


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

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета



(подпись) Д.Ю. Брюханов

«26» апреля 2023 г.

Рабочая программа дисциплины
«Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике»

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль)
«Финансовая экономика»

Форма обучения
очная, заочная

Программа одобрена
на заседании кафедры
от «05» апреля 2023 г., протокол №7

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол №6 от «26» апреля 2023 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике» являются получение знаний о видах и функциональных возможностях современных информационно-аналитических систем, используемых для автоматизации задач финансовой бизнес-аналитики и получения практических навыков работы с ними с целью оценки и обоснования эффективности применяемых в бизнес-аналитике решений.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1.

Для освоения данной дисциплины студенты должны владеть навыками работы с электронными порталами и онлайн-сервисами, уметь применять методики анализа деятельности организаций, знать основные показатели финансовой бизнес-аналитики и классификацию современных информационных технологий в экономике.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих 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
Профессиональные компетенции		
ПК(А)-2 Способен анализировать и использовать источники информации, базы данных и специализированное программное обеспечение для целей бизнес-аналитики и эксплуатации интегрированной системы риск-менеджмента, интерпретировать и презентовать результаты с целью разработки стратегии развития организации	ПК(А)-2.3 Выявляет внутренние и внешние факторы, влияющие на бизнес-цели организации, разрабатывает параметры финансовой стратегии, в том числе с применением современных информационно-аналитических систем	Знать: - виды, характеристики и функциональные возможности современных информационно-аналитических систем, используемых для автоматизации задач финансовой бизнес-аналитики. Уметь: - распознавать внутренние и внешние факторы, влияющие на построение системы целей в организации - применять функциональные возможности современных информационно-аналитических систем и баз данных для поиска, оценки и обоснования эффективности применяемых в бизнес-аналитике решений. Владеть навыками: - разработки финансовой стратегии на основании информации, полученной с применением современных информационно-аналитических систем и баз данных.

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 акад. часа.

Очная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Основные мультипликаторы: порядок их расчета и анализа	3	2	4				10	Тест Первый этап практического задания
2	Информационные технологии анализа финансовой бизнес-информации	3	2	6		1		12	Второй этап практического задания
3	Оценка справедливой стоимости компаний с применением информационно-аналитических технологий финансовой бизнес-аналитики	3	4	8		1		17	Третий этап практического задания Кейс
							0,3	4,7	Зачет
	ИТОГО 72 ч.		8	18		2	0,3	43,7	

Заочная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Курс	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Основные мультипликаторы: порядок их расчета и анализа	2	1	1		1		16	Тест Первый этап практического задания

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Курс	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
2	Информационные технологии анализа финансовой бизнес-информации	2	-	1		1		18	Второй этап практического задания
3	Оценка справедливой стоимости компаний с применением информационно-аналитических технологий финансовой бизнес-аналитики	2	1	2		2		24	Третий этап практического задания Кейс
							0,3	3,7	Зачет
	ИТОГО 72 ч.		2	4		4	0,3	61,7	

Содержание разделов дисциплины:

Тема 1. Основные мультипликаторы: порядок их расчета и анализа. Оценка компании методом мультипликаторов

- 1.1. Показатели рентабельности
- 1.2. Мультипликаторы долговой нагрузки, финансовой устойчивости
- 1.3. Мультипликаторы стоимости
- 1.4. Показатели дивидендных выплат

Тема 2. Информационные технологии анализа финансовой бизнес-информации

- 2.1. Система бизнес-аналитики СПАРК
- 2.2. Сайт бизнес-аналитики для оценки отечественных компаний Smartlab
- 2.3. Сайт бизнес-аналитики Dohod.ru
- 2.4. Обзор аналитических возможностей портала Blackterminal.com
- 2.5. Обзор аналитических возможностей портала Finviz.com
- 2.6. Обзор аналитических возможностей сайта Gurufocus.com

Тема 3. Оценка справедливой стоимости компаний с применением информационно-аналитических технологий финансовой бизнес-аналитики

- 1.1. Оценка справедливой стоимости компании мультипликаторным методом
- 1.2. Оценка справедливой стоимости компании на основе модели дисконтирования дивидендных выплат (DDM)
- 1.3. Оценка справедливой стоимости компании на основе модели дисконтирования денежных потоков (DCF)
- 1.4. ESG-методики анализа деятельности компаний на основе финансовой и нефинансовой отчетности

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:

Академическая лекция – последовательное изложение материала преподавателем, рассмотрение теоретических и методологических вопросов дисциплины в логически выдержанной форме. В процессе лекции преподаватель стимулирует студентов к участию в обсуждении вопросов и высказыванию собственной точки зрения обсуждаемой проблематики. Цели и требования к академической лекции: современный научный уровень, информативность, системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, дача методических рекомендаций студентам для дальнейшего изучения курса.

