чалый

« 24 » _____ мая _____ 2022__ г.

Рабочая программа дисциплины
«Фундаментальный анализ предприятий»

Направление подготовки
09.03.03 Прикладная информатика

Направленность (профиль)
«Информационные технологии в цифровой экономике»

Форма обучения
очная

Программа одобрена
на заседании кафедры
от «14» марта 2022 года, протокол № 7

Программа одобрена НМК
Факультета ИВТ
протокол № 6 от «18» апреля 2022 года

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Фундаментальный анализ предприятий» является формирование целостного представления об анализе предприятий как важнейшей функции управления, осмысление и понимание основных методов экономического анализа и их применение на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений, получение практических навыков по анализу и оценке различных направлений производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Фундаментальный анализ предприятий» относится к вариативной части (дисциплина по выбору) ОП бакалавриата.

Для освоения данной дисциплиной студенты должны обладать знаниями по экономической теории и основам предпринимательства.

Полученные в рамках дисциплины «Экономика информационной отрасли» знания необходимы для изучения дисциплин «Менеджмент», «Маркетинг и реклама», «Управленческий учет и контроллинг», «Информационные системы в менеджменте».

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих элементов компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ООП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
Общепрофессиональные компетенции		
ПК-4 Способность составлять технико-экономическое обоснование проектных решений и техническое задание на разработку информационной системы	ПК-4.1 Демонстрирует способность составлять технико-экономическое обоснование проектных решений и техническое задание на разработку информационной системы ПК - 4.2 Проводит оценку экономических затрат и рисков при создании	Знать: основы разработки технико-экономического обоснования проектных решений в области информатизации; Уметь: выполнять технико-экономическое обоснование проектных решений в области информатизации; Владеть навыками: разработки и сравнительного анализа технико-экономического обоснования проектных решений в области информатизации.

	информационн ых систем	
--	---------------------------	--

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 акад. часов.

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	С е м е с т р	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)					сам ост о я е т ь н а я р а б о т а	Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная работа						
			ле кц и и	п р а к т и ч е с к и е	л а б о р а т о р н ы е	к о н с у л ь т а ц и и	а т т е с т а ц и о н н ы е и с п ы т а н и я		
1	Предмет, цель, содержание, задачи, виды экономического анализа и его роль в управленческой деятельности организации.	4	2	5		1		7	Кейс№1
2	Методические основы экономического анализа	4	2	5		1		8	Кейс№2
	в том числе ЭО и ДОТ							3	
3	Анализ и управление объемом производства и продаж.	4	2	5		1		8	Кейс№3
4	Анализ состояния и использования основных средств	4	2	5		1		5	Кейс№4
5	Анализ состояния и использования материальных ресурсов.	4	2	5		1		5	Кейс№5
	в том числе ЭО и ДОТ							4	
6	Анализ состояния и использования трудовых ресурсов	4	4	5		1		5	Кейс№6
7	Анализ состояния и использования оборотных средств.	4	4	6		1		6,7	Кейс№7
		4							Зачет

	ИТОГО		18	36		7	0,3	46,7	
	<i>в том числе с ЭО и ДОТ</i>							7	

Содержание дисциплины

Тема 1. Предмет, цель, содержание, задачи, виды экономического анализа и его роль в управленческой деятельности организации. Цель и задачи дисциплины. Место дисциплины в структуре образовательной программы. Планируемые результаты освоения дисциплины. Предмет и объект экономического анализа хозяйственной деятельности. Цель, задачи экономического анализа. Принципы экономического анализа. Классификация видов экономического анализа. Содержание финансового и управленческого анализа и последовательность его проведения. Методика экономического анализа. Организация экономического анализа на предприятии. Информационная база проведения экономического анализа. Этапы проведения экономического анализа. Схема формирования и анализа основных показателей в системе экономического анализа. Состав и последовательность разделов экономического анализа. Основные аналитические задачи по разделам экономического анализа. Место экономического анализа в системе управления деятельностью организации. Роль анализа в разработке основных показателей планов предприятия. Значение экономического анализа в выявлении резервов повышении эффективности хозяйственной деятельности.

Тема 2. Методические основы экономического анализа. Направления экономического анализа деятельности организаций. Классификация приемов и методов и методов экономического анализа. Способы и приемы оценки в экономическом анализе. Способы и приемы детерминированного факторного анализа. Способы и приемы факторного экономического анализа. Методика выявления и подсчета резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности.

Тема 3. Анализ и управление объемом производства и продаж. Значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа производства и продаж. Анализ динамики и выполнения плана производства и продажи продукции. Анализ ассортимента и структуры продукции. Анализ сезонности и ритмичности производства. Анализ качества и обновления продукции. Анализ факторов и резервов увеличения выпуска и продажи продукции.

Тема 4. Анализ состояния и использования основных средств. Классификация, значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа основных средств. Анализ динамики и структуры основных средств. Анализ состояния и движения основных средств. Анализ технической оснащенности и возрастного состава основных средств. Анализ эффективности использования основных средств. Анализ использования производственной мощности. Анализ использования технологического оборудования. Факторный анализ фондоотдачи и фондорентабельности основных средств. Резервы увеличения выпуска продукции, фондоотдачи и фондорентабельности.

