Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Ярославский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

СОГЛАСОВАНО
Заместитель мэра –
директор департамента
_____Данц А.А.
«10» июня 2025 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор
Ярославского филиала
Финуниверситета
_____В.А. Кваша
«17» июня 2025 г.

Автор: Ю.В. Бекренёв

ЮНИТ-ЭКОНОМИКА И АНАЛИЗ БИЗНЕСА

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.01 «Экономика»,
магистерская программа «Финансовый анализ и оценка инвестиционных решений»
(очная форма обучения)

Рекомендовано Ученым советом Ярославского филиала Финуниверситета (протокол № 26 от 17.06.2025)

Одобрено кафедрой «Экономика и финансы» (протокол № 13 от 10.06.2025)

Ярославль 2025

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины....3

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине. 3

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы 4

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию) 5

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий 5

5.1. Содержание дисциплины 5

5.2. Учебно-тематический план 8

5.3. Содержание семинаров, практических занятий 9

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине....11

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы....7

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю 12

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине 15

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы 15

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний 15

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректора о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов....23

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины....23

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины....24

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 24

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем**Ошибка! Закладка не определена.**

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине....27

1. Наименование дисциплины

Дисциплина Б.1.2.1.2. «Юнит-экономика и анализ бизнеса».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.

Дисциплина «Юнит-экономика и анализ бизнеса» обеспечивает формирование следующих компетенций. ПК-2, ПКН-4

Таблица 1 – Структура планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесённые с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПК-2	Способен комплексно анализировать и интерпретировать финансовую, корпоративную и иную информацию с целью оценки эффективности деятельности хозяйствующих субъектов и самостоятельной разработки заключений и рекомендаций, а также соответствующих методических и нормативных документов	1. Анализирует финансовое положение и выявляет несоответствия текущего состояния клиента его финансовым целям.	1. знать: различные методы и инструменты для анализа финансового состояния клиента уметь: применять методы и инструменты для анализа финансового состояния клиента
		2. Владеет методикой финансового анализа клиента, методами количественного и качественного анализа финансовых показателей.	2. Знать: методику финансового анализа клиента, методику количественного и качественного анализа финансовых показателей. Уметь: пользоваться методикой финансового анализа, методами количественного и качественного анализа финансовых показателей.
		3. Применяет методы дисконтирования денежных потоков, многовариантности расчетов, математического моделирования и количественной оптимизации.	3. Знать: методы дисконтирования денежных потоков, многовариантности расчетов, математического моделирования и количественной оптимизации. Уметь: применять методы дисконтирования денежных потоков, многовариантности расчетов, математического моделирования и количественной оптимизации.
		4. Рассчитывает целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала.	4.Знать: порядок расчета целевой доходности в зависмости от финансовых целей и начального капитала Уметь: Рассчитывать целевую доходность в зависимости от

		5. Определяет контекст, идентификации, анализирует риски и разрабатывает мероприятия по воздействию на риск методами идентификации риска. 6. Демонстрирует знание методов анализа и оценки риска.	финансовых целей и начального капитала 5. Знать: методы идентификации риска Уметь: применять на практике методы идентификации риска 6.Знать: Методы анализа и оценки риска Уметь применять методы анализа и оценки риска
ПКН-4	Способность разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом факторов риска в условиях неопределенности	1. Формирует и применяет методики оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности. 2. Демонстрирует навыки формулирования выводов на основе проведенного исследования для принятия управленческих решений о реализации экономических проектов в виде методик и аналитических материалов.	1. Знать: методики оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности Уметь: применять методики оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности 2.Знать: навыки формулирования выводов на основе проведенного исследования для принятия управленческих решений о реализации экономических проектов в виде методик и аналитических материалов Уметь: демонстрировать навыки формулирования выводов на основе проведенного исследования для принятия управленческих решений о реализации экономических проектов в виде методик и аналитических материалов

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Юнит-экономика и анализ бизнеса» является дисциплиной модуля направленности программы магистратуры, относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы по направлению 38.04.01 Экономика, магистерская программа «Финансовый анализ и оценка инвестиционных решений» (очная форма обучения).

