

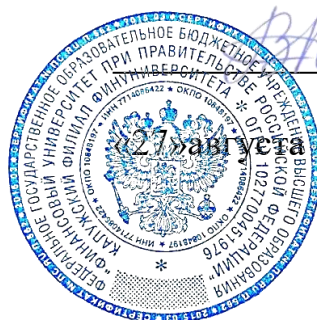
**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финуниверситет)**

Калужский филиал Финуниверситета

Кафедра «Учет и менеджмент»

«УТВЕРЖДАЮ»

Директор Калужского филиала
Финуниверситета



В.А. Матчинов - В.А. Матчинов

27 августа 2021 г.

Ерохина В.Н.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 «Экономика»

Образовательная программа «Экономика и финансы»

Очная и очно-заочная форма обучения

*Рекомендовано Ученым советом Калужского филиала Финуниверситета
(протокол №43 от 27.08. 2021 г.)*


Одобрено кафедрой «Учет и менеджмент»
Калужского филиала Финуниверситета
(протокол №01 от 26 августа 2021 г.)


КАЛУГА 2021

Рабочая программа предназначена для преподавания дисциплины «Экономический анализ» студентам, обучающимся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Экономика и финансы» по очно-заочной форме обучения.

В рабочей программе излагаются планируемые результаты освоения дисциплины, содержание дисциплины, тематика и содержание семинаров и практических занятий, технологии их проведения. В рабочей программе дисциплины приводится перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся, перечень основной и дополнительной литературы, а также ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

СОГЛАСОВАНО:

Заместитель директора
по учебно-методической работе  /Орловцева О.М./
«26» августа 2021 г.

Начальник учебно-методического отдела  /Толстикова В.С./
«26» августа 2021 г.

Заведующий кафедрой
«Учет и менеджмент»  /Губернаторова Н.Н./
«26» августа 2021 г.

Содержание

Стр.

1. Наименование дисциплины
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий
 - 5.1 Содержание дисциплины
 - 5.2 Учебно-тематический план
 - 5.3 Содержание семинаров, практических занятий
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
 - 6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы
 - 6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины
9. Перечень ресурсов информационно – телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем
 - 11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения
 - 11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы
 - 11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1.Наименование дисциплины
Б.1.1.3.10 Экономический анализ

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-2	Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро и макроуровне	1.Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей	Знание: основные документы, регламентирующие порядок расчета финансово-экономических показателей. Умение: анализировать нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей.
		2.Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знание: ключевые понятия, применяемые в сфере экономического анализа; порядок расчета финансового-экономических показателей. Умение: рассчитывать финансово экономические показатели; интерпретировать рассчитанные финансово-экономические показатели.
		3.Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.	Знание: ключевые понятия, применяемые в экономической сфере. Умение: проводить комплексный анализ рассчитанных финансово-экономических показателей; применять методологию проведения экономического анализа.

ПКН-4	Способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов	1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов.	Знание: • основные парадигмы и методы экономического анализа, современные программные продукты, необходимые для решения экономико-статистических задач. Умение: • осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.
		2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов.	Знание: • основные методы расчета показателей деятельности экономических субъектов Умение: • интерпретировать показатели деятельности экономических субъектов.
ПКН-5	Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений.	1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.	Знание: • положения международных и национальных стандартов Умение: • составлять и подтверждать достоверность отчетности организации.
		2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо и микроуровнях.	Знание: • современные технические средства для решения аналитических и исследовательских задач Умение: • проводить оценку финансовых инструментов

УК-10	Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач.	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации.	Знание: • состав и структуру требуемых данных и информации Умение: • реализовывать процессы сбора, обработки и интерпретации информации
		2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу variability.	Знание: • природу variability Умение: • выявлять закономерности
		3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп.	Знание: • определение классификации, идентификации. Умение: • формулировать признак классификации; • выделять соответствующие группы однородных объектов.
		4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.	Знание: • отличие фактов от мнений, интерпретаций и т.п. Умение: • грамотно аргументировать собственные суждения и оценки.

		5.Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	Знание: • системное описание Умение: • грамотно аргументировать собственную точку зрения.
--	--	--	--

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Экономический анализ» имеет порядковый номер Б.1.1.3.10. Дисциплина общепрофессионального цикла ООП по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, ОП «Экономика и финансы» для очной и очно-заочной формы обучения.

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

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 4/5 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	180/180	180/180
Контактная работа - Аудиторные занятия	68/34	68/34
Лекции	16/16	16/16
Семинары, практические занятия	52/18	52/18
Самостоятельная работа	112/146	112/146
Вид текущего контроля	к/р	к/р
Вид промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

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. Основные понятия, предмет, задачи и принципы экономического анализа

Сущность экономического анализа как самостоятельной науки. Основные объективные требования становления и развития экономического анализа – специальной отрасли знаний. Научные основы экономического анализа. Общие методические способы познания (анализ и синтез, индукция и дедукция, научная

абстракция). Эволюция систем управления и развитие экономического анализа. Экономический анализ – инструмент системы управления в современной организации. Системный подход к экономическому анализу.

Связь анализа с другими экономическими дисциплинами. Связь экономического анализа с бухгалтерским учетом как основной информационной базой деятельности различных организационно-правовых форм ведения хозяйства. Связь со статистикой, общность некоторых приемов исследования. Элементы взаимосвязи экономического анализа и отраслевых экономик, изучающих методологию, методiku, включая финансово-хозяйственную деятельность организации, факторы развития.

Связь экономического анализа с финансами и кредитом. Экономический анализ и его связь с контролем. Экономический анализ и аудит.

Основные термины и понятия экономического анализа. Цель экономического анализа. Объекты и субъекты анализа. Предмет экономического анализа. Характеристика задач экономического анализа. Основные принципы экономического анализа.

Тема 2. Методология и методика экономического анализа деятельности организации

Характеристика метода и методики – методологической основы экономического анализа. Методика экономического анализа – совокупность методических способов, приемов исследования и организации работы по их использованию для обработки исходной информации, принципы оценки выходной информации, достижения конечной цели анализа. Четыре уровня знаний, составляющих методологию экономического анализа.

Система методов (способов) экономического анализа: формализованные и неформализованные методы анализа. Характеристика приемов и способов анализа. Характеристика и применение методов теории статистики в экономическом анализе. Характеристика и применение метода цепной подстановки, метода абсолютных и относительных разниц. Характеристика и применение индексного метода в экономическом анализе.

Тема 3. Применение методов стохастического анализа в решении аналитических задач

Функциональная и стохастическая зависимость. Характеристика и применение коэффициента эластичности в экономическом анализе. Характеристика и применение методов корреляционно-регрессионного анализа. Виды корреляции. Расчет и оценка коэффициента ритмичности.

Тема 4. Методика факторного анализа

Сущность и характеристика видов факторного анализа. Задачи факторного анализа. Факторные системы. Взаимная увязка организационных, экономических и технических факторов. Функциональная и вероятностная форма связи и

зависимости между финансово-хозяйственными операциями, процессами и явлениями.

Характеристика видов факторного анализа: прямой и обратный; функциональный и вероятностный; одноступенчатый и многоступенчатый; статический и динамический; пространственный и временной; ретроспективный и перспективный.

Виды факторных моделей (аддитивные, мультипликативные, кратные и смешанные) и методы факторного моделирования (удлинения, расширения и сокращения факторных моделей).

Тема 5. Характеристика видов и направлений экономического анализа

Классификация видов экономического анализа по различным признакам: содержанию, характеру и уровню объектов управления, субъектам проводимого анализа, периодичности, полноте изучаемых вопросов, методам изучения объекта, степени компьютеризации вычислительных работ.

Особенности организации и методики текущего анализа и главная его задача.

Особенности организации, значение и методика оперативного экономического анализа в условиях формирования и функционирования рыночной экономики.

Особенности перспективного анализа в современных социально-экономических условиях.

Особенности организации, значение и методика управленческого анализа.

Особенности организации, значение и методика финансового анализа.

Место информации в экономическом анализе. Принципы создания потока информации в новых социально-экономических условиях: выявление информационных потребностей и способов наиболее эффективного их удовлетворения; объективность отражения финансовых и управленческих процессов и использования природных, финансовых, трудовых и материальных ресурсов. Сущность информационного обеспечения экономического анализа. Основные элементы информационного обеспечения.

Характеристика источников аналитической информации. Единство информации бухгалтерского, статистического учета, а также данных внутреннего планирования (прогнозирования); оперативность получения информации; принципы отбора первичной информации и повышение коэффициента ее использования, снижения затрат, связанных с ее формированием.

Тема 6. Анализ финансового состояния. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, платежеспособности и финансовой устойчивости организации

Цели, объекты и задачи анализа финансовой отчетности. Финансовая модель хозяйственной деятельности организации.

Характеристика состава бухгалтерской (финансовой) отчетности. Круг пользователей содержащейся в финансовых документах информации.

Методологическая основа анализа финансовой отчетности. Характеристика стандартных методов анализа финансовой отчетности (сравнение, вертикальный,

горизонтальный, трендовый анализ, анализ финансовых коэффициентов, факторный анализ).

