

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленский государственный университет»

Кафедра экономики

«Утверждаю»

Проректор по учебно-
методической работе
_____ Ю.А. Устименко
«25» мая 2022 г.

**Рабочая программа дисциплины
Б1.В.03 Экономический анализ**

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) «Финансы и кредит»
Форма обучения – очная
Курс – 3
Семестр – 6
Всего зачетных единиц – 5, часов – 180

Форма отчетности: экзамен –6 семестр

Программу разработал
к.э.н., доцент С.М. Сапожникова

Одобрена на заседании кафедры экономики
«18» мая 2022 года, протокол №9

Заведующий кафедрой Е.Е. Матвеева

Смоленск
2022

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Б1.В.03 «Экономический анализ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений. Для успешного усвоения данной дисциплины необходимо, чтобы студент владел основными положениями дисциплин обязательной части и части, формируемой участниками образовательных отношений. Теоретической базой для дисциплины «Экономический анализ» являются следующие дисциплины: «Бухгалтерский учет и аудит», «Экономическая теория», «Экономика фирмы», «Введение в профессию».

Дисциплина закладывает фундамент для дальнейшего изучения не других экономических дисциплин, использующих различные методы анализа. Знания по дисциплине служат основой для изучения дисциплин: «Налоги и налогообложение», «Инвестиции и инвестиционный процесс», «Страховое дело», «Анализ и оценка банковской деятельности».

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индикаторы достижения
ПК-2 – способен участвовать в мероприятиях по организации и проведении финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений	Знать: мероприятия по организации и проведении финансового контроля в секторе государственного и муниципального для целей принимать меры по реализации выявленных отклонений. Уметь: анализировать и предоставлять экономическую и финансовую информации при проведении финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений; Владеть: навыками анализа и прогнозирования финансовых решений при проведении финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений
ПК-6 – способен анализировать информацию, тенденцию лучших мировых практик и уровень аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования в отрасли и в организации, оценивать ресурсные затраты на внедрение и функционирование аппаратно-информационной составляющей процесса финансового консультирования	Знать: отечественные и мировые тенденции в области аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования, понимать сущность ресурсных затрат организаций и предпринимательского сектора на внедрение и функционирование аппаратно-информационной составляющей процесса финансового консультирования в условиях инновационной экономики в целях экономической безопасности организации Уметь: анализировать информацию и тенденции в области аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования, ресурсных затрат организаций и предпринимательского сектора на внедрение и функционирование аппаратно-информационной составляющей

	<p>процесса финансового консультирования в условиях инновационной экономики в целях экономической безопасности организации</p> <p>Владеть: методами анализа и моделирования информации в области аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования, а также оценивания ресурсных затрат организаций и предпринимательского сектора на внедрение и функционирование аппаратно-информационной составляющей процесса финансового консультирования. в условиях инновационной экономики в целях экономической безопасности организации</p>
--	--

3. Содержание дисциплины

Раздел I. Теория экономического анализа

Основные положения экономического анализа. Понятие экономического анализа. Предмет, объект и задачи экономического анализа. История становления и развития экономического анализа. Виды экономического анализа. Принципы экономического анализа. Связь экономического анализа с другими науками.

Информационное обеспечение экономического анализа. Понятие экономической информации. Методологические основы классификации экономической информации. Основные признаки классификации экономической информации. Виды экономической информации. Документы в экономическом анализе. **Подходы и методы в экономическом анализе.** Методология экономического анализа. Подходы к экономическому анализу. Методы экономического анализа. Система показателей экономического анализа. Основные принципы при построении системы показателей экономического анализа.

Раздел II. Методика анализа хозяйственной деятельности

Анализ технико-организационного уровня и других условий производства. Анализ управления коммерческой организацией. Анализ организации производства и труда. Анализ технического развития. Анализ внешнеэкономических связей предприятия. Анализ социальных условий использования человеческого фактора. Анализ природных условий и рациональности природопользования. **Анализ производства и реализации продукции.** Анализ и управление объемом производства и продаж. Анализ ассортимента и структура продукции. **Анализ розничного товарооборота.** Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа товарооборота; анализ динамики товарооборота; анализ основных колебаний товарооборота; факторный анализ розничного товарооборота. **Анализ издержек.** Анализ и управление затратами и себестоимостью продукции. Анализ использования производственных ресурсов. **Анализ себестоимости.** Факторный анализ себестоимости продукции по элементам затрат. Анализ себестоимости по калькуляционным статьям затрат. Факторный анализ прямых материальных затрат в себестоимости продукции. Анализ расходов на оплату труда в себестоимости продукции. Анализ комплексных статей в себестоимости продукции. Анализ и оценка влияния себестоимости продукции на финансовые результаты, рентабельность и дивидендную политику. Сущность, принципы, задачи функционально-стоимостного анализа. Основные этапы функционально-стоимостного анализа. Приемы функционально-стоимостного анализа издержек производства. Варианты анализа. Функционально-стоимостной анализ в решении организационно-производственных задач. **Анализ использования основных фондов**