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)

Таблица 2 – Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Модуль 4 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Аудиторные занятия	30	30
Лекции	10	10
Практические и семинарские занятия	20	20
Самостоятельная работа	78	78
Вид текущего контроля	ДТЗ	ДТЗ
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Основы Юнит-экономики
Цели и задачи дисциплины. Основные понятия Юнит-экономики: воронка, лид, конверсия, метрики. Виды воронок и их анализ. CJM и воронка продаж. Базовая схема Юнит-экономики.

Тема 2. Анализ и оценка стоимости приобретения клиента
Ключевые показатели стоимости приобретения клиентов: CAC, CAC по каналам, CPA. Методы управления CAC.

Тема 3. Юнит и бизнес-модель
Основные подходы к анализу бизнес-модели на основе юнит-экономики. Юнит-экономика как ключевой инструмент управленческих решений в бизнесе. Анализ продуктовой модели (PRM).

Тема 4. Анализ моделей в юнит-экономике
Ключевые показатели модели. Основные методики и разница в подходах к определению ключевых результатов. Клиентская модель (CLM). Организационная модель (ORM).

Тема 5. Аналитические инструменты принятия решений
Пирамида метрик. Иерархия метрик. Когортный анализ. ABCDX – сегментация.

Тема 6. Финансовая отчетность в бизнесе: аналитические возможности
Cash Flow — отчёт о движении денежных средств. P&L — отчёт о прибылях и

убытках. Balance Sheet — баланс компании. Основные показатели отчетности.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3 – Содержание учебно-тематического плана изучения дисциплины

№	Наименование тем	Трудоёмкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего часов	Аудиторная работа				Сам. работа	
			общая	лекции	сем. и практ. занятия	Занятия в интеракт. формах		
1.	Основы Юнит-экономики	16	4	2	2	2	12	Научная дискуссия
2.	Анализ и оценка стоимости приобретения клиента	20	6	2	4	2	14	Анализ ситуаций
3.	Юнит и бизнес-модель	20	6	2	4	2	14	Анализ ситуаций
4.	Анализ моделей в юнит-экономике	20	6	2	4	2	14	Анализ ситуаций, тестирование, решение задач
5.	Аналитические инструменты принятия решений	16	4		4	2	12	Анализ ситуаций
6.	Финансовая отчетность в бизнесе: аналитические возможности	16	4	2	2	2	12	Анализ ситуаций
Итого		108	30	10	20	12	78	

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4 – Темы дисциплины, формы проведения и содержание семинаров и практических занятий

Наименование темы (разделов) дисциплины	Тематика практических занятий /семинаров	Содержание занятий и формы проведения % занятий, проводимых в интерактивной форме
1.Основы Юнит-экономики	Цели и задачи дисциплины. Основные понятия Юнит-экономики: воронка, лид, конверсия, метрики. Виды воронок и их анализ. CJM и воронка продаж. Базовая схема Юнитэкономики. Источники 1, 2, 3	Научная дискуссия

2.Анализ и оценка стоимости приобретения клиента	Ключевые показатели стоимости приобретения клиентов: CAC, CAC по каналам, CPA. Методы управления CAC. Источники 1, 3	Анализ ситуаций
3.Юнит и бизнес-модель	Основные подходы к анализу бизнесмодели на основе юнит-экономики. Юнит-экономика как ключевой инструмент управленческих решений в бизнесе. Анализ продуктовой модели (PRM). Источники 1, 3	Анализ ситуаций
4.Анализ моделей в юнит-экономике	Ключевые показатели модели. Основные методики и разница в подходах к определению ключевых результатов. Клиентская модель (CLM). Организационная модель (ORM). Источники 2, 3	Анализ ситуаций, тестирование, решение задач
5.Аналитические инструменты принятия решений	Пирамида метрик. Иерархия метрик. Когортный анализ. ABCDX – сегментация. Источники 1,2	Анализ ситуаций
6.Финансовая отчетность в бизнесе: аналитические возможности	Cash Flow — отчёт о движении денежных средств. P&L — отчёт о прибылях и убытках. Balance Sheet — баланс компании. Основные показатели отчетности. Источники 1,2	Анализ ситуаций

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

К внеаудиторным формам самостоятельной работы студентов относятся:

- подготовка к семинарскому занятию;
- подготовка к решению и проверке задач;
- подготовка проектной работы;
- подготовка к зачету и экзамену.