Схема построения сравнительного аналитического баланса. Общая оценка структуры имущества организации и источников его формирования по данным бухгалтерского баланса.

Анализ ликвидности баланса. Анализ платежеспособности организации при помощи финансовых коэффициентов.

Способы оценки финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского баланса. Методика оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.

Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерской отчетности (рейтинговая оценка).

Тема 7. Анализ финансовых коэффициентов деловой активности и рентабельности

Общая оценка деловой активности организации. Характеристика общих коэффициентов оборачиваемости средств организации. Методы оценки скорости оборачиваемости средств, погашения задолженности. Характеристика показателей управления активами организации.

Расчет и анализ финансового цикла.

Система показателей рентабельности организации, методы её определения и пути повышения. Факторный анализ показателей рентабельности. Взаимосвязь показателей финансового состояния и рентабельности, факторы увеличения рентабельности активов.

Тема 8. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности

Комплексный экономический анализ деятельности хозяйствующего субъекта.

Системный подход к анализу финансово-хозяйственной деятельности организаций.

Взаимосвязь производственного цикла и управленческого анализа; особенности организации управленческого анализа в условиях разных типов производства.

Анализ выпуска продукции по объему, составу, ассортименту, качеству, ритмичности. Анализ влияния факторов на объем выпуска товарной продукции.

Оценка резервов повышения эффективности производственного процесса. Анализ состава основных фондов. Анализ показателей состояния и движения основных фондов. Расчет и оценка показателей эффективности использования основных производственных фондов. Факторный анализ фондоотдачи и фондорентабельности.

Анализ обеспеченности материальными ресурсами. Анализ состояния запасов материальных ресурсов.

Управление запасами. Анализ эффективности использования материальных ресурсов. Общие и частные показатели эффективности использования

материальных ресурсов. Факторная модель анализа материалоемкости. Факторный анализ материалоемкости.

Анализ обеспеченности организации необходимыми трудовыми ресурсами. Анализ численности, состава и квалификации работников. Анализ движения трудовых ресурсов. Анализ использования фонда рабочего времени. Общие, частные и вспомогательные показатели эффективности использования трудовых ресурсов. Факторный анализ производительности труда.

Оценка резервов повышения производительности труда. Мероприятия по использованию выявленных резервов трудовых ресурсов.

Тема 9. Методика рейтингового анализа

Классификация факторов и резервов повышения эффективности производства. Методы рейтинговой оценки финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. Метод балльной оценки, метод суммы мест, метод расстояний.

5.2 Учебно-тематический план

Таблица 2

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа- Аудиторная работа			Самостоятельная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические		
1.	Тема 1. Основные понятия, предмет, задачи и принципы экономического анализа	21/21	8/4	2/2	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование
2.	Тема 2. Методология и методика экономического анализа деятельности	21/21	8/4	2/2	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование
3.	Тема 3. Применение методов стохастического анализа в решении аналитических задач	21/21	8/4	2/2	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование
4.	Тема 4. Методика факторного анализа	21/21	8/4	2/2	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование

5.	Тема 5. Характеристика видов и направлений экономического анализа	21/21	8/4	2/2	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование
6.	Тема 6. Анализ финансового состояния. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, платежеспособности и финансовой устойчивости организации	21/21	8/4	2/2	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование
7.	Тема 7. Анализ финансовых коэффициентов деловой активности и рентабельности	21/21	8/4	2/2	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование
8.	Тема 8. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности	20/20	7/3	1/1	6/2	13/17	Опрос, дискуссия, тестирование
9.	Тема 9. Методика рейтингового анализа	13/13	5/3	1/1	4/2	8/10	
	В целом по дисциплине					к/р	Согласно учебному плану:
	Итого	180/180	68/34	16/16	52/18	112/146	

5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
1	2	3
1. Основные понятия, предмет, задачи и принципы экономического анализа.	1. Роль экономического анализа в управлении деятельностью организации. 2. Объекты и субъекты экономического анализа. 3. Этапы проведения экономического анализа. Рекомендуемые источники (8.1, 8.2, 8.3, 8.4, 8.5, 8.7, 8.11, 8.13, 8.15, 8.16, 8.17, 9.1, 9.4).	Опрос. Обсуждение вопросов. Выступление с докладами. Дискуссия. Разбор ситуационных задач.

<p>2. Методология и методика экономического анализа деятельности организации. Методы экономического анализа, их состав, характеристика, взаимосвязь, последовательность применения.</p>	<p>1. Характеристика традиционных методов (способов) экономического анализа. 2. Характеристика видов факторного анализа. 3. Характеристика способов оптимизации показателей. 4. Характеристика и применение метода цепной подстановки. 5. Характеристика и применение метода абсолютных и относительных разниц. 6. Характеристика и применение способа пропорционального деления и долевого участия. 7. Характеристика и применение индексного способа. Рекомендуемые источники (8.1, 8.6, 8.8, 8.9, 8.10,</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов. Групповая дискуссия. Разбор ситуационных задач. Тестирование.</p>
<p>3. Применение методов стохастического анализа в решении аналитических задач.</p>	<p>Характеристика функциональной и стохастической зависимости результата от факторов. Характеристика и применение коэффициента эластичности в экономическом анализе. Виды корреляции. Расчет и оценка коэффициента ритмичности. Рекомендуемые источники (8.8, 8.9, 8.10, 8.13, 8.14, 8.16, 8.18, 9.3, 9.5).</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов. Выступление с докладами. Дискуссия. Разбор ситуационных задач.</p>
<p>4. Методика факторного анализа. Виды факторных моделей финансово-хозяйственной деятельности и методы факторного моделирования.</p>	<p>Сущность и характеристика видов факторного анализа. Задачи факторного анализа. Виды факторных моделей. Методы факторного моделирования. Рекомендуемые источники (8.1, 8.6, 8.11, 8.13, 8.16, 8.17, 8.18, 9.1, 9.5).</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов. Выступление с докладами. Дискуссия. Разбор ситуационных задач.</p>
<p>5. Характеристика видов и направлений экономического анализа. Их основные черты, особенности и информационное обеспечение.</p>	<p>1. Особенности организации и методики финансового и управленческого анализа. 2. Требования, предъявляемые к информационному обеспечению экономического анализа. Проверка достоверности информации. 3. Подготовка и аналитическая обработка исходных данных в экономическом анализе. 4. Разработка системы взаимосвязанных аналитических показателей Рекомендуемые источники (8.1, 8.6, 8.11, 8.13, 8.16, 8.17, 8.18, 9.1, 9.5).</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов. Выступление с докладами. Дискуссия. Разбор ситуационных задач.</p>

<p>6. Анализ финансового состояния. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, платежеспособности и финансовой устойчивости организации.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Цели, объекты и задачи анализа финансовой отчетности. 2. Финансовая модель хозяйственной деятельности организации. 3. Характеристика состава бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Круг пользователей содержащейся в финансовых документах информации. 5. Характеристика стандартных методов анализа финансовой отчетности. 6. Общая оценка структуры имущества организации и источников его формирования по данным бухгалтерского баланса. 7. Анализ ликвидности баланса. 8. Анализ платежеспособности организации при помощи финансовых коэффициентов. 9. Способы оценки финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского баланса. 10. Методика оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств. 11. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерской отчетности (рейтинговая оценка). <p>Рекомендуемые источники (8.1, 8.6, 8.11, 8.13, 8.16, 8.17, 8.18, 9.1, 9.5).</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов.</p> <p>Выступление с докладами.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Разбор ситуационных задач.</p>
<p>7. Анализ финансовых коэффициентов деловой активности и рентабельности.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Характеристика общих коэффициентов оборачиваемости средств организации. 2. Характеристика показателей управления активами организации. 3. Расчет и анализ финансового цикла. 4. Система показателей рентабельности организации. <p>Взаимосвязь показателей финансового состояния из задач рентабельности, факторы увеличения рентабельности активов.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1, 8.6, 8.11, 8.13, 8.16, 8.17, 8.18, 9.1, 9.5).</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов.</p> <p>Выступление с докладами.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Разбор ситуационных задач.</p>

8. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности.	<p>1. Анализ выпуска продукции по объему, составу, ассортименту, качеству, ритмичности. Анализ влияния факторов на объем выпуска товарной продукции.</p> <p>2. Оценка резервов повышения эффективности производственного процесса.</p> <p>3. Анализ показателей состояния и движения основных фондов. Факторный анализ фондоотдачи и задач фондорентабельности.</p> <p>4. Анализ обеспеченности материальными ресурсами. Анализ состояния запасов материальных ресурсов. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.</p> <p>5. Факторная модель анализа материалоемкости. Факторный анализ материалоемкости.</p> <p>6. Анализ обеспеченности организации необходимыми трудовыми ресурсами. Анализ движения трудовых ресурсов. Анализ использования фонда рабочего времени. Факторный анализ производительности труда.</p> <p>7. Оценка резервов повышения производительности труда.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1, 8.6, 8.11, 8.13, 8.16, 8.17, 8.18, 9.1, 9.5).</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов.</p> <p>Выступление с докладами.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Разбор ситуационных задач.</p>
9. Методики рейтингового анализа.	<p>1. Классификация факторов и резервов повышения эффективности производства.</p> <p>2. Методы рейтинговой оценки финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. Подбор показателей для проведения рейтинговой оценки деятельности организации.</p> <p>3. Метод балльной оценки, метод суммы мест, метод расстояний.</p> <p>Рекомендуемые источники (8.1, 8.6, 8.11, 8.13, 8.16, 8.17, 8.18, 9.1, 9.5).</p>	<p>Опрос. Обсуждение вопросов.</p> <p>Выступление с докладами.</p> <p>Дискуссия.</p> <p>Разбор ситуационных задач.</p>

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

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

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Основные понятия, предмет, задачи и принципы экономического анализа.	Роль экономического анализа в управлении деятельностью организации.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.