предприятия. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства. Анализ технической оснащенности производства, возрастного состава основных фондов. Анализ и оценка уровня организации производства и управления. Жизненный цикл изделия, техники и технологии и учет его влияния на анализ организационно-технического уровня. **Анализ использования оборотных средств предприятия.** Анализ состава и структуры оборотных средств. Анализ состава и структуры источников формирования оборотных средств. Анализ собственных оборотных средств и оценка обеспеченности ими предприятия. Анализ эффективности использования оборотных средств. **Анализ использования материальных ресурсов предприятия.** Задачи анализа, источники информации. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами. Анализ использования материальных ресурсов. Анализ прибыли на рубль материальных затрат. **Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.** Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами. Анализ использования фонда рабочего времени. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов. **Анализ фонда оплаты труда.** Анализ эффективности использования оплаты труда, изучения его влияния на формирования конечных результатов деятельности предприятия. анализ систем оплаты труда. **Анализ маркетинговой деятельности. Анализ инвестиционной деятельности. Финансовый анализ.**

4. Тематический план

№ п/п	Разделы и темы	Всего часов	Формы занятий			
			лекции	Семинары	практические и лабораторные	Самостоятельная работа
1.	Тема 1. Основные положения экономического анализа	10	2	2		6
2.	Тема 2. Информационное обеспечение экономического анализа	10	2	2		6
3.	Тема 3. Подходы и методы в экономическом анализе	10	2	2		6
4.	Тема 4. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства	10	2	2		6
5.	Тема 5. Анализ производства и реализации продукции	10	2	2		6
6.	Тема 6. Анализ розничного товарооборота	10	2	2		6
7.	Тема 7. Анализ издержек	10	2	2		6
8.	Тема 8. Анализ себестоимости	10	2	2		6
9.	Тема 9. Анализ использования основных фондов предприятия	10	2	2		6
10.	Тема 10. Анализ использования оборотных средств предприятия	10	2	2		6
11	Тема 11. Анализ использования материальных ресурсов предприятия	10	2	2		6
12	Тема 12. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия	10	2	2		6
13	Тема 13. Анализ фонда оплаты	10	2	2		6

	труда					
14	Тема 14. Анализ маркетинговой деятельности	8	2	2		4
15	Тема 15. Анализ инвестиционной деятельности	8	2	2		4
16	Тема 16. Финансовый анализ	7	2	2		3
	КОНТРОЛЬ	27				27
	ИТОГО	180	32	32		27

5. Виды образовательной деятельности

Занятия лекционного типа

Тема 1. Основные положения экономического анализа

Предмет, объект и задачи экономического анализа.

Виды экономического анализа.

Принципы экономического анализа.

Тема 2. Информационное обеспечение экономического анализа

Методологические основы классификации экономической информации.

Документы в экономическом анализе.

Тема 3. Подходы и методы в экономическом анализе

Методология экономического анализа.

Система показателей экономического анализа.

Основные принципы при построении системы показателей экономического анализа.

Тема 18. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства

Анализ управления коммерческой организацией.

Анализ организации производства и труда.

Анализ технического развития.

Анализ внешнеэкономических связей предприятия.

Тема 19. Анализ производства и реализации продукции

Анализ и управление объемом производства и продаж.

Анализ ассортимента и структура продукции.

Анализ качества продукции.

Тема 20. Анализ розничного товарооборота

Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа товарооборота.

Анализ динамики товарооборота.

Факторный анализ розничного товарооборота.

Тема 21. Анализ издержек

Анализ и управление затратами и себестоимостью продукции.

Анализ использования производственных ресурсов.

Комплексная оценка резервов производства.

Тема 22. Анализ себестоимости

Факторный анализ себестоимости продукции по элементам затрат.

Анализ себестоимости по калькуляционным статьям затрат.

Функционально-стоимостной анализ в решении организационно-производственных задач.

Тема 23. Анализ использования основных фондов предприятия

Анализ технической оснащенности производства.

Анализ и оценка уровня организации производства и управления.

Анализ обеспеченности предприятия основными средствами производства.

Анализ движения и технического состояния основных производственных фондов.

Показатели использования основных производственных фондов.

Анализ использования технологического оборудования.

Методика определения резервов увеличения выпуска продукции, фондоотдачи и фондорентабельности.

Тема 24. Анализ использования оборотных средств предприятия

Анализ состава и структуры оборотных средств.

Анализ состава и структуры источников формирования оборотных средств.

Анализ эффективности использования оборотных средств.

Тема 25. Анализ использования материальных ресурсов предприятия

Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами.

Анализ использования материальных ресурсов.

Анализ прибыли на рубль материальных затрат.

Тема 26. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия

Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.

Анализ использования фонда рабочего времени.

Анализ эффективности использования трудовых ресурсов.

Анализ мотивации и производительность труда.

Анализ трудовых ресурсов предприятия: состав, структура, динамики численности работающих.

Показатели производительности труда.