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении изучаемых вопросов и уметь демонстрировать знание практического материала. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию, подкреплять ее конкретными данными, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать статистические данные.

На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

Таблица 5 – Темы дисциплины, изучаемые вопросы и формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1.Основы Юнит-экономики	Анализ метрик на каждом этапе реализации бизнеса	Работа с рекомендованной литературой. Выполнение домашних заданий. Поиск информации в Интернете по заданной теме
2.Анализ и оценка стоимости приобретения клиента	AIDA-образные модели воронок. Пиратская воронка	Работа с рекомендованной литературой. Выполнение домашних заданий. Поиск информации в Интернете по заданной теме
3.Юнит и бизнес-модель	Метрики успеха и метрики неэффективности	Работа с рекомендованной литературой. Выполнение домашних заданий. Поиск информации в Интернете по заданной теме
4.Анализ моделей в юнит-экономике	Дополнительные специфические показатели в моделях	Работа с рекомендованной литературой. Выполнение домашних заданий. Поиск информации в Интернете по заданной теме
5.Аналитические инструменты принятия решений	Анализ различий в подходах при расчетах показателей (И.Красинский, Д. Ханин)	Работа с учебной и справочной литературой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Решение практических ситуаций.
6.Финансовая отчетность в бизнесе: аналитические возможности	Критерии учета дополнительных статей доходов и расходов	Работа с учебной и справочной литературой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Решение практических ситуаций.

6.2. Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы

Формой текущего контроля является домашнее творческое задание, которое позволит обучающимся самостоятельно разработать бизнес-модели в рамках юнит-экономики, сделать необходимые расчеты и представить полученные результаты к публичной защите.

ПРИМЕР ДЛЯ ДОМАШНЕГО ТВОРЧЕСКОГО ЗАДАНИЯ.

Интернет-магазин продает аксессуары для смартфонов. Для расчётов возьмем следующие параметры:

 Средняя стоимость производства одного аксессуара: 500 рублей

 Ожидаемая средняя цена продажи: 1500 рублей

 Средняя комиссия агрегатору: 15%

Шаг 1: Расчет юнит-экономики продукта

Для первичной оценки юнит-экономики продукта учтём указанные параметры и рассчитаем прибыльность одной единицы продукции.

Пример расчета юнит-экономики продукта:

Средняя выручка с продажи: 1500 рублей

Средние затраты на производство: 500 рублей

Средняя комиссия агрегатору (15%): 225 рублей

Прибыль на одну единицу продукции: 775 рублей (1500 - 500 - 225)

Шаг 2: Оценка фиксированных расходов

Для интернет-магазина фиксированные расходы могут включать зарплаты сотрудников, оплату хостинга, маркетинговые затраты, аренду офиса и другие затраты, не зависящие от объёма продаж. Допустим, общие фиксированные расходы за год составляют 1 000 000 рублей.

Шаг 3: Создание P&L по месяцам

Создадим пример P&L за первый месяц работы интернет-магазина:

 Выручка от продаж: 500 000 рублей (предположим, что продано 333 аксессуара)

 Переменные затраты: 166 500 рублей (производство аксессуаров)

 Комиссия агрегатору: 74 250 рублей

 Валовая прибыль: 259 250 рублей

Фиксированные расходы: 83 333 рубля (приблизительно 1 000 000 рублей / 12 месяцев)

 Прибыль до уплаты налогов: 175 917 рублей

Таким образом, проведя расчёты в рублях на примере интернет-магазина, у вас будет представление о прибыльности проекта и основа для планирования дальнейших действий.

Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом оценки работы в семестре (написание реферата, аудиторных самостоятельных работ и домашних заданий, решение задач и участие в обсуждениях на практических занятиях и др.), оценки итоговых знаний (по результатам экзамена) и в соответствии с критериями Финансового университета реализуется следующим образом:

№п/п	**Вид отчетности**	**Баллы**
1.	Работа в семестре	40
2.	Экзамен	60
	Итого:	**100**

Таблица 6 – Формы текущего контроля успеваемости и их балльная оценка

Критерий оценки	Баллы	Методика оценки
Посещение аудиторных занятий	7	Математический расчет Оц=7 : Кз х Пз Где Оц – сумма баллов; Кз – количество аудиторных занятий по дисциплине; Пз – количество занятий, посещаемых студентом
Активность при проведении аудиторных занятий	13	Доклад, презентация – 10 баллов Информационное сообщение – 5 баллов Участие в обсуждении – 3 балла Краткое выступление – 1 балл Решение расчетных задач – 1 балл
Активность при проведении внеаудиторной работы	10	Подготовка материалов и выступление на студенческих научных конференциях, в печатных изданиях, в том числе и Университета - 10 баллов
Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя	10	Выполнение контрольной работы – 10 баллов

С целью стимулирования систематической подготовки студентов к практическим и семинарским занятиям по дисциплине в течение семестра вводится комплексный подход к оценке, получаемой студентами по итогам изучения дисциплины. На основании положения о системе оценки знаний студентов в Финансовом университете действует 100-балльная система оценки знаний. Это означает, что оценка, получаемая по итогам письменной экзаменационной работы, состоит из двух частей: текущего контроля студентов в семестре — максимальная оценка 40 баллов и результатов промежуточной аттестации — максимальная оценка 60 баллов.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

– решение задач, тестов и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения;

– выполнение контрольных заданий и обсуждение результатов;

– обсуждения законодательных, правовых и нормативных актов.

Вторая составляющая оценивает устный ответ на зачете и не может превышать 60 баллов.

40 баллов, полученные студентом в течение семестра, должны означать самую высокую характеристику его работы. Такой балл получают студенты, которые на практических занятиях систематически показывают высокие результаты при опросах, проявляют активность при обсуждении изучаемых проблем, в полном объеме выполняют учебную программу, не имеют пропусков.

Максимальная оценка ответа на зачете оценивается в 60 баллов. Каждый

вопрос в билете имеет свою долю в общей оценке в зависимости от сложности. Например, за первый теоретический вопрос максимально оценивается 15 баллов, два следующих теоретических вопроса оцениваются по 10 баллов, задача — максимально 15 баллов и пять тестов — по 2 балла каждый правильно решенный тест.

Балльная система аттестации:

- студент, получивший от 50 до 100 баллов, считается аттестованным, получивший от 0 до 49 баллов - не аттестованным;

- студент, получивший от 50 до 69 баллов, считается аттестованным на «удовлетворительно»;

- студент, получивший от 70 до 85 баллов, считается аттестованным на «хорошо»;

- студент, получивший от 86 до 100 баллов, считается аттестованным на «отлично».

Таким образом, если студент по итогам работы в семестре набирает 21 балл, а по итогам письменной работы — 60 баллов, то общая сумма 81 балл соответствует окончательной оценке 4 «хорошо».

Если студент подошел к экзамену с оценкой 0 баллов, то при безупречном качестве письменной экзаменационной работы он может получить итоговую оценку по данной дисциплине только 60 баллов, что соответствует оценке «удовлетворительно».

О данном подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре.

Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий или полученных неудовлетворительных оценок на семинарах. Вместе с тем, все отработки могут быть осуществлены в консультационные дни в период не более двух консультаций с момента получения оценки «неудовлетворительно» или пропуска занятий. Только в случае болезни студент может отрабатывать пропуски в более поздние сроки.

Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы указаны в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.

Перечень контрольных вопросов к зачету

1. Финансовый анализ и его место в системе комплексного экономического анализа деятельности коммерческой организации.
2. Современные инструменты и методы финансового анализа, используемые при формировании и оценке прогнозной финансовой отчетности.
3. Анализ реализации финансовой стратегии коммерческой организации.
4. Анализ факторов изменения рентабельности продаж коммерческой организации и выявление возможностей ее повышения.
5. Эффект операционного рычага и понятие запаса прочности коммерческой организации
6. Анализ состава и структуры пассивов; факторы, влияющие на соотношение собственного и заемного капитала; направления использования результатов анализа.
7. Анализ показателей деловой активности хозяйствующего субъекта и оценка финансовых последствий их изменения.
8. Методы анализа создания добавленной стоимости компании. Сфера применения, методика расчета и анализа.
9. Разработка и обоснование системы ключевых показателей эффективности.
10. Анализ факторов формирования и использования чистой прибыли коммерческой организации. Влияние концепций сохранения капитала (финансового и физического) на принятие решений.