2. Методология и методика экономического анализа деятельности организации. Методы экономического анализа, их состав, характеристика, взаимосвязь, последовательность применения.	Характеристика и применение метода цепной подстановки. Характеристика и применение метода абсолютных и относительных разниц. Характеристика и применение способа пропорционального деления и долевого участия. Характеристика и применение индексного способа.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.
3. Применение методов стохастического анализа в решении аналитических задач.	Виды корреляции. Расчет и оценка коэффициента ритмичности.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.
4. Методика факторного анализа. Виды факторных моделей финансово-хозяйственной деятельности и методы факторного моделирования.	Сущность и характеристика видов факторного анализа. Задачи факторного анализа.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.
5. Характеристика видов и направлений экономического анализа. Их основные черты, особенности и информационное обеспечение.	Подготовка и аналитическая обработка исходных данных в экономическом анализе. Разработка системы взаимосвязанных аналитических показателей	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.
6. Анализ финансового состояния. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, платежеспособности и финансовой устойчивости организации.	Характеристика стандартных методов анализа финансовой отчетности. Общая оценка структуры имущества организации и источников его формирования по данным бухгалтерского баланса. Методика оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.

7. Анализ финансовых коэффициентов деловой активности и рентабельности.	Система показателей рентабельности организации. Взаимосвязь показателей финансового состояния и рентабельности, факторы увеличения рентабельности активов.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.
8. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности.	Анализ показателей состояния и движения основных фондов. Факторный анализ фондоотдачи и фондорентабельности. Анализ обеспеченности материальными ресурсами. Анализ состояния запасов материальных ресурсов. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.
9. Методики рейтингового анализа.	Классификация факторов и резервов повышения эффективности производства.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение нормативно-правовых актов. Работа со справочно-правовой системой. Поиск информации в Интернете по заданной теме. Подготовка доклада по выбранной теме. Подготовка к дискуссии, выполнению контрольной работы. Решение практических ситуаций.

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

Перечень заданий для выполнения контрольной работы

Задание № 1

Данное задание рассчитано на умение студентов применять один из основных способов обработки информации в экономическом анализе – способа цепной подстановки для получения количественной оценки влияния частных факторов на величину результативного показателя.

Количественная характеристика взаимосвязанных явлений осуществляется с помощью признаков (показателей). Признаки, характеризующие причину, называются факторными (частными); признаки, характеризующие следствие, называются результативными. Совокупность факторных и результативных признаков, связанных одной причинно-следственной связью, называется факторной системой.

Процесс построения аналитического выражения зависимости называется процессом моделирования изучаемого явления. Существуют два типа связей, которые подвергаются исследованию в процессе факторного анализа: функциональные (жестко детерминированные) и стохастические.

Если связь между частными факторами и результативным показателем можно выразить с помощью жестко выраженной аналитической формулы, то в данном случае используются методы детерминированного факторного анализа, такие как способ цепных подстановок, способ абсолютных и относительных разниц, индексный метод и т.д.

Если же связь между частными факторами и результативным показателем носит вероятностный характер, то в данном случае используют способы и приемы стохастического факторного анализа, например, корреляционный анализ, регрессионный анализ, дисперсионный анализ и т.д.

Для исследования взаимосвязи между экономическими показателями деятельности организации в рамках детерминированного факторного анализа используются факторные модели. Наиболее часто процессы хозяйственной деятельности можно представить в виде следующих моделей:

1. Аддитивные модели, когда связь между частными факторами и результативным показателем выражена с помощью математических знаков «+» или «-»: $y = a \pm b$, например, с помощью такой модели можно в наиболее общем виде определить величину прибыли как разность между выручкой и затратами или величину маржинального дохода как сумму прибыли от продаж и постоянных затрат;
2. Мультипликативные модели, когда связь между частными факторами и результативным показателем выражена с помощью знака «умножения»: $y = a \times b$, например, с помощью такой модели можно определить размер выручки от продаж как произведение объема продаж конкретного вида продукции (в натуральном выражении) и цены реализации 1 единицы данной продукции;
3. Кратные модели, когда связь между частными факторами и результативным показателем выражена с помощью знака «деления»: $y = a : b$, например, с помощью данной модели можно определить значение коэффициента рентабельности продаж, которое находится делением прибыли от продажи продукции на объем выручки от продажи продукции;
4. Смешанные (комбинированные) модели представляют собой комбинацию первых трех типов.

Жестко детерминированная модель, имеющая более двух факторов, называется многофакторной.

Способ цепных подстановок позволяет определить влияние отдельных факторов на изменение величины результативного показателя путем последовательной замены базисной величины каждого факторного показателя в объеме результативного показателя на фактическую в отчетном периоде.

С этой целью определяют ряд условных величин результативного показателя, которые учитывают изменение одного, затем двух, трех и т.д. факторов, допуская, что остальные не меняются. Сравнение величины результативного показателя до и после изменения уровня того или иного фактора позволяет абстрагироваться от влияния всех факторов, кроме одного, и определить воздействие последнего на прирост результативного показателя.

Способ цепных подстановок наряду с индексным методом, способами абсолютных и относительных разностей основывается на методе элиминирования, который исходит из того, что все факторы изменяются независимо друг от друга, что позволяет определить влияние каждого фактора в отдельности.

Используя способ цепной подстановки, следует придерживаться такой последовательности расчетов: вначале выбирается тот или иной вид формулы (модели факторного анализа), в которую включается необходимое количество факторов (аргументов), влияющих на результативный показатель (функцию).

Далее формируется исходная информация о показателях и факторах, включенных в модель. Для этого могут быть использованы данные отчетности за два временных отрезка, например отчетного и предшествующего (вместо показателей предшествующего периода могут быть использованы плановые или нормативные данные).

Следующий этап – вычисление значения результативного показателя по выбранной формуле. Количество таких расчетов всегда на одно больше, чем количество факторов,

включенных в формулу (модель). Значения факторов в расчетах последовательно заменяются с предшествующих (или плановых) на отчетные.

В первом расчете все значения факторов - предшествующего периода (плановые), следовательно, и значение результативного показателя также будет за предшествующий период. Во втором и в каждом последующем расчете предшествующее значение одного из факторов заменяется на его отчетное значение (все остальные факторы остаются без изменения). В результате такого расчета величина результативного показателя принимает скорректированный вид, причем в каждом последующем расчете количество отчетных значений факторов становится на одно больше, чем в предыдущем расчете.

Для установления последовательности замены значений факторов с предшествующих на отчетные исходят из того, что в первую очередь замены производятся по экстенсивным (количественным) факторам, далее – по интенсивным (качественным). Если же имеются несколько количественных и несколько качественных показателей, то сначала следует изменить величину факторов первого уровня подчинения, а потом – более низкого. Произвольное изменение последовательности подстановки меняет количественную весомость того или иного показателя.

Замены предшествующих значений факторов на отчетные осуществляются до получения отчетного значения результативного показателя. Далее из каждого последующего результативного показателя вычитается предыдущее его значение, тем самым определяется влияние на результативный показатель того фактора, значение которого в последующем расчете было заменено с предшествующего на отчетное. Таким образом определяется влияние каждого фактора, включенного в модель.

Алгебраическая сумма влияния всех факторов должна соответствовать абсолютному отклонению отчетного значения результативного показателя от его значения за предшествующий период. Далее делается вывод о характере и степени воздействия каждого фактора на результативный показатель.

Порядок применения способа цепной подстановки рассмотрим на следующем примере: допустим, имеется экономическое явление – y , зависящее от двух частных факторов: a , b . Связь между частными факторами и результативным показателем выражена с помощью мультипликативной модели, т.е. $y = a \times b$.