Анализ влияния факторов на производительность труда и объемы производства и реализации продукции.

Тема 27. Анализ фонда оплаты труда

Анализ эффективности использования оплаты труда.

Анализ динамики и структуры расхода заработной платы.

Абсолютный размер и удельный вес доплат и премий в общей средней оплате труда

Анализ соотношения темпов роста производительности труда и средней оплаты труда работающих.

Методика определения резервов увеличения выпуска продукции, повышение производительности труда.

Тема 28. Анализ маркетинговой деятельности

Сущность, принципы и подходы к анализу маркетинговой деятельности на предприятии.

Методы анализа маркетинговой деятельности.

Анализ рынка. Анализ ценовой политики.

Анализ товарной и сбытовой политики предприятия.

Анализ конкурентов и потребителей.

Тема 29. Анализ инвестиционной деятельности

Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений (инвестиционный анализ).

Анализ политики привлечения капитала, оценка ее эффективности.

Анализ политики реинвестирования капитала.

Тема 30. Финансовый анализ

Анализ состава и структуры баланса

Анализ финансовой устойчивости

Анализ ликвидности

Анализ рентабельности капитала, продаж, продукции

Анализ деловой активности

Анализ положения на рынке ценных бумаг

Оптимизация размера запасов.

Мониторинг бизнес-плана.

Занятия семинарского типа (практические), самостоятельная работа

Тема 1. Основные положения экономического анализа

1.1. Определите, к какому виду экономического анализа по всем ее признакам относятся горизонтальный, вертикальный методы анализа и сравнение со средним по отрасли.

Признак классификации экономического анализа	Горизонтальный анализ	Вертикальный анализ	Сравнение со средним показателем по отрасли

1.2. Расшифруйте принципы экономического анализа. Приведите примеры их реализации на предприятии, в макроэкономическом анализе.

Задания для самостоятельной работы

Самостоятельно изучите следующие вопросы:

- Вклад российский ученых в развитие экономического анализа.
- Вклад зарубежных ученых в развитие экономического анализа.

Тема 2. Информационное обеспечение экономического анализа

2.1. Составьте аналитическую таблицу, используя классификацию экономической информации. Определите к какому виду экономической информации по всем ее признакам относятся следующие документы.

Признак классификации экономической информации	Положение по бухгалтерскому учету	Приказ о приеме на работу сотрудника	Отчет аудитора

Задания для самостоятельной работы

2.2. Составьте аналогичную заданию 2.1. таблицу, определив, к каким видам относится экономическая информация: сведения о прибыли конкурентов, баланс предприятия, справка с места работы в ФНС.

Тема 3. Подходы и методы в экономическом анализе

3.1. На основании приведенных ниже данных рассчитайте: базисные и цепные: абсолютные приросты и темпы прироста объема производства продукции. Сделайте выводы.

Год	Объем производства продукции, т.	Темы роста производства, %		Темы прироста производства, %	
		базисные	Цепные	базисные	Цепные
1	2500				
2	2630				
3	2550				
4	2760				
5	2900				
6	3000				

3.2. По приведенным данным в таблице рассчитайте показатели выполнения плана. Сделайте выводы.

Структурное подразделение	Произведено продукции, шт.		Выполнение плана	
	по плану	фактически	шт.	%
Цех 1	300	296		
Цех 2	250	259		
Цех 3	400	400		
Цех 4	150	166		
Цех 5	370	358		
Цех 6	260	239		
Цех 7	400	367		
итого				

3.3. Определите недостающие в таблице показатели. Какой прием экономического анализа использован? Проанализируйте фактическое распределение прибыли.

Показатели	Прошлый период	Отчетный период	Отклонение	
			абсолютное	Относительное
Чистая прибыль				
в т. ч. в резервный фонд	46	17		
в фонд накопления	93,6	37		
в фонд социальной сферы	92	80		
в фонд потребления	242	160		

Задания для самостоятельной работы

3.4. Проведите вертикальный анализ пассивов за 2022 год и горизонтальный анализ итогового показателя пассивов.

Показатель	31.12.2020г.	31.12.2021г.	31.12.2022г.
Уставный капитал	249558	309433	309433
Нераспределенная прибыль	324	1988	2935
Заемные средства	99658	264848	210000
Отложенные налоговые	9482	9468	9740

обязательства			
Заемные средства	162571	148079	188513
Кредиторская задолженность	66470	76730	119942
Оценочные обязательства	0	820	771
Итого пассивы	588063	811366	841334

Тема 4. Метод сравнения

4.1. Проведите многомерный сравнительный анализ деятельности нескольких предприятий одной отрасли на основании матрицы исходных показателей.