Перечень контрольных вопросов к экзамену

1. Анализ эффективности сегментов бизнеса и их влияния на результаты деятельности коммерческой организации.
2. Методы анализа бухгалтерского баланса, применяемые в целях оценки текущего и будущего финансового состояния коммерческой организации.
3. Анализ динамики рентабельности собственного капитала коммерческой организации и оценка его результатов. Факторный анализ рентабельности собственного капитала и обеспеченности устойчивого роста компании.
4. Методы оценки рисков инновационной деятельности.
5. Анализ факторов изменения рентабельности продаж коммерческой организации и выявление возможностей ее повышения.
6. Методы анализа кредитоспособности заемщика.
7. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности коммерческой организации.
8. Методы анализа платежеспособности коммерческой организации.

9. Анализ операционного и финансового циклов коммерческой организации. Использование результатов анализа в процессе принятия операционных решений.

10. Важнейшие показатели отчета о движении денежных средств и их анализ. Использование данных отчета для оценки платежеспособности организации.

11. Анализ показателей деловой активности хозяйствующего субъекта и оценка финансовых последствий их изменения.

12. Анализ эффективности деятельности компании на финансовых рынках.

13. Анализ инвестиционных коэффициентов компаний-эмитентов и оценка их инвестиционной привлекательности.

Пример экзаменационного билета

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Ярославский филиал Финуниверситета)

Кафедра «Экономика и финансы»
Дисциплина «Юнит-экономика и анализ бизнеса»
Филиал Ярославский Форма обучения очная
Семестр 2 Направление 38.04.01 «Экономика» Профиль «Финансовый анализ и оценка инвестиционных решений»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

№	Вопросы билета	Макс. балл
1	Предмет, объект и метод исследования комплексного экономического анализа.	15 баллов
2	Анализ обобщающих показателей прямых трудовых затрат.	15 баллов
3	Практико-ориентированное задание	30 баллов

Подготовил Бекренёв Ю.В.

Утверждаю:
Заведующий кафедрой «Экономика и финансы» Сироткин С.А.

Дата_____2023 г.

Примеры оценочных средств для проверки сформированности компетенций

Компетенция	Типовые задания
ПК-2 - Способен комплексно анализировать и интерпретировать финансовую, корпоративную и иную информацию с целью оценки эффективности деятельности хозяйствующих	1. Анализирует финансовое положение и выявляет несоответствия текущего состояния клиента его финансовым целям. 2. Владеет методикой финансового анализа клиента, методами количественного и качественного анализа финансовых показателей. **Задание.** Используя прилагаемые показатели годовой бухгалтерской отчетности предприятия дать оценку степени ликвидности бухгалтерского баланса по абсолютным показателям на начало отчетного периода, сгруппировав активы и пассивы установленным порядком. По результатам анализа сформулировать и записать выводы.