Тема 5. Анализ состояния и использования материальных ресурсов. Виды, значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа использования материальных ресурсов. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами. Анализ эффективности использования материальных ресурсов. Факторный анализ материалоемкости продукции. Факторный анализ прибыли на рубль материальных затрат.

Тема 6. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов. Задачи, направления и информационное обеспечение анализа трудовых ресурсов. Структура персонала предприятия. Анализ обеспеченности организации трудовыми ресурсами. Анализ качественного состава рабочих. Анализ движения рабочей силы. Анализ использования фонда рабочего времени. Анализ производительности труда. Факторный анализ производительности труда. Анализ трудоемкости продукции. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов. Анализ формирования и использования фонда

заработной платы. Анализ эффективности использования фонда заработной платы. Тема 7. Анализ состояния и использования оборотных средств. Значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа оборотных средств. Классификация оборотных средств. Анализ обеспеченности оборотными средствами. Анализ эффективности использования оборотных средств. Резервы повышения эффективности использования оборотных средств.

5. Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Вводная лекция – дает первое целостное представление о дисциплине и ориентирует студента в системе изучения данной дисциплины. Студенты знакомятся с назначением и задачами курса, его ролью и местом в системе учебных дисциплин и в системе подготовки в целом. Дается краткий обзор курса, история развития науки и практики, достижения в этой сфере, имена известных ученых, излагаются перспективные направления исследований. На этой лекции высказываются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ рекомендуемой учебно-методической литературы.

Академическая лекция с элементами лекции-беседы – последовательное изложение материала, осуществляемое преимущественно в виде монолога преподавателя. Элементы лекции-беседы обеспечивают контакт преподавателя с аудиторией, что позволяет привлекать внимание студентов к наиболее важным темам дисциплины, активно вовлекать их в учебный процесс, контролировать темп изложения учебного материала в зависимости от уровня его восприятия.

Практическое занятие – занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по закреплению полученных на лекции знаний.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный учебный курс «Фундаментальный анализ предприятий» в LMS Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором:

- представлены задания для самостоятельной работы обучающихся по темам дисциплины;
- осуществляется проведение отдельных мероприятий текущего контроля успеваемости студентов;
- представлены тексты лекций по отдельным темам дисциплины;
- представлены правила прохождения промежуточной аттестации по дисциплине;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины;
- представлена информация о форме и времени проведения консультаций по дисциплине в режиме онлайн;
- посредством форума осуществляется синхронное и (или) асинхронное взаимодействие между обучающимися и преподавателем в рамках изучения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

для формирования материалов для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации, для формирования методических материалов по дисциплине:

- программы Microsoft Office;
- издательская система LaTeX;
- Adobe Acrobat Reader.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT»
http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости), рекомендуемых для освоения дисциплины

а) основная литература

1. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. / Г. В. Савицкая. - 6-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2014. - 607 с.

2. Любушин, Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс] : учебник / Н.П. Любушин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2012. - 576 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

3. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия [Электронный ресурс] : учебник / Л.В. Прыкина. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 253 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

4. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации : учеб. / ред. : Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина, И. И. Мазурова. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2011. - 507 с.

б) дополнительная литература

1. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности : учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дело и Сервис, 2005. - 367 с.

2. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности : практикум : учеб. пособие / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. - 2-е изд., перераб. - Москва : Дело и сервис, 2006. - 143 с.

3. Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 241 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

4. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - Москва : Дашков и Ко, 2016. - 247 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

5. Маркарян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Э. А. Маркарян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарян. - Москва : Кнорус, 2008. - 550 с.

6. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Г. В. Савицкая. - Москва : ИНФРА-М, 2003. - 255 с.

7. Савицкая, Г. В. Теория анализа хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Г. В. Савицкая. - Москва : ИНФРА-М, 2007. - 288 с.

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ЯрГУ.

Автор:

Доцент кафедры ИСТ, к.э.н. А.Е. Чистяков

**Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Фундаментальный анализ предприятий»**

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации студентов
по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания и иные материалы,
используемые в процессе текущего контроля успеваемости**

Примерные вопросы к зачету:

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Сущность и отличия фундаментального анализа от технического анализа ценных бумаг.
2. Модель случайных "колеблющихся" гипотез движения курсов ценных бумаг.
3. Гипотеза эффективности рынка капиталов.
4. Типы информационной эффективности фондового рынка.
5. Цели и функции фундаментального анализа ценных бумаг
6. Принципы фундаментального анализа ценных бумаг
7. Алгоритм принятия инвестиционного решения на основе результатов фундаментального анализа.
8. Подходы к фундаментальному анализу ценных бумаг "сверху вниз" и "снизу вверх".
9. Методы фундаментально анализа.
10. Состав и структура информации в фундаментальном анализе.
11. Основные источники информации в фундаментальном анализе .
12. Типы фундаментальной информации и цикл жизни фундаментальных факторов.
13. Состав информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг.
14. Правовые основы раскрытия информации эмитентами ценных бумаг и порядок ее раскрытия.
15. Макроэкономические показатели, используемые в фундаментальном анализе ценных бумаг.
16. Основные макроэкономические факторы, влияющие на российский фондовый рынок.
17. Жизненный цикл отрасли и классификация отраслей для целей фундаментального анализа.
18. Применение положений теории отраслевых конкурентных преимуществ Майкла Портера в фундаментальном анализе ценных бумаг.
19. Отраслевой анализ ценных бумаг в российской экономике.
20. Региональный анализ ценных бумаг в российской экономике.
21. Специфические отраслевые коэффициенты и их роль при объяснении поведения котировок акций.
22. Факторы риска акций в российской экономике.
23. Система фундаментальных индикаторов в оценке инвестиционной привлекательности предприятия.
24. Значение анализа структуры активов и пассивов предприятия - эмитента в фундаментальном анализе
25. Показатели оценки ликвидности эмитента, для целей фундаментального анализа
26. Показатели оценки кредитоспособности эмитента для целей фундаментального анализа.

27. Показатели оценки финансовой устойчивости эмитента для целей фундаментального анализа.
28. Показатели оценки рентабельности эмитента для целей фундаментального анализа.
29. Показатели оценки деловой активности эмитента для целей фундаментального анализа.
30. Качественные характеристики деятельности предприятия. - эмитента, учитываемые при принятии инвестиционного решения в фундаментальном анализе.
31. Стоимость активов компании как фактор оценки обыкновенных акций.
32. Инвестиционные критерии акций в фундаментальном анализе.
33. Использование взаимосвязи различных финансовых показателей предприятия – эмитента в фундаментальном анализе.
34. Учет факторов риска при прогнозировании финансовых потоков предприятия.
35. Основные прогнозируемые показатели деятельности предприятия.
36. Значение эконометрических моделей и вероятностного прогнозирования в фундаментальном анализе ценных бумаг.
37. Методы расчета капитализации предприятия -эмитента.
38. Принципы оценки предприятия в фундаментальном анализе ценных бумаг.
39. Применимость различных методов оценки предприятия - эмитента в фундаментальном анализе ценных бумаг.
40. Применение метода дисконтированного денежного потока при расчете стоимости предприятия - эмитента в фундаментальном анализе.
41. Зависимость цены акции от расчетных показателей деятельности эмитента.
42. Понятие и значение "справедливой" стоимости акции
43. Этапы расчета "справедливой" стоимости акции.
44. Методология сопоставления расчетных показателей стоимости акций с прогнозными ориентирами.
45. Рейтинги эмитентов долговых ценных бумаг.
46. Взаимосвязь рейтинга, цены и доходности облигации.
47. Аналитические оценки расходов на обслуживание и погашения долга по облигациям.
48. Критерии инвестирования в облигации.
49. Построение и анализ кривой доходности долговых ценных бумаг.
50. Прогнозирование процентных ставок в фундаментальном анализе долговых ценных бумаг.

Приложение № 2 к рабочей программе дисциплины «Фундаментальный анализ предприятий»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Изучение дисциплины «Фундаментальный анализ предприятий» предусматривает чтение лекций, проведение семинаров, практических и лабораторных работ, а также самостоятельное изучение специальной литературы по вопросам программы; подготовку докладов и выступлений с соответствующей презентацией.

При прохождении курса учебной дисциплины «Фундаментальный анализ предприятий» студенты обязаны:

- систематически посещать учебные (теоретические и практические) занятия в дни и часы, предусмотренные учебным расписанием;
- выполнять необходимые контрольные мероприятия для определения уровня освоения теоретического материала;
- активно овладевать знаниями по основам теории и методики дисциплины, изучая специальную литературу;
- заниматься на учебных практических занятиях и выполнять соответствующие задания по совершенствованию практических навыков.

Основной формой изложения учебного материала по дисциплине «Фундаментальный анализ предприятий» являются лекции, причем в достаточно большом объеме. Это связано с тем, что в основе лежит большой объем материала.

Для успешного освоения дисциплины очень важно решение достаточно большого количества задач, как в аудитории, так и самостоятельно в качестве домашних заданий. Примеры решения задач разбираются на лекциях и практических занятиях, при необходимости по наиболее трудным темам проводятся дополнительные консультации. Для решения всех задач необходимо знать и понимать лекционный материал. Поэтому в процессе изучения дисциплины рекомендуется регулярное повторение пройденного лекционного материала. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо дома еще раз прорабатывать и при необходимости дополнять информацией, полученной на консультациях, практических занятиях или из учебной литературы.

Большое внимание должно быть уделено выполнению домашней работы. В качестве заданий для самостоятельной работы дома студентам предлагаются задачи, аналогичные разобранным на лекциях и практических занятиях или немного более сложные, которые являются результатом объединения нескольких базовых задач.

В конце третьего семестра изучения дисциплины студенты сдают экзамен. Экзамен выставляется по итогам тестирования и собеседования на основе экзаменационных вопросов по его результатам.