№ предприятия	Запас безубыточности, %	Коэффициент		Рентабельность %		Коэффициент финансовой независим.	Доля собственного оборотного капитала в сумме текущих активов, %
		ликвидн.	оборачиваемости	продаж	капитала		
1	29	1,9	3,2	24	21	0,75	16
2	25	2,1	2,5	30	26	0,62	24
3	54	1,6	2,8	34	24	0,55	25
4	40	1,7	2,2	32	38	0,68	32
5	21	1,4	2,7	25	16	0,58	0
6	32	1,6	3,5	18	22	0,72	36

4.2. Приведите объем производства свеклы в сопоставимый вид с учетом ее сахаристости. Расчеты представьте в таблицу.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Объем производства свеклы, т	2800	3000
Содержание сахара, %	15	13

Для нейтрализации воздействия качественного фактора чаще всего объем полученной продукции приводят к стандартному качеству, соответственно уменьшая или увеличивая ее количество.

4.3. Используя метод многомерного сравнения, выберите лучшее предприятие области

Предприятие	Количество лет на рынке	Средний возраст сотрудников	Стоимость активов	Коэффициент платежеспособности
ООО «Остов»	12	55	3890	1,5
ООО «Сом»	6	30	5010	2,0
ООО «Соболь»	5	26	4020	1,8
ООО «Витьба»	16	41	2070	3,5

Весовые коэффициенты определите матричным методом.

Задания для самостоятельной работы

4.4. Рассчитайте прибыль предприятия в сопоставимых ценах (реальную прибыль). Проведите горизонтальный анализ производительности труда работников. Сделайте вывод.

год	Инфляция за год, %	Среднесписочное число работников, чел.	Прибыль, тыс. руб.
2005	5,9	730	1527
2006	7,6	580	1272

2007	9,5	628	1894
2008	8,8	900	2188
2009	6,2	1085	2920

4.5. На основании изложенных данных приведите объем валовой продукции в сопоставимый вид по ценовому фактору и определите ее абсолютный и относительный прирост.

Вид продукции	Количество выпущенной продукции, т		Валовая продукция, млн. руб.	
	Прошлый год	Отчетный год	Прошлый год	Отчетный год
Конфеты шоколадные	6000	5000	384	360
Конфеты карамель	4000	6000	110	180
Итого:	10000	11000	494	540

Для нейтрализации влияние стоимостного фактора необходимо фактические объемы выпуска продукции выразить в плановой оценке и сопоставить с плановым объемом валовой продукции в той же оценке. Определить действительный прирост объема производства валовой продукции по расчетным данным. Сделать выводы.

Нейтрализация влияния стоимостного фактора на объем производства продукции.

Вид продукции	Прошлый год			Отчетный год			Фактический объем по плановым ценам		
	Кол и шт.	Цена тыс. руб.	Сумма млн. руб.	Колич. Шт.	Цена тыс. руб.	Сумма млн. руб.	Коли ч Шт.	Цена тыс. руб.	Сумма млн. руб.
Конфеты шоколадные									
Конфеты карамель									
Итого:									

Тема 5. Методика факторного анализа

5.1. На основании приведенных данных запишите факторную модель фонда заработной платы и рассчитайте влияние факторов на изменение ее суммы.

Исходные данные для факторного анализа

Показатели	План	Факт
Объем производства продукции (шт.)	4500	5000
Трудоемкость, чел.	40	42
Оплата 1 чел. руб.	50	60
Фонд заработной платы, тыс. руб.		

Задания для самостоятельной работы

5.2. Назовите основные виды классификации факторов?

5.3. Систематизируйте факторы, определяющие сумму прибыли о реализации продукции: выручка, цены, объем продаж, затраты, себестоимости единицы продукции, качество продукции, рынки сбыта продукции. Запишите факторную модель прибыли.

Тема 6. Измерение влияния фактов в детерминированном анализе

6.1. На основании приведенных данных составьте факторную модель объема валовой продукции и рассчитайте влияние факторов на изменение ее величины способом цепной подстановки.

Данные для факторного анализа объема валовой продукции

Показатели	Условное обозначение	Уровень показателя		Отклонение от плана	
		План	Факт	абсолютное	относительное, %
Валовая продукция, млн. руб.	ВП	160	240		
Среднегодовая численность рабочих, чел.	ЧР	100	120		
Среднегодовая выработка продукции одним рабочим, тыс. руб.	ГВ				
Количество отработанных дней одним рабочим за год	Д	200	208,3		
Среднегодовая выработка рабочего, тыс. руб.	ДВ				
Средняя продолжительность смены, ч.	П	8	7,5		
Среднечасовая выработка продукции одним рабочим, тыс. руб.	ЧВ				

6.2. Оцените влияние факторов на себестоимость единицы продукции способом цепной подстановки. Сделайте проверку. Сформулируйте вывод.

Показатели	сентябрь	октябрь
Сырье и материалы, тыс. руб.	108,5	200,2
Заработная плата, тыс. руб.	40,2	30,8
Накладные расходы, тыс. руб.	20,8	30,1
Выпуск продукции, тыс. шт.	2000,8	3000,1

Задания для самостоятельной работы

6.3. Оцените влияние факторов на стоимость товаров, используя метод цепных подстановок.