<table>
<tr>
<td>субъектов и самостоятельной разработки заключений и рекомендаций, а также соответствующих методических и нормативных документов</td>
<td>
Задание. Используя прилагаемые показатели годовой бухгалтерской отчетности предприятия, определить тип финансовой ситуации на начало отчетного периода, используя таблицу:
<table>
<tr><td rowspan="2">Показатели</td><td colspan="4">Тип финансовой ситуации</td></tr>
<tr><td>Абсолютная устойчивость</td><td>Нормальная устойчивость</td><td>Неустойчивое состояние</td><td>Кризисное состояние</td></tr>
<tr><td>+ / - СОС</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>+ / - СД</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>+ / - ОИ</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr>
</table>
Задание. Слово «кризис», написанное по-китайски, состоит из двух иероглифов: один означает «опасность», другой – «благоприятная возможность». То есть экономический кризис – явление, не всегда ведущее за собой отрицательные последствия, а, наоборот, дающее шанс на подъем экономики.
В современных условиях формируется новая экономическая реальность, во многом связанная с наложением двух процессов: нестабильности мировой экономической системы и попаданием российской экономики в режим санкций со стороны западных стран. В этих условиях появляется реальная возможность для кардинальной модернизации российской экономики. Россия ищет новые источники внутреннего экономического роста. А для этого следует обсуждать современные вызовы в области финансовой политики, кредитно-денежного регулирования, бюджетного процесса, социальной сферы.
Предложите методы финансового регулирования и модели инновационного реформирования отечественных предприятий.
</td>
</tr>
<tr>
<td>ПКН-2 – способен осуществлять постановку проектно-исследовательских задач, разработку инновационных проектов, выбор методов и технологий для их реализации, создавать методические и нормативные документы</td>
<td>
1. Демонстрирует владение методологией и методами анализа инвестиционных и инновационных проектов, владеет навыками практического использования методических и нормативных документов
Задание. На современном этапе развития Российского общества проблема привлечения инвестиций в реальный сектор экономики является центральной. На экономическом форуме в Давосе, было уточнено, что рост должен быть обеспечен ежегодным увеличением инвестиций в экономику РФ на 10%. «Такой рост должны обеспечить не за счет, как некоторые коллеги думают, увеличения расходов федерального бюджета, а именно за счет создания условий для привлечения инвестиций", — подчеркнул министр финансов РФ Антон Силуанов. А Вы как считаете, в чем состоит проблема привлечения инвестиций? Объясните, с чем связана необходимость государственного финансового регулирования и какие модели используются для оценки влияния государственного финансового регулирования на экономическое развитие?
2.Выявляет источники и осуществляет поиск информации для проведения научных исследований и решения практических задач в профессиональной сфере, умеет проводить сравнительный анализ разных точек зрения на решение современных экономических проблем и обосновывать выбор эффективных методов регулирования экономики.
</td>
</tr>
</table>

	Задание. В настоящее время министерства ведут открытую дискуссию на тему повышения пенсионного возраста, но окончательное решение еще не принято. В стадии обсуждения находятся и другие предложения вокруг пенсионной системы. Прочитайте статью о необходимости изменения пенсионного возраста (http://www.rg.ru/sujet/4072/) и выскажите свое суждение о методах обеспечения сбалансированности пенсионной системы и снижения нагрузки на бюджет. 3.Владеет методами коллективной работы экспертов, универсальными методами ранжирования альтернатив, комплексными экспертными процедурами для оценки тенденций экономического развития на макро-, мезо- и микро-уровнях. **Задание**. Представьте, что Вы глава муниципального района. Какие методы финансового регулирования Вы можете использовать в рамках действующего законодательства для решения коммунальных проблем, повышения уровня жизни населения, привлечения частного бизнеса?
УК-7 – Способность проводить научные исследования, оценивать и оформлять их результаты	1. Применяет методы прикладных научных исследований. 2. Самостоятельно изучает новые методики и методы исследования, в т.ч. в новых видах профессиональной деятельности. 3. Оформляет результаты исследований в форме аналитических записок **Задание.** 1.Используя прилагаемые показатели годовой бухгалтерской отчетности предприятия рассчитать коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности СОС. 2.Ооценить реальные возможности предприятия по восстановлению (утрате) платежеспособности, используя методику 1994 г. 3. По полученным результатам анализа сформулируйте выводы. **Задание.** По имеющимся данным оценить ликвидность баланса предприятия на начало и конец отчетного периода, рассчитав показатели: ❑ коэффициент абсолютной ликвидности; ❑ коэффициент критической ликвидности ❑ коэффициент текущей ликвидности 2. По полученным результатам анализа сформулировать и записать выводы.

Примерная тематика проектной работы:

1. Формирование системы показателей эффективности применительно к различным хозяйствующим субъектам исходя из заданной финансовой стратегии
2. Анализ информационных потребностей основных заинтересованных сторон конкретной компании.
3. Анализ финансового положения и финансовой устойчивости по данным бухгалтерской отчетности организации.
4. Оценка эффективности деятельности по предложенным критериям.
5. Оценка инвестиционной привлекательности по предложенным критериям.