Практическое (семинарское) занятие – занятие, посвященное практической отработке у студентов конкретных умений и навыков при изучении дисциплины, закреплению полученных на лекции знаний и оценке результатов обучения в процессе текущего контроля.

На первом практическом занятии в вводной части дается первое целостное представление о дисциплине. Студенты знакомятся с назначением и задачами дисциплины, её ролью и местом в образовательной программе. При этом озвучиваются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ рекомендуемой учебно-методической литературы. Продолжительность вводной части составляет не более 10-15 минут.

При проведении практических занятий используются такие инновационные методы обучения, как диалог-собеседование, коллективное обсуждение тематических вопросов, разбор практических ситуаций, нормативных документов, теоретических и методических аспектов по темам дисциплины. Обсуждение и оценка правильности выполненных различного типа заданий, указанных в фонде оценочных средств рабочей программы, производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – вид учебных занятий, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов в течение семестра. На консультациях по инициативе студентов рассматриваются и обсуждаются различные вопросы тематики дисциплины, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы.

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

Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором:

- задания для самостоятельной работы студентов по темам дисциплины;
- средства текущего контроля успеваемости студентов (тестирование);
- презентации и тексты лекций по темам дисциплины;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения 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;
- Adobe Acrobat Reader DC.

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. Куприянов, Ю. В. Бизнес-системы. Основы теории управления : учебное пособие для вузов / Ю. В. Куприянов. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 217 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14352-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/477432>

2. Информационные системы в экономике : учебник для вузов / В. Н. Волкова, В. Н. Юрьев, С. В. Широкова, А. В. Логинова ; под редакцией В. Н. Волковой, В. Н. Юрьева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 402 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-1358-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469518>

б) дополнительная литература

1. Информационные технологии в менеджменте (управлении) : учебник и практикум для вузов / Ю. Д. Романова [и др.] ; под редакцией Ю. Д. Романовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 411 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11745-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468987>

2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/470488> (дата обращения: 16.06.2021).

3. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451568> (дата обращения: 16.06.2021).

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 бухгалтерского учета,
анализа и аудита, к.э.н.

_____ Карашова А.В.

**Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике»**

**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**

**Тема № 1 Основные мультипликаторы: порядок их расчета и анализа
(Компетенция ПК(А)-2, индикатор ПК(А)-2.3)**

Практическое задание (первый этап)

Проведите расчеты по всем рекомендуемым показателям, сравните их с нормативным значением и с данными онлайн-сервисов инвестиционной аналитики, на основании полученных данных сделайте выводы о наиболее инвестиционно привлекательном предприятии в секторе на основании полученных данных

Результаты расчетов представьте в таблице:

Показатель	Формула расчета	Расчетное Значение	Данные онлайн-сервиса	Лучшее значение конкурента	Комментарий
ROA					
P/E					
P/S					
P/B					
EV/EBITDA					
Net profit Margin					
EPS					

Примеры тестовых заданий:

- В какой форме отчетности можно найти данные об OCF?
 - отчет о финансовых результатах
 - отчет о движении денежных средств
 - баланс
 - аналитический отчет
- Коррекция оценки российской компании по сравнению с американской связана с:
 - ковид-кризисом
 - кредитным риском
 - суверенным риском (политическим риском)
 - отраслевым риском
- Правильный расчет FCF выглядит следующим образом:

- а) Чистая прибыль + Налог на прибыль + Проценты по заемному капиталу.
 б) Операционная посленалоговая прибыль + Амортизация – Инвестиции в основной и оборотный капитал.
 в) Выручка – Амортизация – Постоянные и переменные издержки – Налог на прибыль + Изменения в оборотном капитале – Сальдо по инвестиционной деятельности из отчета о движении денежных средств.
 г) Сальдо денежного потока по операционной деятельности + Сальдо денежного потока по инвестиционной деятельности.
 д) Сальдо денежного потока по основной (текущей) деятельности – Сальдо денежного потока по инвестиционной деятельности.