Показатели	сентябрь	октябрь
Цена 1 товара	67	69
Цена 2 товара	45	50
Количество 1 товара	300	310
Количество 2 товара	260	270

Тема 6. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства

18.1. Внедрение на линейном участке новой прогрессивной технологии ведет к снижению трудоемкости продукции на 27320 нормо-часов. Исходная численность рабочих участка составляет 86 человек, эффективный годовой фонд рабочего времени 1-го рабочего – 1760 часов, а планируемый коэффициент перевыполнения норм – 1,2. Определите относительную экономию численности рабочих и прирост производительности труда.

18.2. Проведение организационно-технических мероприятий позволило предприятию высвободить 45 человек. В связи с этим был организован цех по производству металлоконструкций, которые ранее получали по кооперированным поставкам. Удельный вес кооперированных поставок в себестоимости продукции снизился с 12 до 6 %. Сделайте выводы о целесообразности создания нового цеха по производству металлоконструкций.

Задание для самостоятельной работы

18.3. Проанализируйте изменение длительности производственного цикла изделий. Длительность производственного цикла зависит от особенностей конструкции изделия, технологического уровня производства, эффективности применяемых форм и методов организации производства. Анализ длительности производственного цикла проводится по важнейшим изделиям и начинается с оценки изменения длительности производственного цикла по основным технико-экономическим факторам.

Анализ длительности производственного цикла изделий

Изделия	ДПЦ, нормо-час		Отклонение фактической ДПЦ от базисной					
	базисный период	отчетный период	всего		в т.ч. за счет изменений			
			нормо-час	%	конструкции	техники и технологии	организации производства труда	

Тема 7. Анализ производства и реализации продукции

19.1. Анализ выполнения плана по выпуску товарной продукции предприятием. Сделайте выводы.

Изделие	Объем производства продукции, тыс. руб.			Отклонение планового выпуска от прошлого		Отклонение фактического выпуска			
	Прошлый год	Отчетный год		тыс.руб.	%	От плана		От прошлого года	
		План	Факт			тыс.руб	%	Тыс.руб	%
А	8120	9800	10000						
В	4200	6900	6500						
С	5600	7000	7200						
Д	6200	6300	6000						
И т.д.									
Итого	24120	30000	29700						

19.2. Проанализируйте выполнение плана по ассортименту. Сделайте выводы.

Изделие	Товарная продукция тыс.руб.		Выполнение плана, %	Товарная продукция, зачтенная в выполнение плана по ассортименту, тыс.руб.
	План	Факт		
А	9800	10000		
В	6900	6500		
С	7000	7200		
Д	6300	6000		
Итого:	30000	29700		

Оценка выполнения плана по ассортименту может производиться:

- по способу наименьшего процента;
- по удельному весу в общем перечне наименований изделий, по которым выполнен план выпуска продукции;
- с помощью среднего процента, который рассчитывается путем деления общего фактического выпуска продукции в пределах плана на общий плановый выпуск продукции.

19.3. Проведите анализ структуры товарной продукции

Изделие	Оптовая цена за единицу руб.	Объем производства продукции, шт.		Товарная продукция в ценах плана, тыс.руб			Изменение товарной продукции за счет структуры, тыс.руб.
		план	факт	план	фактически при плановой структуре	факт	
	1	2	3	4 (1x2)	5	6 (1x3)	7 (6-5)
А	1000			9800		10000	
В	500			6900		6500	
С	750			7000		7200	
Д	800			6300		6000	
Итого	Х			30000		29700	

Данные графы 5 можно получить умножением показателя графы 4 по каждому виду продукции на коэффициент выполнения плана по товарной продукции в целом по предприятию в натуральных единицах.

19.4. Проведите анализ качества продукции. Сделайте выводы.

Сорт продукции	Цена за ед. руб.	Выпуск продукции, шт		Стоимость выпуска, тыс.руб.			
		план	факт	план	Факт	По цене 1 сорта	
						план	Факт
1	1035	7840	8100	8115	8370		
2	900	1176	1100	1058	990		
3	800	784	800	627,2	640		
Итого		9800	10000	9800	10000		

Задания для самостоятельной работы

19.5. Рассчитайте ритмичность выпуска продукции по декадам. Сделайте выводы.

Декада	Выпуск продукции за месяц, тыс.руб.		Удельный вес, %		Выполнение плана, коэффициент	Объем продукции, зачтенный в выполнение плана по ритмичности, тыс.руб.
	план	Факт	План	Факт		
Первая	330	300				
Вторая	330	360				
Третья	330	340				
Итого за месяц	990	1000	100	100		

Коэффициент ритмичности определяется делением суммы, которая зачтена в выполнении плана по ритмичности, на плановый выпуск продукции. Показатель ритмичности рассчитывается как сумма положительных и отрицательных отклонений в выпуске продукции от плана за каждый день (неделю, декаду).

19.6. Проведите анализ выполнения договорных обязательств по поставкам продукции. Сделайте выводы.