Примеры комплексных профильно-ориентированных заданий

1.Исходные условия: На своем годовом собрании акционеры АО «Сигнал», ориентируясь на требования инвесторов и сложившийся в данном секторе рынка уровень рентабельности собственного капитала, поставили перед менеджментом компании задачу в ближайшее время довести уровень этого показателя до 25%. Только при этом условии они согласны в будущем году рассмотреть вопрос о возможности разработки и последующей реализации крупного инвестиционного проекта, связанного с внедрением инновационной технологии и существенным увеличением производственных мощностей компании.

Среднегодовая сумма собственного капитала АО «Сигнал» равна 150 млн. руб. При этом налоговые, ценовые, технологические и сырьевые ограничения, а также конъюнктура на товарном рынке обусловливают невозможность без осуществления масштабных и долгосрочных инвестиционных проектов по внедрению принципиально новых технологий и расширению производственных площадей добиться реального увеличения фактически достигнутого данной компанией уровня рентабельности продаж – 18% (исчисляемого как отношение чистой прибыли к выручке от продаж). Сложившаяся инфраструктура, ограниченность ресурсов и технологические возможности не позволяют также получать с каждого рубля активов более двух рублей выручки от продаж, притом, что фактическая оборачиваемость активов и в отчетном году составляла 2,0.

Необходимо определить сумму заемных и привлеченных средств, которые позволят уже в следующем после отчетного году обеспечить решение поставленной акционерами задачи.

2. Исходные условия: Отечественное предприятие серийно производит и реализует компактные стиральные машины эконом – класса по отпускным ценам - 12 тыс. руб. за единицу при себестоимости каждого изделия 10 тыс. руб. Эти изделия отличаются надежностью и традиционно пользуются устойчивым спросом. После вступления России в ВТО на рынок стали поступать сопоставимые по качеству импортные стиральные машины по ценам в среднем ниже упомянутых на 10%. Покупатели стали предпочитать изделия зарубежных конкурентов. Чтобы удержаться на рынке, предприятию необходимо снизить цены на свои изделия, однако собственники бизнеса требуют обеспечить сохранение рентабельности продаж по отношению к полной себестоимости продаж на уровне не ниже, чем 20%.

При какой целевой себестоимости каждой стиральной машины будут выполнены ценовые требования отечественных покупателей и требования собственников данного предприятия? За счет чего может быть снижена себестоимость стиральных машин без снижения их качества?

3. Имеются следующие данные о компании:

Баланс, средние значения, (тыс. руб.)

Внеоборотные активы	8750	Капитал и резервы	12000
Оборотные активы	21250	Долгосрочные обязательства	8000
В т.ч. запасы	12000	Краткосрочные обязательства	10000

Дебиторы	8000		
Денежные средства	1250		
Итого активы	30000	Итого пассивы	30000

Отчет о финансовых результатах (тыс. руб.)

Выручка	50000
Себестоимость	(25000)
Управленческие и коммерческие расходы	(15000)
Проценты уплаченные	(2500)
Налоги	(2500)
Чистая прибыль	5000

Дивиденды по привилегированным акциям, тыс. руб. – 1250
Дивиденды по обыкновенным акциям, тыс. руб. – 3500
Количество обыкновенных акций в обращении – 5 млн. шт.
Рыночный курс акции – 25 руб.

Имеются среднеотраслевые данные:

Коэффициент текущей ликвидности	1.95
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	5.95
Оборачиваемость запасов, раз	4.5
Оборачиваемость совокупных активов, раз	2.65
Коэффициент независимости, %	45
Чистая рентабельность продаж, %	8.5
Рентабельность активов, %	22.5
Рентабельность собственного капитала, %	32.2
Прибыль на акцию, руб.	2.0
«Цена-прибыль»	20.0
Дивиденды на акцию, руб.	1.0

Рассчитайте аналогичные показатели по компании. Сравните их с отраслевыми значениями. Дайте характеристику сильных и слабых сторон анализируемой компании. Подготовить заключение об инвестиционной привлекательности данной компании.