На первом этапе необходимо составить «плановую модель», т.е. рассчитать значение результативного показателя, если все частные факторы будут иметь плановые значения: $y_{пл.} = a_{пл.} \times b_{пл.}$

Затем постепенно находится значение результативного показателя за счет изменения каждого из частных факторов:

- значение результативного показателя за счет изменения фактора a рассчитывается по следующему алгоритму:

$$y_{усл.1} = a_{факт.} \times b_{пл.}$$

- значение результативного показателя за счет изменения фактора b рассчитывается по следующему алгоритму:

$$y_{факт.} = a_{факт.} \times b_{факт.}$$

Для количественного измерения влияния изменения отдельных факторов на величину результативного показателя используют следующий алгоритм:

- изменение величины результативного показателя за счет изменения фактора a составит: $\pm \Delta y_{\Delta a} = y_{усл.1} - y_{пл.}$;

- изменение величины результативного показателя за счет изменения фактора b составит: $\pm \Delta y_{\Delta b} = y_{факт.} - y_{усл.2.}$;

В заключении расчетов необходимо проверить их правильность для чего должно соблюдаться одно условие:

$$\pm \Delta y = y_{факт.} - y_{пл.} = \Delta y_{\Delta a} + \Delta y_{\Delta b}$$

Выводы в данном случае делаются следующим образом: общее изменение результативного показателя составило Δy , в том числе за счет изменения фактора a изменение

результативного фактора составило $\Delta y_{\Delta a}$; за счет изменения фактора **в** результативный показатель изменился на величину $\Delta y_{\Delta b}$.

По данным таблицы способом цепных подстановок определите влияние изменения численности работающих и производительности их труда на объем выручки от продажи продукции, сформулируйте выводы.

Исходные данные для проведения факторного анализа

Показатели	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5	
	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	100	120	200	250	50	60	90	80	225	300
Численность работающих, чел.	500	1000	400	250	25	20	30	40	450	500
Производительность труда, тыс. руб./чел.	0,2	0,12	0,5	1,0	2,0	3,0	3,0	2,0	0,5	0,6

Задание № 2

Данное задание рассчитано на решение аналитической задачи в конкретной области экономического анализа – оценка эффективности использования оборотных средств.

Оборотные средства являются основой обеспечения непрерывности процесса производства. Эффективность работы организации во многом зависит от ее обеспеченности оборотными средствами. Недостаток оборотных средств является непосредственной причиной неплатежеспособности организации, а в дальнейшем и ее банкротства. Избыток оборотных средств означает «оседание» финансовых ресурсов организации и приводит к снижению показателей рентабельности ее капитала.

В процессе кругооборота оборотные средства проходят 4 стадии, последовательно меняя свою материально-вещественную форму, что более наглядно представлено на рис:



Рис. Кругооборот оборотных средств организации

1. Денежные активы (включая краткосрочные финансовые вложения) используются для приобретения сырья, материалов, т.е. входящих запасов материально-оборотных активов;
2. Входящие запасы материальных оборотных активов в результате непосредственной производственной деятельности превращаются в запасы готовой продукции;
3. Запасы готовой продукции реализуются покупателям и до наступления их оплаты преобразуются в дебиторскую задолженность;
4. Инкассированная (т.е. оплаченная) дебиторская задолженность вновь преобразуется в денежные активы (часть которых до их производственного востребования может храниться в форме высоколиквидных краткосрочных финансовых вложений).

Экономическая эффективность использования оборотных средств выражается в полезном результате, получаемом организацией в процессе осуществления своей деятельности. Критерием эффективности использования оборотных средств является минимизация

авансируемых оборотных средств при максимизации конечных производственных и финансовых результатов деятельности организации.

Основными показателями эффективности использования оборотных средств являются следующие:

Коэффициент оборачиваемости, в оборотах

$$K_{об} = \frac{B}{Об.С.}$$

где В – выручка от продажи продукции;

Об.С. – среднегодовая стоимость оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости показывает, сколько оборотов совершают оборотные средства в организации с момента вложения денежных средств в покупку сырья, материалов и до момента получения денежных средств от покупателей за реализованную им продукцию. Чем выше данный показатель, тем быстрее денежные средства, вложенные в производство «возвращаются» в организацию, т.е. идет более быстрый их оборот.

Продолжительность одного оборота в днях:

$$T_{об} = \frac{Об. С \times T}{B}$$

где Т – число дней анализируемого периода (30, 60, 90, 180, 360)

Продолжительность одного оборота – это средний срок, за который возвращаются в пределы организации вложенные в ее производственно-хозяйственные операции денежные средства. Данный показатель напрямую зависит от коэффициента оборачиваемости: чем больше оборотов совершают оборотные средства, тем меньше будет продолжительность одного оборота.

Эффект ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств выражается в показателе относительного высвобождения (дополнительного вовлечения) оборотных средств.

Относительная экономия (перерасход) оборотных средств:

$$\Delta Об.С. = Об.С_1 - Об.С_0 \times K^{ПР},$$

где Об.С₀, Об.С₁ – это среднегодовая стоимость оборотных средств предыдущего и отчетного периодов соответственно;

$K^{ПР}$ – коэффициент прироста продукции, рассчитываемый как отношение выручки от продажи отчетного года (факт) к выручке от продажи прошлого года (план).

По данным таблицы рассчитайте коэффициент оборачиваемости, продолжительность одного оборота (в днях) и относительную экономию (перерасход) оборотных средств.

Таблица Исходные данные для оценки эффективности использования оборотных средств организации

(тыс. руб.)

Показатели	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5	
	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт
Выручка от реализации продукции	100	120	80	100	70	60	180	200	300	350
Среднегодовая стоимость оборотных средств	40	30	20	50	14	10	30	50	30	70

Задание № 3

Данное задание рассчитано на умение студентов использовать в практической деятельности основные показатели, применяемые для анализа безубыточности деятельности организации. Анализ безубыточности называют маржинальным анализом. Его методика базируется на изучении соотношения между тремя группами важнейших экономических

показателей: расходами, объемом производства продукции и прибылью и прогнозировании величины каждого из этих показателей при заданном значении других.

В основе маржинального анализа лежит расчет величины маржинального дохода (валовой маржи), а также точки безубыточности (порога рентабельности).

Эффективным методом решения взаимосвязанных задач в анализе с целью оперативного и стратегического планирования служит операционный анализ (называемый анализом «расходы – объем – прибыль»). Операционный анализ является неотъемлемой частью управленческого учета. Ключевыми элементами операционного анализа служат: операционный рычаг, порог рентабельности и запас финансовой прочности организации.

Операционный рычаг (леверидж) представляет собой экономический инструмент или так называемый рычаг управления прибылью организации, основанный на оптимизации соотношения постоянных и переменных затрат.

Чем меньше удельный вес постоянных затрат в общей сумме затрат организации, тем сильнее зависимость прибыли от продаж от изменения выручки от продажи продукции организации.

Сила воздействия операционного рычага рассчитывается по формуле:

$$\text{Сила воздействия операционного рычага} = \frac{\text{маржинальный доход}}{\text{прибыль}}$$

Изменение показателя эффекта операционного рычага (операционного левериджа) зависит от изменения цены, объема продаж, изменения постоянных или переменных затрат.

Сила воздействия операционного рычага указывает на степень предпринимательского риска, связанного с данной организацией: чем больше сила воздействия операционного рычага, тем больше предпринимательский риск.

Порог рентабельности представляет собой такой объем выручки от продажи, при которой организация уже не имеет убытков, но еще не имеет и прибыли. Маржинальной прибыли хватает на покрытие постоянных затрат и прибыль от продаж равна нулю.

$$\text{Порог рентабельности} = \frac{\text{постоянные затраты}}{\text{коэффициент маржинального дохода}}$$

$$\text{Коэффициент маржинального дохода} = \frac{\text{маржинальный доход}}{\text{выручка от продажи продукции}}$$

Показатель безопасности (запас финансовой прочности) представляет собой разность между фактическим уровнем продаж и критическим объемом продаж. Он выражает величину, по достижению которой может начаться снижение объема выручки от продажи, возникновение убытков, и определяется как доля в процентах от ожидаемого объема продаж:

$$\text{Запас финансовой прочности} = \text{Выручка от продаж} - \text{Порог рентабельности}$$

$$\text{Запас финансовой прочности} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Выручка от продаж}} - \frac{\text{Порог рентабельности}}{\text{Выручка от продаж}}$$

Показателем безопасности часто пользуются как мерой операционного риска: чем выше показатель, тем безопаснее ситуация, так как риск снижения точки равновесия меньше. Чем ниже точка равновесия продаж, тем меньше риск ведения дела и более безопасно инвестирование при прочих равных условиях. Высокий показатель безопасности означает низкий операционный риск, поскольку возможный резкий спад в объеме продаж при этом произойдет до наступления убытков.

По данным таблицы 4 проанализируйте безубыточность деятельности организации, рассчитайте маржинальный доход, прибыль, порог рентабельности, запас финансовой прочности, силу воздействия операционного рычага.

Таблица Исходные данные для оценки уровня безубыточности деятельности организации (тыс. руб.)

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5
Выручка от продажи продукции	140	220	110	162	426
Переменные затраты	70	85	62	80	268
Постоянные затраты	44	51	38	49	96

Определите как изменятся показатели, рассчитываемые в задании 3 при следующих возможных изменениях переменных и постоянных затрат и неизменной величине выручки от продажи продукции (таблица).