Отчетные периоды	Производство продукции для заключения договоров по плану		Недоставлено продукции по договорным обязательствам		Выполнение договорных обязательств по поставкам продукции, %	
	За отчетный месяц	За период с начала года	За отчетный месяц	За период с начала года	За отчетный месяц	За период с начала года
Январь	20000	20000			100	100
Февраль	29600					
Март	29600					
Апрель	26400					
Май	26400		200			
Июнь	26400					
Июль	26400					
Август	26400		150			
Сентябрь	26600					
Октябрь	26600		300			
Ноябрь	26600		300			
Декабрь	26500		345			

Тема 8. Анализ розничного товарооборота

20.1. Товарный баланс оптовой базы имеет следующую структуру

Показатели	Бизнес-план	Факт
Товарные запасы на начало года на складах и в пути	4 500	4 800
Поступление товаров:		
а) из местных источников	187 000	189 000
б) из других источников	2 200	2 600
Реализация товаров покупателям в районе деятельности оптовой базы	149 600	151 300
Реализация товаров в другие районы	12 200	12 500
Внутрисистемный отпуск товаров	27 300	27 600
Товарные потери и прочее выбытие товаров	50	60
Товарные запасы на конец года на складах и в пути	4 550	4 940

На основании приведенных данных определить:

1. Отклонение фактической реализации от плана;
2. Влияние на величину реализации товаров изменения начальных товарных запасов;
3. Влияние на величину реализации товаров, изменения поступления товаров;
4. Влияние на величину реализации товаров изменения товарных потерь и прочего выбытия товаров;
5. Влияние на величину реализации товаров изменения конечных товарных запасов.

20.2. Товарооборот за 5 лет составляет

Показатель	Год				
	2012	2013	2014	2015	2016
Товарооборот	58000	59300	62200	65400	68016

На основании приведенных данных определить:

1. Общий абсолютный прирост товарооборота;
2. Среднегодовой абсолютный прирост товарооборота;
3. Базисные темпы роста товарооборота;
4. Среднегодовой темп роста товарооборота.

Задания для самостоятельной работы

20.3. Товарооборот и численность продавцов

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	
		бизнес-план	факт
Товарооборот, тыс. руб.	10710	10965	11390
Среднесписочная численность продавцов	425	430	425

На основании приведенных данных определить:

1. Отклонение фактического оборота на одного продавца от плана;
2. Влияние на отклонение объема товарооборота от плана изменения численности продавцов;
3. Влияние на отклонение объема товарооборота от плана изменения выработки на одного продавца;
4. Темп роста (снижения) численности продавцов по сравнению с прошлым годом;
5. Темп роста (снижения) оборота на одного продавца.

Тема 9. Анализ издержек

21.1. Определите затраты на содержание машин и оборудования. Сделайте выводы.

Затраты	Коэффициент зависимости затрат от объема выпуска	Сумма затрат		Затраты по плану в пересчете на фактический выпуск продукции	Отклонение от плана		
		план	факт		общее	В том числе за счет	
						объема выпуска	уровня затрат
Амортизация							
Ремонт							

Эксплуатационные расходы							
прочие							
Итого							

Анализ цеховых и общехозяйственных расходов, тыс.руб.

Расходы	План	Факт	Отклонение
Цеховые			
Общехозяйственные			
Итого			
в том числе			
постоянные			
переменные			

Тема 10. Анализ себестоимости

22.1. Провести анализ общей суммы затрат на производство, оценку темпов роста себестоимости в динамике, анализ затрат на один рубль товарной продукции, анализ себестоимости по экономическим элементам и по статьям расхода, анализ комплексных расходов, анализ прямых материальных затрат, анализ прямых трудовых затрат, определить резервы снижения себестоимости.

Состав и структура затрат на производство продукции по экономическим элементам.

Элементы затрат	Сумма, тыс.руб.			Структура затрат, %		
	план	факт	+,-	план	Факт	+,-
Материальные затраты						
Зарботная плата						
Отчисление в фонд социальной защиты						
Амортизация основных средств						
Прочие расходы						
Полная себестоимость						
в том числе:						
переменные расходы						
постоянные расходы						

Исходные данные для факторного анализа общей суммы издержек на производство и реализацию продукции.

Затраты	Сумма, тыс.руб.	Факторы изменения затрат			
		объем выпуска продукции	структура продукции	переменные затраты	постоянные затраты
По плану на плановый выпуск продукции: $(V\Pi_{пл} + B_{пл}) + A_{пл}$.		План	План	План0	План

По плану, пересчитанному на фактический объем производства продукции при сохранении плановой структуры: $\Sigma (V_{\text{П}i \text{ пл}} \times V_{i \text{ пл}}) K_{\text{тн}}$ + А пл		Факт	План	План	План
По плановому уровню на фактический выпуск продукции при фактической ее структуре: $\Sigma (V_{\text{П}i \text{ ф}} \times V_{i \text{ пл.}}) + A$ пл.		Факт	Факт	План	План
Фактически при плановом уровне постоянных затрат: $\Sigma (V_{\text{П}i \text{ ф}} \times V_{i \text{ ф}}) + A$ пл.		Факт	Факт	Факт	План
Фактические: $\Sigma (V_{\text{П}i \text{ ф}} \times V_{i \text{ ф}}) + A_{\text{ф}}$		Факт	Факт	Факт	Факт