Ключ к тесту

1	2	3
Б	В	Б

**Тема № 2 Информационные технологии анализа финансовой бизнес-информации
(Компетенция ПК(А)-2, индикатор ПК(А)-2.3)**

Практическое задание (второй этап)

Проведите расчеты по всем рекомендуемым показателям, сравните их с нормативным значением, сделайте выводы о наличии или отсутствии в отчетности организации признаков искажения финансовой информации.

Результаты представьте в таблице:

Источник	Данные форм отчетности	Мультипликаторы	Консенсус-прогноз	DCF	Дивидендная политика	Новостной анализ
Investing.com						
Simplwall.st						
Blackterminal						
Gurugocus						
Finviz						
Yahoo finance						
...						

**Тема № 3 Оценка справедливой стоимости компаний с применением
информационно-аналитических технологий финансовой бизнес-аналитики
(Компетенция ПК(А)-2, индикатор ПК(А)-2.3)**

Практическое задание (третий этап)

Проведите оценку справедливой стоимости компании

- мультипликаторным методом
- на основе модели дисконтирования дивидендных выплат (DDM)
- на основе модели дисконтирования денежных потоков (DCF)

Кейс на тему «Использование информационно-аналитических технологий при обосновании выбора наиболее инвестиционно привлекательной компании в отрасли»

Цель кейса – самостоятельно осуществить сбор информации о деятельности публичного акционерного общества из открытых источников либо получить их при использовании доступных информационно-аналитических технологий, провести анализ этой информации и на основании проведенного анализа аргументировать выбор наиболее инвестиционного привлекательного предприятия в текущих рыночных условиях.

Для достижения цели студентам необходимо:

1. Выбрать базу кейса среди отечественных и зарубежных компаний
2. Определить основных конкурентов
3. Собрать необходимую информационно-аналитическую базу для проведения анализа, используя данные, полученные при использовании информационно-аналитических технологий и онлайн-сервисов, предоставляющих бизнес-аналитику
4. Провести анализ и оценку справедливой стоимости компании и сравнить с основными конкурентами
5. Оформить результаты в письменном виде. Ориентировочный план работы:
 - Анализ деятельности компании;
 - Новостной анализ;
 - Оценка справедливой стоимости компании мультипликаторным методом
 - Оценка справедливой стоимости компании на основе модели дисконтирования дивидендных выплат (DDM)
 - Оценка справедливой стоимости компании на основе модели дисконтирования денежных потоков (DCF)
 - Краткий вывод по компании;
 - Краткий вывод по группе компаний. Обоснование выбора наиболее привлекательной организации с позиций инвестора
6. Обсудить в группе полученные результаты анализа, сформулировать основные факторы, препятствующие росту инвестиционной привлекательности организаций

Критерии оценки форм текущего контроля

Критерии оценки решения практических заданий (в т.ч. для самостоятельного изучения)

При решении практических заданий разрешено пользоваться табличными, нормативными, специализированными управленческими, вероятностно-статистическими, экономико-финансовыми справочными материалами.

Оценка «отлично» - студент ясно изложил условие решения задания с обоснованием точной ссылкой на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «хорошо» - студент изложил условие решения задания, но с отдельными несущественными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «удовлетворительно» - студент в целом изложил условие решения задания, но с отдельными существенными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «неудовлетворительно» - студент не уяснил условие решения задания или решение не обосновал ссылками на формулы / правила / закономерности / явления.

Критерии оценки теста

Тест – инструмент оценивания уровня знаний студентов, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизированной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента на более чем 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента на 71-85 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 56-70 % тестовых заданий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 55 % тестовых заданий и менее.

Критерии оценки выполнения кейса

Кейс является одним из способов эффективного применения теории в реальной жизни через решение учебно-конкретных ситуаций. Кейс-метод предусматривает описание определенных условий из жизни хозяйствующего субъекта, ориентирующее студентов на формулирование проблемы и поиск вариантов ее решения.