Таблица Возможные изменения суммы переменных и постоянных затрат

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5
Переменные затраты	повысятся на 5%	повысятся на 8%	повысятся на 10%	повысятся на 4%	повысятся на 9%
Постоянные затраты	снизятся на 6%	повысятся на 2%	снизятся на 4%	повысятся на 2%	повысятся на 3%

Задание № 4

Данное задание рассчитано на умение студента проводить анализ инвестиционных проектов с целью определения эффективности их осуществления. Инвестиционная деятельность является одной из предметных областей экономического анализа.

Необходимо отметить, что инвестиционная деятельность всегда осуществляется в условиях неопределенности, в связи с чем, при оценке ее эффективности фактор риска весьма существен. Применяемые в анализе методики и критерии можно разбить на две большие группы по тому, учитывают они фактор времени или нет. Учет фактора времени опирается на дисконтирование соответствующих стоимостных величин, в связи с чем, методы и измерители этой группы называют дисконтными. Одним из основных дисконтных показателей является чистый дисконтированный доход.

Чистый дисконтированный доход (NPV) – основан на сопоставлении величины исходной инвестиции (I_0) с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока. Поскольку приток денежных средств распределен во времени, он дисконтируется с помощью коэффициента (r). Чистый приведенный доход рассчитывается по формуле:

$$NPV = PV - I_0$$

или

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i} - I_0 ,$$

где PV – текущая стоимость проектных денежных потоков;

I_0 - начальные инвестиционные затраты;

CF_i – чистый денежный поток в период i (шаг реализации проекта);

r – норма дисконта (ставка дисконтирования), коэффициент

n - планируемый срок реализации инвестиционного проекта (число лет, когда инвестиция будет генерировать доходы).

Если: $NPV > 0$ – проект следует принять;
 $NPV < 0$ – проект следует отклонить;
 $NPV = 0$ – проект ни прибыльный, ни убыточный.

Показатель чистого дисконтированного дохода отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала организации в случае принятия рассматриваемого проекта. Этот показатель аддитивен во временном аспекте, т.е. NPV различных проектов можно суммировать между собой, что позволяет использовать данный критерий в качестве одного из основных при анализе оптимальности инвестиционного портфеля.

Поскольку осуществление инвестиционных проектов происходит, как правило, в течение нескольких лет, то особое внимание при оценке их эффективности необходимо уделить фактору инфляции. Для оценки уровня эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции также используется показатель чистой приведенной стоимости, но с корректировкой на уровень инфляции:

$$NPV_{\alpha} = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r+\alpha)^i} - I_0,$$

где NPV_{α} – чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта в условиях инфляции;

α - годовой уровень инфляции, коэффициент.

Если: $NPV_{\alpha} > 0$ – проект следует принять;
 $NPV_{\alpha} < 0$ – проект следует отклонить;
 $NPV_{\alpha} = 0$ – проект ни прибыльный, ни убыточный.

На основании данных таблицы по критерию чистой приведенной стоимости определите целесообразность осуществления инвестиционного проекта:

- без инфляции;
- при условии учета годовой инфляции.

Таблица Исходные данные для оценки эффективности инвестиционного проекта
(тыс. руб.)

Денежные поступления, тыс. руб.	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5
0 года	-100	-20	-70	-25	-40
1-го года	10	30	30	5	10
2-го года	20	10	35	6	20
3-го года	40	10	36	7	25
4-го года	70	10	5	1	6
5-го года	30	15	4	13	7
Ставка дисконтирования, %	5	6	10	7	8
Годовая инфляция, %	10	11	10	8	9

Задание № 5

Одним из основных направлений экономического анализа является анализ финансового состояния организации, позволяющий оценить ликвидность ее бухгалтерского баланса, ее платежеспособность и финансовую устойчивость.

Финансовое состояние организации отражает конечные результаты ее деятельности, характеризующиеся определенной совокупностью показателей, которые отражают процесс формирования и использования ее финансовых ресурсов. Цель анализа финансового состояния – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, находить резервы улучшения финансового состояния организации.

Одно из основных направлений анализа финансового состояния - оценка ликвидности бухгалтерского баланса, главной задачей которой является определение величины покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа ликвидности баланса актив и пассив группируют по следующим признакам:

- 1) актив - по степени убывания ликвидности;
- 2) пассив - по степени срочности оплаты.

Группировка статей актива и пассива баланса для составления сравнительного аналитического баланса

Актив	Характеристика	Пассив	Характеристика
A1 - наиболее ликвидные активы	денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (строки 1240, 1250 раздела II баланса)	П1 - наиболее срочные обязательства	кредиторская задолженность, резервы предстоящих расходов, прочие краткосрочные обязательства и ссуды, не погашенные в срок (строки 1520, 1540, 1550 раздела V баланса)
A2 - быстро реализуемые активы	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы (строки 1230, 1260 раздела II баланса)	П2 - краткосрочные пассивы,	займы и кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты (строка 1510 раздела V баланса)
A3 - медленно реализуемые активы	запасы и долгосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строки 1210, 1230 раздела II баланса)	П3 - долгосрочные пассивы	обязательства, срок выполнения которых более одного года. К ним относят статьи IV раздела баланса (итог по строке 1400)
A4 - трудно реализуемые активы	внеоборотные активы (в отдельных случаях за исключением долгосрочных финансовых вложений (итог по строке 1100 раздела I баланса)	П4 - постоянные пассивы	статьи раздела III пассива баланса, доходы будущих периодов (строки 1300, 1530)

Для оценки реальной степени ликвидности организации необходимо провести анализ ликвидности баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным, если одновременно выполнены условия:

$$A1 \geq P1; \quad A2 \geq P2; \quad A3 \geq P3; \quad A4 \leq P4.$$

Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Для качественной оценки платежеспособности организации, кроме анализа ликвидности баланса, необходим расчет коэффициентов платежеспособности. Показатели ликвидности применяют для оценки способности организации выполнять свои краткосрочные обязательства. Они дают представление о ее платежеспособности не только на данный момент, но и в случае чрезвычайных происшествий. Наиболее общими показателями платежеспособности являются следующие.

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время (немедленно). Величина его должна быть не ниже 0,2 – 0,5. Данный коэффициент характеризует платежеспособность организации на дату составления баланса и интересует, прежде всего, кредиторов.

$$\frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}$$

Коэффициент промежуточного покрытия (быстрой ликвидности, строгой ликвидности) показывает, какая часть текущих активов за минусом запасов и дебиторской задолженности более 12 месяцев покрывает текущие обязательства. Такой коэффициент отражает прогнозируемые платежные возможности при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Он характеризует ожидаемую платежеспособность организации на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности, а также оценивает способность организации к погашению краткосрочных обязательств в случае ее тяжелого финансового положения, когда нет возможности продать запасы (оптимальное значение ≈ 1).

$$\frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$$

Общую оценку платежеспособности дает коэффициент текущей ликвидности. Он показывает, сколько денежных единиц текущих активов приходится на одну денежную единицу текущих обязательств. Если соотношение меньше, чем 1:1, то текущие обязательства превышают текущие активы. Если коэффициент покрытия высокий, то это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, неоправданным ростом дебиторской задолженности, нерациональным использованием ресурсов, недостаточным привлечением внешних источников финансирования и пр. Постоянное его снижение означает возрастающий риск неплатежеспособности (нормативное значение: минимальное 1,5, оптимальное 2 - 3,5).

$$\frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}$$

Коэффициент текущей ликвидности показывает платежные возможности организации, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств.

В ходе производственной деятельности в организации идет постоянное формирование запасов товарно-материальных ценностей. Для этого организация наряду с собственными использует и заемные средства. Анализируя соответствие или несоответствие средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости. Показатели обеспеченности запасов источниками их формирования являются базой для классификации финансового положения организации по степени устойчивости. Для этого рассчитываются следующие показатели:

1. Наличие собственных оборотных средств характеризует чистый оборотный капитал и служит для инвесторов и кредиторов положительным индикатором.

$$\text{СОС} = 3\text{р. П} - 1\text{р. А}$$

2. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных источников формирования. Величина данного показателя свидетельствует не только о том, насколько текущие активы превышают текущие обязательства, но и том, насколько внеоборотные активы финансируются за счет собственных средств организации и долгосрочных кредитов.

$$\text{СД} = \text{СОС} + 4\text{р. П}$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат. Рациональное формирование запасов за счет общей величины основных источников средств оказывает положительное влияние на ход производства, на финансовые результаты и платежеспособность организации.

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{ККР} ,$$

где ККР – краткосрочные кредиты и займы.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствует 3 показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

- излишек (недосток) собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - 3 ,$$

где 3 – запасы (строка 1210 бухгалтерского баланса).

- излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников:

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - \text{З}$$

- излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования:

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З}$$

При определении типа финансовой устойчивости используют трехмерный показатель:

$$S = \{ S_1(x_1); S_2(x_2); S_3(x_3) \}$$

где x_1 - $\Delta \text{СОС}$

x_2 - $\Delta \text{СД}$

x_3 - $\Delta \text{ОИ}$

Выделяют 4 основных типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная финансовая независимость организации определяется следующими условиями:

$$S = \{1; 1; 1\}, \text{ т.е. } \Delta \text{СОС} \geq 0; \Delta \text{СД} \geq 0; \Delta \text{ОИ} \geq 0$$

Этот тип показывает, что запасы и затраты полностью покрыты собственными оборотными средствами. На практике это редко случается. Такой тип устойчивости нельзя рассматривать как идеальный, так как организация в этом случае не использует внешние источники финансирования в своей хозяйственной деятельности.

2. Нормальная финансовая независимость определяется условиями:

$$S = \{0; 1; 1\}, \text{ т.е. } \Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{СД} \geq 0; \Delta \text{ОИ} \geq 0$$

При нормальной устойчивости, гарантирующей платежеспособность, организация оптимально использует свои собственные и кредитные ресурсы, текущие активы и кредиторскую задолженность.

3. Неустойчивое финансовое состояние определяется условиями:

$$S = \{0; 0; 1\}, \text{ т.е. } \Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{СД} < 0; \Delta \text{ОИ} \geq 0$$

Оно характеризуется нарушением платежеспособности: в этом случае организация вынуждена привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства, но тем не менее имеются возможности для улучшения ситуации.

4. Кризисное финансовое состояние определяется:

$$S = \{0; 0; 0\}, \text{ т.е. } \Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{СД} < 0; \Delta \text{ОИ} < 0$$

В этой ситуации наблюдается наличие просроченной кредиторской и дебиторской задолженности и неспособность погасить ее в срок. Денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже кредиторской задолженности и просроченных ссуд. При неоднократном повторении такого положения в условиях рынка организации грозит банкротство.

Одна из основных характеристик финансового состояния организации – степень зависимости от кредиторов и инвесторов. Финансовая устойчивость во многом зависит от оптимальности структуры собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов с установленными базисными величинами.

Одними из основных относительных коэффициентов финансовой устойчивости является коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент маневренности собственного капитала и коэффициент автономии. Расчет основных относительных показателей, их характеристика и оптимальные значения представлены ниже.

Относительные показатели финансовой устойчивости организации

Коэффициент	Что показывает	Формула	Интервал оптимального значения
Обеспеченности собственными средствами	Наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для ее финансовой устойчивости. Является критерием для определения неплатежеспособности. Чем выше показатель, тем лучше финансовое состояние	Отношение СОС к общей величине оборотных средств организации	$\geq 0,1$ оптимальное

	организации, тем больше у нее возможностей проведения независимой финансовой политики		≈ 0,5
Маневренности собственного капитала	Способность организации поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных оборотных источников. Чем ближе значение коэффициента к верхней границе, тем больше возможность финансового маневра у организации	Отношение собственных оборотных средств к общей величине источников собственных средств (собственный капитал)	≥ 0,2-0,5
Автономии	Характеризует независимость от заемных средств. Показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств организации. Превышение рекомендуемого значения указывает на увеличение финансовой независимости, расширение возможности привлечения средств со стороны	Отношение собственного капитала организации ко всем источникам финансирования	> 0,4-0,6

По данным таблицы:

1. проведите анализ ликвидности бухгалтерского баланса организации;
2. рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент промежуточного покрытия, коэффициент текущей ликвидности;
3. определите тип финансовой устойчивости организации на основе расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости;
4. дайте оценку уровня финансовой устойчивости организации с помощью коэффициента обеспеченности собственными средствами, коэффициента маневренности собственного капитала, коэффициента автономии.

Таблица Бухгалтерский баланс организации по состоянию на 31.12.2014г.

(тыс. руб.)

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5
АКТИВ					
Внеоборотные активы	146	121	118	86	44
Оборотные активы – всего, в том числе	224	89	260	126	80
- запасы	122	38	140	62	34
- дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	53	23	58	34	32
- дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	15	26	10	11	13
- краткосрочные финансовые вложения	22	-	24	14	-
- денежные средства	12	2	28	5	1
БАЛАНС	370	210	378	212	124
ПАССИВ					
Капитал и резервы	168	110	245	92	41
Долгосрочные обязательства	10	-	5	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	100	50	-	70	-
Кредиторская задолженность в том числе:	92	50	128	50	83
поставщики и подрядчики	55	20	60	35	52
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	12	15	38	-	31
прочие кредиторы	25	15	30	15	-
БАЛАНС	370	210	378	212	124

«Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры»).

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

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине.

Перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. История развития экономического анализа.
2. Экономический анализ и смежные науки.
3. Основные понятия и предмет экономического анализа.
4. Принципы и содержание экономического анализа.
5. Задачи экономического анализа. Их характеристика.
6. Характеристика метода и методики экономического анализа.
7. Система методов (способов) экономического анализа.
8. Характеристика методов теории статистики.
9. Метод абсолютных, относительных и средних величин.
10. Метод группировки.
11. Графический метод.
12. Индексный метод.
13. Характеристика классических методов анализа.
14. Балансовый метод.
15. Метод цепных подстановок.
16. Метод арифметических разниц.
17. Интегральный метод.
18. Метод процентных чисел.
19. Характеристика методов финансовой математики.
20. Простые и сложные проценты.
21. Дисконтирование.
22. Аннуитет.
23. Оценка инвестиций.
24. Характеристика математико-статистических методов.
25. Эластичность.
26. Корреляционный анализ.
27. Регрессионный анализ.
28. Факторный анализ, факторное детерминированное моделирование: виды моделей, способы моделирования.
29. Характеристика экономико-математических методов.
30. Характеристика методов исследования операций, теории вероятности и принятия решений.
31. Характеристика неформализованных методов.
32. Методика комплексного анализа.
33. Системный подход в экономическом анализе.
34. Система аналитических показателей.
35. Информационное обеспечение экономического анализа.
36. Характеристика видов информации экономического анализа.
37. Характеристика требований, предъявляемых к организации информационного обеспечения экономического анализа.
38. Понятие, экономическая сущность хозяйственных резервов и их классификация.
39. Характеристика видов экономического анализа.
40. Основные правила организации экономического анализа.
41. Планирование аналитической работы.

42. Цель, задачи, объекты и субъекты анализа финансовой отчетности.
43. Пользователи финансовой отчетности.
44. Стандартные методы анализа финансовой отчетности.
45. Анализ структуры и динамики имущества организации и источников его формирования.
46. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.
47. Анализ платежеспособности организации.
48. Анализ финансовой устойчивости организации.
49. Комплексный анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерского баланса.
50. Анализ показателей деловой активности организации.
51. Анализ структуры и динамики финансовых результатов организации.
52. Факторный анализ прибыли от продаж и чистой прибыли организации.
53. Факторный анализ чистой рентабельности, экономической рентабельности и рентабельности собственного капитала организации.
54. Рейтинговый анализ финансового состояния организации.
55. Роль и место управленческого анализа в процессе планирования деятельности организации.
56. Анализ состояния и эффективности использования основных средств.
57. Анализ обеспеченности материальными ресурсами и эффективности их использования.
58. Анализ влияния факторов (сырья и материалов) на выпуск продукции. Факторная модель анализа материалоемкости. Факторный анализ материалоемкости.
59. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов организации.
60. Факторный анализ использования рабочего времени. Анализ причин потери рабочего времени.
61. Общие и частные и вспомогательные показатели эффективности использования трудовых ресурсов. Факторный анализ производительности труда.
62. Анализ производства и реализации продукции. Анализ факторов и резервов увеличения выпуска и реализации продукции.
63. Анализ и оценка влияния экстенсивности и интенсивности использования средств труда, предметов труда, трудовых ресурсов на приращение объема продукции.
64. Анализ критического объема продаж и запаса финансовой прочности.
65. Анализ и оценка банкротства организации.
66. Индекс кредитоспособности Альтмана.
67. Мертвая точка Шера и «больные статьи» финансовой отчетности.
68. Понятие финансового оздоровления организации.
69. Сущность процедуры наблюдения за финансовым состоянием организации.
70. Экспресс-анализ финансовой отчетности, этапы углубленного финансового анализа.
71. Центры ответственности в управленческой анализе.
72. Основные показатели и лимитирующие факторы безубыточности и их учет в принятии решений.
73. Задачи анализа финансовых результатов. Факторы, влияющие на величину прибыли от продаж.
74. Анализ влияния инфляции на финансовые результаты. Оценка «качества» прибыли.
75. Факторный анализ чистой прибыли.
76. Показатели рентабельности, методика их расчета. Факторы, влияющие на рентабельность.
77. Обобщение результатов анализа, их интерпретация и выявление неиспользованных возможностей по оптимизации расходования собственных источников финансирования

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКН-2	1.Применяет нормативно-	Знание:	Задание 1. Экономический анализ - это:

<p>Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро и макроуровне</p>	<p>правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей</p>	<p>основные документы, регламентирующие порядок расчета финансово-экономических показателей.</p> <p>Умение:</p> <p>анализировать нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей.</p>	<p>а) процесс удовлетворения потребностей конкретных пользователей в информации;</p> <p>б) постоянное наблюдение за ходом какого-либо явления или процесса с целью определения закономерностей и особенностей его развития;</p> <p>в) способ познания процессов и явлений экономической среды, основанный на разделении целого на составные элементы, и изучение их во всем многообразии связей и зависимостей.</p> <p>Задание 2. Если сумма постоянных расходов организации равна 950 руб., а цена единицы изделия составляет 301 руб. и переменные расходы на единицу изделия равны 184 руб., то количество продукции (товара) в точке безубыточности будет равно?</p> <p>Задание 3. Объект экономического анализа - это:</p> <p>а) постоянное наблюдение за ходом какого-либо явления или процесса с целью определения закономерностей и особенностей его развития;</p> <p>б) конкретизация целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методологических возможностей проведения анализа;</p> <p>в) то, на что направлен экономический анализ, т.е. финансово-хозяйственная деятельность организации в целом, ее структурное подразделение, финансовые результаты;</p> <p>г) человек, занимающийся аналитической работой и подготавливающий аналитические отчеты для руководства, аналитик.</p>
	<p>2.Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>Знание:</p> <p>ключевые понятия, применяемые в сфере экономического анализа;</p> <p>порядок расчета финансово-экономических показателей.</p> <p>Умение:</p> <p>рассчитывать финансово-экономические показатели;</p> <p>интерпретировать рассчитанные финансово-экономические показатели.</p>	<p>Задание 1</p> <p>Среднегодовая стоимость основных производственных средств составила 1 589 750 тыс. руб., выручка от продажи продукции – 2 875 420 тыс. руб., себестоимость продукции – 1950 380 тыс. руб. Показатель фондоотдачи основных производственных средств будет равен?</p> <p>Задание 2</p> <p>Аннуитет представляет собой:</p> <p>а) равные по величине денежные потоки, возникающие в каждом периоде определенного временного интервала;</p> <p>б) процесс конвертирования планируемых к получению в предстоящих периодах времени денежных потоков в их текущую стоимость;</p> <p>в) соглашение, согласно которому производится взнос фиксированной разовой денежной суммы, взамен чего (или) в течение оговоренного срока получают либо разовую сумму, либо периодические платежи.</p> <p>Задание 3</p> <p>Чистая текущая стоимость проектных денежных потоков (NPV):</p> <p>а) определяет продолжительность периода времени, необходимого для возмещения инвестиционных затрат из чистых денежных потоков;</p> <p>б) представляет разницу между первоначальной величиной инвестиционных затрат и общей суммой дисконтированных чистых денежных потоков за все периоды времени в течение планируемого срока реализации проекта;</p> <p>в) находится из отношения средней после налоговой прибыли к средним учетным инвестициям.</p>
	<p>3.Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>Знание:</p> <p>ключевые понятия, применяемые в экономической сфере.</p> <p>Умение:</p> <p>проводить комплексный анализ рассчитанных финансово-экономических показателей;</p> <p>применять методологию проведения экономического анализа.</p>	<p>Задание 1</p> <p>Проанализируйте рентабельность продаж организации если, в 2018г она была равна 0,87%, в 2019г. – 1%.</p> <p>Задание 2</p> <p>Ранговая корреляция - это:</p> <p>а) анализ связей между группами показателей;</p> <p>б) анализ связи между двумя показателями при элиминировании влияния других показателей;</p> <p>в) анализ связи между качественными показателями;</p> <p>г) анализ зависимости одного показателя от группы других показателей.</p> <p>Задание 3</p> <p>Дисконтирование - это:</p> <p>процесс, в котором необходимо найти величину будущей стоимости инвестированных средств к концу определенного периода времени (n); приведение получаемых в будущем денежных сумм к их сегодняшней стоимости.</p>
<p>ПКН-4</p> <p>Способность оценивать показатели деятельности экономических субъекта</p>	<p>1.Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • основные парадигмы и методы экономического анализа, современные программные продукты, 	<p>Задание 1</p> <p>Объем выпуска продукции составляет 1 млн. ед., среднегодовая списочная численность работников - 787 человек, количество времени, затрачиваемого на производство всего выпуска продукции- 5 736 000 чел.-час. Трудоемкость производства 1 единицы продукции</p>

	<p>эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов.</p>	<p>необходимые для решения экономико-статистических задач. Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач. 	<p>составит?</p> <p>Задание 2</p> <p>Использование сложного процента (compound interest) говорит о том, что:</p> <p>а) полученный доход (проценты, дивиденды и т.д.) периодически добавляется к сумме начальной инвестиции, в результате помимо первоначальной суммы денежных средств, процент берется также из накопленной в предыдущих периодах суммы процентных платежей или любого другого вида доходов;</p> <p>б) инвестор будет получать доход (наращивать капитал) только с первоначальной суммы инвестиций в течение всего срока реализации проекта.</p> <p>Задание 3</p> <p>Аннуитет представляет собой:</p> <p>а) равные по величине денежные потоки, возникающие в каждом периоде определенного временного интервала;</p> <p>б) процесс конвертирования планируемых к получению в предстоящих периодах времени денежных потоков в их текущую стоимость;</p> <p>в) соглашение, согласно которому производится взнос фиксированной разовой денежной суммы, взамен чего (или) в течение оговоренного срока получают либо разовую сумму, либо периодические платежи.</p>
	<p>2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов.</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • основные методы расчета показателей деятельности экономических субъектов <p>Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • интерпретировать показатели деятельности экономических субъектов. 	<p>Задание 1</p> <p>Величина выручки от продажи в отчетном периоде составляет 1 260 000 руб., прибыль от продаж – 428 500 руб., себестоимость реализованной продукции – 831 500 руб. Определить рентабельность продаж.</p> <p>Задание 2</p> <p>Экономическая рентабельность составляет 0,24; ставка процента за кредит – 0,18; налоговый корректор – 0,8; финансовый рычаг – 1,21. Определить эффект финансового рычага.</p> <p>Задание 3</p> <p>Определение тренда можно производить с помощью:</p> <p>а) компонентного анализа;</p> <p>б) метода сезонных колебаний;</p> <p>в) спектрального анализа.</p>
<p><u>ПКН-5</u></p> <p>Способность составлять, анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений</p>	<p>1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • положения международных и национальных стандартов <p>Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • составлять и подтверждать достоверность отчетности организации. 	<p>Задание 1</p> <p>При использовании метода «балансовой увязки» нужно:</p> <p>а) к отчетной факторной модели прибавить базисную модель;</p> <p>б) из базисной факторной модели вычесть отчетную модель;</p> <p>в) составить факторную модель;</p> <p>г) из отчетной факторной модели вычесть базисную модель;</p> <p>д) показатели отчетной и базисной факторных моделей поделить друг на друга.</p> <p>Задание 2</p> <p>Изменение показателя во времени (в долях единицы) характеризует:</p> <p>а) коэффициент;</p> <p>б) абсолютное отклонение;</p> <p>в) удельный вес;</p> <p>г) темп роста.</p> <p>Задание 3</p> <p>Первоначальный вклад составляет 150 тыс. руб. Годовая процентная ставка 20%, срок вклада 2 года. Чему равна наращенная сумма в конце периода, если проценты не выплачивались вкладчику?</p>
	<p>2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • современные технические средства для решения аналитических и исследовательских задач <p>Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проводить оценку финансовых инструментов 	<p>Задание 1</p> <p>К методам финансовой математики относятся:</p> <p>а) динамическое программирование;</p> <p>б) элементарные методы обработки рядов динамики;</p> <p>в) дисконтирование;</p> <p>г) простые и сложные проценты;</p> <p>д) оценка инвестиций.</p> <p>Задание 2</p> <p>К формализованным методам анализа и мониторинга относятся:</p> <p>а) построение системы показателей;</p> <p>б) кластерный анализ;</p> <p>в) морфологические;</p> <p>г) эконометрические методы;</p> <p>д) цепных постановок.</p> <p>Задание 3</p> <p>Денежные средства организации составляют 85 000 руб., краткосрочные финансовые вложения – 54 500 руб., краткосрочная дебиторская задолженность – 38 200 руб., кредиторская задолженность – 250 000 руб., краткосрочные кредиты банков – 152 000 руб., прочие оборотные активы 12 000 руб. Определить величину коэффициента абсолютной ликвидности.</p>
<p><u>УК-10</u></p> <p>Способность осуществлять</p>	<p>1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации,</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • состав и структуру требуемых данных и 	<p>Задание 1</p> <p>К неформализованным методам анализа и мониторинга относятся:</p> <p>а) психологические;</p>