Анализ себестоимости отдельных видов продукции

Вид продукции	Объем выпуска продукции, шт.		Постоянные затраты, тыс.руб.		Переменные затраты на единицу, тыс.руб.	
	план	факт	план	факт	План	факт
А						
В						
С						
Д						

Факторный анализ себестоимости продукции

Вид продукции	Себестоимость единицы продукции, тыс.руб.				Изменение себестоимости			
	план	усл.1	усл. 2	факт	общее	в т.ч. за счет		
						ВВП	А	В
А								
В								
С								
Д								

Анализ себестоимости изделия А по статьям затрат

Статьи затрат	Затраты на единицу продукции, тыс.руб.			Структура затрат, %		
	план	Факт	Δ	план	факт	Δ
Сырье и материалы						
Топливо и энергия						

Зарплата производственных рабочих						
Отчисления на социальное и медицинское страхование						
Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования						
Общепроизводственные расходы						
Общехозяйственные расходы						
Потери от брака						
Прочие производственные расходы						
Коммерческие расходы						
Итого						

Задание для самостоятельной работы

22.2. Провести расчет влияния факторов на сумму прямых материальных затрат на единицу продукции, тыс.руб. (по данным преподавателя). Результаты оформите в виде таблицы. Сделайте выводы.

Материал	Затраты сырья на единицу продукции			Отклонение от плана		
	план	Фактический расход по плановым ценам	факт	общее	в том числе за счет	
					Нормы	цены
А						
В						
С						
и т.д.						

Тема 11. Анализ использования основных фондов предприятия

23.1. Проанализировать обеспеченность основными фондами исследуемого предприятия. Провести анализ объема, структуры и динамики основных фондов. Анализ качественного состояния основных фондов.

Анализ эффективности использования основных фондов. Анализ обеспеченности хозяйствующего субъекта производственным оборудованием и эффективности его использования. Анализ использования производственной мощности.

Расчеты представьте в нижеприведенных таблицах. Сделайте выводы.

Состав и структура основных средств по состоянию на конец года

Виды основных средств	Прошлый год		Отчетный год		Изменение, +, -	
	Сумма млн.руб.	Удельный вес, %	Сумма млн.руб.	Удельный вес, %	Сумма млн.руб.	Удельный вес, %
Здания	3100		4700			
Сооружения	1800		1800			
Оборудование	11060		16250			
Измерительные приборы	280		400			
Вычислительная техника	420		750			
Транспортные средства	490		650			
Инструменты	350		450			

Всего производственных фондов	17500		25000			
Непроизводственные основные средства	-		-			
Итого	17500	100	25000	100		-

Наличие и движение основных средств

Виды основных средств	Наличие на начало года, млн.руб.	Поступило за год, млн.руб.		Выбыло за год, млн.руб.		Наличие на конец года млн.руб.	Превышение поступления над выбытием млн.руб.
		всего	в т.ч. введено	всего	в т.ч. ликвидир овано		
Здания	3100	2400	2400	800	300	4700	
Сооружение	1800	-	-	-	-	1800	
Оборудова-ние	11060	6790	6000	1600	800	16250	
Измерительные приборы	280	120	120	-	-	400	
Вычислите- льная техника	420	410	410	80	-	750	
Транспорт-ные средства	490	235	235	75	15	650	
Инструмен-ты	350	100	100	-	-	450	
Всего производст- венных фондов	17500					25000	

Показатели движения и технического состояния основных средств

Показатели	Уровень показателя		
	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
Коэффициент обновления, %			
Срок обновления, лет			
Коэффициент выбытия			
Коэффициент прироста			
Коэффициент износа			
Коэффициент годности			
Средний возраст оборудования, лет			

Исходная информация для анализа фондорентабельности и фондоотдачи

Показатели	План	Факт	+/-
Прибыль от реализации продукции тыс.руб.	37900	39296	
Объем выпуска продукции, тыс.руб.	28000	29700	
Среднегодовая стоимость, млн..руб.			
основных производственных фондов	21000	21250	
их активной части	16800	17425	
единица оборудования, тыс.руб.	120	127,27	

Удельный вес активной части ОПФ			
Удельный вес действующего оборудования в активной части ОПФ			
Фондорентабельность, %			
Рентабельность продукции, %			
Фондоотдача ОПФ, (руб.) руб.			
Фондоотдача активной части фондов			
Фондоотдача действующего оборудования			
Среднегодовое количество действующего оборудования, шт.			
Отработано за год всем оборудованием, машино – час			
в т.ч. единицей оборудования:			
Часов	3750	3432	
Смен	500	470,4	
Дней	250	245	
Коэффициент сменности работы оборудования			
Средняя продолжительность смены, ч			
Выработка продукции за 1 машино-час, руб.			