Результат выполнения кейса оценивается с учетом следующих критериев:

- полнота проработки ситуации;
- полнота выполнения задания;
- новизна и неординарность представленного материала и решений;
- перспективность и универсальность решений;
- умение аргументировано обосновать выбранный вариант решения.

Если результат выполнения кейса соответствует обозначенному критерию, студенту присваивается один балл (за каждый критерий по 1 баллу).

Критерии оценивания выполнения кейса.

Оценка «отлично» – при наборе в 5 баллов.

Оценка «хорошо» – при наборе в 4 балла.

Оценка «удовлетворительно» – при наборе в 3 балла.

Оценка «неудовлетворительно» – при наборе в 2 балла и менее.

2. Список вопросов и (или) заданий для проведения промежуточной аттестации

Правила выставления зачета по дисциплине

«Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике»

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации озвучиваются студентам заранее.

Оценка выставляется по результатам зачета, который проводится в форме защиты кейса.

Оценка «зачтено» выставляется студенту, если оценка за кейс соответствует оценкам «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если оценка за кейс соответствует оценке «неудовлетворительно».

Оценка «не зачтено» выставляется также студенту, который не представил решение кейса и/или не защитил кейс.

Приложение № 2 к рабочей программе дисциплины «Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Изучение студентами курса «Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике» начинается с ознакомления ими рабочей программы преподавателя, особое внимание студенты уделяют списку основной и дополнительной литературы, а также количеству часов лекционных и практических (семинарских) занятий, структуре распределения этих часов внутри каждой темы и последовательности проведения контрольных мероприятий. Одновременно студенты согласовывают с преподавателем график индивидуальных консультаций в течение семестра. На индивидуальных консультациях студенты получают необходимые разъяснения со стороны преподавателя по вопросам, которые они не смогли усвоить во время аудиторных занятий; занимаются переписыванием контрольных работ в случае получения неудовлетворительной оценки или пропуска контрольного мероприятия по уважительной или неуважительной причине.

Успешное овладение дисциплиной «Информационно-аналитические системы в финансовой бизнес-аналитике», предусмотренное рабочей программой, и принятия на этой основе оптимальных управленческих решений зависит:

- во-первых, от уровня уже полученных знаний в бакалавриате по таким дисциплинам, как «Финансовая отчетность и ее анализ», «Информационные системы в экономике», «Инвестиции»; а также в магистратуре: «Инструментальные методы экономического и финансового анализа», «Финансовый бизнес-анализ», «Корпоративные финансы и оценка текущего состояния организации», «Анализ финансовых рынков»;
- во-вторых, от понимания целевой установки курса. круга изучаемых проблем и глубины их постижения;
- в-третьих, от степени понимания и усвоения изучаемых аналитических инструментов бизнес-анализа;
- в-четвертых, от умения применять на практике изученные методики и инструменты;
- в-пятых, от умения оперативно и эффективно находить требуемые данные о деятельности организаций на порталах и онлайн-сервисах либо получать их при использовании специализированных аналитических информационных технологий;
- в-шестых, от уровня аналитического мышления, умения обобщать полученные результаты анализа и разрабатывать мероприятия по повышению эффективности работы предприятия.

Таким образом, для получения знаний, навыков и умений каждому студенту необходимо активно работать на лекционных и практических занятиях, решать все предлагаемые типы задач, выполнять все индивидуальные домашние задания, детально проработать ситуацию в рамках кейса, аргументировано обосновать выбранный вариант решения, активно участвовать в обсуждении кейсов других студентов группы.

В процессе обучения требуемый учебный материал студенты получают на лекциях по установленному регламенту, а также при самостоятельном изучении предлагаемой им литературы по данной дисциплине, а также на практических занятиях с применением видео-материалов, компьютерных технологий, онлайн-опросов, современных технологий дистанционной работы. В ходе занятий студент должен продемонстрировать знания информационных источников для проведения бизнес-анализа, свободную ориентацию в области изучения информационно-аналитических систем, а также способность качественно и грамотно оформлять собственные выводы и предложения, аргументированно вести научную дискуссию.

Активные методы обучения, используемые для проведения занятий, способствуют выработке практических навыков использования специализированных информационных технологий и обоснования управленческих решений в области финансов.

В течение семестра преподаватель осуществляет промежуточный контроль знаний студентов.