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректора о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов

Приказ от 01 октября 2024 года №2187/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов, обучающихся по образовательным программам высшего образования в Финансовом университете», размещенный по ссылке: https://www.fa.ru/upload/iblock/845/yqw4vi0gi21glvu9775bfm4rz6p19b0z/Prikaz-_2187_o-ot-01.10.2024.pdf

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

А) Основная литература

1. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие /; Финуниверситет ; под общ. ред. В.И. Бариленко - М.: Кнорус, 2014 - 240 с.
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. – 4-е изд., стер. - М.: Омега – Л, 2014. 348 с.

Б) Дополнительная литература

3. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для магистров по спец. "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Мировая экономика" / О.В. Ефимова [и др.] - М.: Омега-Л, 2013 - 388с.
4. Информационно-аналитическое обеспечение устойчивого развития экономических субъектов. Колл. монография/ под ред. О. В. Ефимовой. -М.: Русайн, 2015.
5. Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Практикум: Учебное пособие для студ., обуч. по спец. "Финансы и кредит","Налоги и налогообложение" / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова - М.: Дело и сервис, 2015 - 160 с.
6. Barker R., 2001, Determining Value: Valuation Models and Financial Statements, Pearson Education
7. Copeland T. , Weston J., 2005, Financial Theory and Corporate Policy (4th Ed), Addison Wesley
8. Damodaran, A., 2002, Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of any Assye, New York: John Wiley & Sons (2012)
9. Elliot & Elliot, 2012, Financial Accounting and Reporting (15th ed), Prentice Hall (978-0-273-76079-5)
10. Higgins Robert C. Analysis for Financial Management. McGraw-Hill Education, 2007.
11. Lee K. Accounting for Investment Analysts: An International Perspective, BG Training, 2008
12. Ogier, T., Rugman, J., Spicer, J., 2004, The Real Cost of Capital: a Business Field Guide to Better Financial Decisions, Harlow: FT Prentice Hall (n/a)
13. Penman S.H. Financial Statement Analysis and Security Valuation, McGraw Hill, 2010
14. Solomon, J, 2013, Corporate Governance and Accountability (4th ed), Wiley

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины:

Информационно-аналитические системы

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Система Профессионального Анализа Рынка и Компаний (СПАРК).

3. База данных Bloomberg Professional.
4. www.arfi.ru - проект АРФЭИ (Ассоциации распространителей финансовоэкономической информации).
5. www.accountingreform.ru – Проект Европейского Союза «Осуществление реформы бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации».
6. www.cbr.ru – официальный сайт Банка России.
7. www.gks.ru – официальный сайт Федеральной службы государственной статистики (Росстата).
8. www.globalreporting.jrg.
9. www.minfin.ru - официальный сайт Министерства финансов РФ.
10. www.rbk.ru.

Интернет-ресурсы:
-www.damodaran.com
- www.cfin.ru; - www.finanalis.ru.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на сайт филиала)
Бекренев Ю.В. Методические рекомендации по выполнению проектной работы по дисциплине «Юнит-экономика и анализ бизнеса» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».	2025	https://cloud.mail.ru/public/CnoV/cYBRvyAHR
Приказ Финуниверситета от 14.05.2021 г. № 1040/о «Об утверждении методических рекомендаций по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры Финансовом университете»		https://www.fa.ru/upload/iblock/dc2/a5qpi6qb0k0l6jz01c4g9y1cv5x35ey3/Prikaz-_-1040_o-ot-11.05.2021.PDF

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационно справочных систем

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Компьютерные программы общего назначения Windows, MicrosoftOffice
2. Антивирусная программа.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Таблица 8 – Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

№п/п	Название рекомендуемых технических и компьютерных средств обучения	Наименование разделов и тем
1	Правовая база данных «КонсультантПлюс»	1-3

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, которой располагает Ярославский филиал Финуниверситета: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.

Лекционные и практические занятия проводятся в мультимедийных аудиториях филиала, а также в оборудованных компьютерами и мультимедийным оборудованием классах.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья. При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки России (утверждены 08.04.2014 № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

– в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

– в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

– методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

– письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

– выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

– устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.