<p>поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач.</p>	<p>грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации.</p>	<p>информации Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • реализовывать процессы сбора, обработки и интерпретации информации 	<p>б) сравнения; в) сценариев; г) индексный; д) гармонический анализ; е) теория игр. Задание 2 Характерными особенностями метода экономического анализа являются: а) изучение причин изменения показателей финансово-хозяйственной деятельности организации; б) использование системы аналитических показателей; в) выявление и измерение причинно-следственных связей между экономическими показателями; г) сбор данных о результатах деятельности организации. Задание 3 Определите продолжительность операционного цикла, если выручка от продажи продукции составляет 880 тыс. руб., среднегодовая величина сырья и материалов - 120 тыс. руб., период оборота денежных средств - 25 дней, дебиторской задолженности - 31 день, готовой продукции - 15 дней. Календарный период 365 дней.</p>
	<p>2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности.</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • природу вариабельности <p>Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • выявлять закономерности 	<p>Задание 1 Методом анализа являются: а) сущность наблюдаемого явления или процесса, возможных вариантов, направлений его развития, влияющих факторов, вызывающих отступления от нормального хода развития процесса; а) способ исследования экономических процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимозависимости; а) совокупность информационных ресурсов и способов их организации. Задание 2 К формализованным методам анализа и мониторинга относятся: а) построение системы показателей; б) кластерный анализ; в) морфологические; г) эконометрические методы; д) цепных подстановок. Задание 3 Денежные средства организации составляют 85 000 руб., краткосрочные финансовые вложения - 54 500 руб., краткосрочная дебиторская задолженность - 38 200 руб., кредиторская задолженность - 250 000 руб., краткосрочные кредиты банков - 152 000 руб., прочие оборотные активы 12 000 руб. Определить величину коэффициента абсолютной ликвидности.</p>
	<p>3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп.</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • определение классификации, идентификации. <p>Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • формулировать признак классификации; • выделять соответствующие группы однородных объектов. 	<p>Задание 1 Определите величину чистой прибыли с учетом действующей ставки налога на прибыль, если выручка от продажи продукции составляет 1850 000 руб., себестоимость проданной продукции - 788 250 руб., коммерческие расходы 21 200 руб., управленческие расходы - 34 800 руб., выручка от продажи объектов основных средств 485 900 руб., расходы по продаже объектов основных средств - 124 600 руб. Задание 2 К формализованным методам анализа и мониторинга относятся: а) построение системы показателей; б) кластерный анализ; в) морфологические; г) эконометрические методы; д) цепных подстановок. Задание 3 Внешняя среда организации состоит из: а) мезосреды; б) микросреды; в) макросреды; г) мегасреды.</p>
	<p>4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.</p>	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • отличие фактов от мнений, интерпретаций и т.п. <p>Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • грамотно аргументировать собственные суждения и оценки. 	<p>Задание 1 Факторы экономического анализа бывают: а) положительные; б) существенные; в) побочные; г) отрицательные; д) неопределяющие; е) основные. Задание 2 К формализованным методам анализа и мониторинга относятся: а) построение системы показателей; б) кластерный анализ; в) морфологические; г) эконометрические методы; д) цепных подстановок. Задание 3 В отчетном периоде было реализовано 200 шт. изделий по цене 825 руб. за штуку. Это на 10 изделий меньше, чем в прошлом периоде, а прирост цены в отчетном периоде составил +75 руб. за штуку. Определить</p>

	5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	<p>Знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> • отличие фактов от мнений, интерпретаций и т.п. <p>Умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> • грамотно аргументировать собственные суждения и оценки. 	<p>индекс цены продукции в отчетном периоде.</p> <p>Задание 1 Если сумма постоянных расходов организации равна 950 руб., а цена единицы изделия составляет 301 руб. и переменные расходы на единицу изделия равны 184 руб., то количество продукции (товара) в точке безубыточности будет равно: а) $qK = 80$ шт.; б) $qK = 2$ шт.; в) $qK = 8$ шт.</p> <p>Задание 2 Объект экономического анализа - это: а) постоянное наблюдение за ходом какого-либо явления или процесса с целью определения закономерностей и особенностей его развития; б) конкретизация целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методологических возможностей проведения анализа; в) то, на что направлен экономический анализ, т.е. финансово-хозяйственная деятельность организации в целом, ее структурное подразделение, финансовые результаты; г) человек, занимающийся аналитической работой и подготавливающий аналитические отчеты для руководства, аналитик.</p> <p>Задание 3 Внешняя среда организации состоит из: а) мезосреды; б) микросреды; в) макросреды; г) мегасреды.</p>
--	---	--	---

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

Кафедра «Учет и менеджмент»
 Дисциплина «Экономический анализ»
 Форма обучения очная/очно-заочная
 Семестр 4/5
 Направление подготовки «Экономика»
 ОП «Экономика и финансы»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

- 1 вопрос. Характеристика видов экономического анализа (15 баллов).
 2 вопрос. Рейтинговый анализ финансового состояния организации. (15 баллов)
 3 вопрос. Задача (30 баллов)

Подготовил _____ (Ф.И.О. экзаменатора)

Утверждаю:

Зав. кафедрой _____ Н.Н. Губернаторова Дата _____

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

Нормативные акты

1. Гражданский кодекс РФ. Части I-IV.
2. Налоговый кодекс РФ. Часть 2. Федеральный закон от 05 августа 2000 г. №117-ФЗ (в ред. 02 ноября 2013 г. №306-ФЗ).
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ.
4. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» // «Финансовая газета», № 34, 1999.

Основная литература

1. Абдукаримов И.Т., Беспалов М.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - (Высшее образование: Бакалавриат). - М.: Изд-во Инфра-М, 2018. – 215с.
2. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 320 с.
3. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. - М.: КноРус, 2016. - 432 с.

Дополнительная литература

4. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2016. - 672 с.
5. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2013. - 672 с.
6. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / [Н. В. Войтоловский и др.]. – М.: Юрайт: ИД Юрайт, 2016. – 507 с.

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

1. <http://www.consultant.ru> – сайт справочно-правовой системы «Консультант Плюс»;
2. <http://www.minfin.ru/ru/> - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации;
3. <http://elibrary.ru> – сайт научной электронной библиотеки;
4. <http://www.buh.ru> – сайт для профессиональных бухгалтеров;
5. <http://www.audit-it.ru> – сайт для профессиональных аудиторов.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучающимся в рамках самостоятельной работы следует использовать Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете, утвержденные Приказом ректора №1040/о от 11.05.2021 г.

Самостоятельная работа студентов проходит внеаудиторно. Организации самостоятельной работы служит учебно-тематический план изучения дисциплины. В данном плане указана тематика лекций, семинаров, вопросы и задания для самостоятельного изучения. Во время лекций необходимо конспектировать содержание лекции. После лекции необходимо отредактировать записи, оформить конспект, дополняя его содержание дополнительной информацией. При оформлении конспекта целесообразно выделять названия тем и формулировки вопросов, основные определения, примеры.

При подготовке к семинару необходимо изучить вопросы семинара, соответствующий теоретический материал, делая для себя необходимые записи в рабочей тетради. После занятий необходимо просмотреть записанные решения и восстановить в решениях имеющиеся пробелы.

При затруднении в решении практических вопросов (задач), можно обратиться за консультацией (помощью) к преподавателю. Семинары проходят, как правило, в интерактивной форме и преподаватель учитывает активность обучающихся, направленную на решение предложенных вопросов (вариантов задач), а также вариантов ответов на решаемые вопросы (проблемы).

Не следует бояться дать неверный ответ или допустить иную ошибку: исправление и анализ ошибок в режиме общения с преподавателем и сокурсниками в ходе семинара способствует более глубокому освоению учебного материала и предупреждает возникновение ошибок в дальнейшем. Домашние задания (подготовку к занятиям) следует осуществлять регулярно. Если то или иное задание, при подготовке к семинару вызвало затруднение, необходимо обратиться к преподавателю за консультацией. Регулярность в выполнении домашних заданий (подготовке к занятиям) - важный фактор качественного освоения дисциплины.

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-преподавательский состав знакомится с психологофизиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социальноактивные 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 учётом 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 учётом 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 опорнодвигательного 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.

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы предусмотрены в «Методических рекомендациях по подготовке написанию и оформлению контрольной работы», разрабатываемой преподавателем кафедры на учебный год, в котором реализуется учебная дисциплины

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

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Антивирусная защита ESET NOD32
2. Windows, Microsoft Office

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»;
2. Информационно-правовая система «Гарант»;

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены

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

- аудитории для проведения лекционных и семинарских занятий, оборудованные видеопроекторным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном, доской меловой/интерактивной;
- библиотеку, имеющую рабочие места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет
- компьютерные классы с набором лицензионного базового программного обеспечения для проведения практических занятий и выходом в глобальную сеть Internet;

Образовательные технологии

В процессе изучения дисциплины «Экономический анализ» предполагается:

- сопровождение курса лекций наглядной презентацией, включающей практические примеры, схемы, графики, табличный материал;
- рассмотрение на семинарских занятиях интерактивных ситуационных задач по проблематике дисциплины;
- деловые игры;
- разбор конкретных ситуаций, коллективное обсуждение проблем российской и зарубежной практики по изучаемым темам;
- виртуальное общение в течение срока изучения курса в целях обеспечения лекций и практических занятий необходимым материалом и также контроля самостоятельной работы студентов.