Результаты факторного анализа фондорентабельности

Факторы	Изменение фондоотдачи, руб.	Расчет влияния на фондорентабельность	Изменение фондорентабельности, %
Первого порядка			
Доля активно части фондов			
Доля действующего оборудования в активной части фондов			
Отдача активной части фондов			
Итого			
Второго порядка			
Стоимость оборудования			
Целодневные простои			
Коэффициент сменности			
Внутрисменные простои			
Выработка за 1 машино - час			
Итого			

Анализ использования производственной мощности.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
Выпуск продукции в сопоставимых ценах, тыс.руб.	94100	100800	
Производственная мощность в сопоставимых ценах, тыс.руб.	100000	120000	
Прирост производственной мощности за счет:			
ввода в действие нового и модернизированного оборудования			+15000
реконструкции цехов			+5000

Степень использования мощности, %			-
Производственная площадь, м ²	5000	5400	
Выпуск продукции на 1 м ² производственной площади, тыс.руб.			

Задания для самостоятельной работы

23.2. Проведите анализ обеспеченности оборудованием и его использовании.

Показатели	План	Факт	Отклонение от плана
1. Количество наличного оборудования, ед.			
1.1. Количество установленного оборудования, ед.			
1.2. Количество действующего оборудования, ед.			
2. Не установленное оборудование, ед			
3. Коэффициент использования наличного оборудования по действующему			
4. Коэффициент использования установленного оборудования по действующему			

К наличному оборудованию относится все имеющиеся оборудование, независимо от того, где оно находится (на участке или на складе) и в каком состоянии.

К установленному оборудованию относится смонтированное и подготовленное к работе оборудование, находящееся на участках, в цехах. Часть установленного оборудования может находиться в резерве или на консервации, в плановом ремонте и на модернизации.

К действующему оборудованию относится все фактически работающее в отчетном периоде (независимо от времени его работы).

Для оценки использования имеющиеся в наличии оборудование сопоставляют с установленным, а установленное с работающим, т.к. не все установленное оборудование эксплуатируется. Кроме того, определяются коэффициенты использования наличного и установленного оборудования.

Тема 12. Анализ использования оборотных средств предприятия

24.1. Постройте факторную зависимость результативного показателя от ряда факторов, на основе приведенной в таблице информации.

Укажите тип модели. Расчеты влияния факторов выполните интегральным способом.

Исходные данные для факторного анализа

показатели	Условное обозначение	Предыдущий год	Отчетный год
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс.руб.		22786	27589
Количество оборотов оборотных активов			
Выручка от реализации продукции, тыс.руб.		134437	154498

24.2. В организации «Альфа», проанализировав деятельность компании за 2016 год, выяснилось, что выручка от реализации продукции на данном предприятии составила 100 тыс. рублей. В то же время, величина оборотных средств была равна 35 тыс. рублей в 2016

и 45 тыс. рублей в 2015 году. Используя полученные данные, рассчитайте коэффициент оборачиваемости активов.

24.3. Необходимо рассчитать коэффициент оборачиваемости за 2016 год на примере ООО «Экран». Сделайте выводы.

	Код строки	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2016
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Итого по разделу II	1200	400 000	500 000
Выручка	2110	1500 000	1 800 000

Тема 13. Анализ использования материальных ресурсов предприятия

25.1. Провести анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами, проанализировать использование материальных ресурсов, провести факторный анализ материальности продукции, изучить динамику прибыли на рубль материальных затрат, провести межхозяйственные сравнения и установить факторы изменения его величины.

Обеспечение потребности материальных ресурсов договорами и фактическое их выполнение

Вид ресурсов	Плановая потребность, т	Источники покрытия потребности, т		Заключено договоров, т	Обеспеченность потребностей и договорами, %	Поступило от поставщиков, т	Выполнение договоров, %
		внутрен	внешн				
А	790	5	785	780		720	
Б	4700	50	4650	4420		4190	
С	2100	100	2000	1930		1900	

Анализ состояния запасов материальных ресурсов

Материал	Средне суточный расход, т	Фактический запас		Норма запаса, дни		Отклонение от максимальной нормы	
		т	дни	Максимальная	минимальная	Дни	Т
А	20	160		12	10		
Б	115	632		8	6		
С	42	840		25	15		
...							

Данные для анализа материалоемкости продукции.

Показатели	Сумма тыс.руб.
1. Затраты материалов на производство продукции:	
а) по плану $\sum(VB\Pi_{пл} + УРi_{пл} + ЦМi_{пл}) + Н_{пл}$	28168
б) по плану пересчитанному на фактический выпуск продукции $\sum(VB\Pi_{пл} \times УРi_{пл} \times ЦМi_{пл}) \times (ТП_{ф}/ТП_{пл}) + Н_{пл}$	28765
в) по плановым нормам и плановым ценам на фактический выпуск продукции $\sum(VB\Pi_{ф} \times УРi_{пл} \times ЦМi_{пл}) + Н_{пл}$	29895
г) фактически по плановым ценам $\sum(VB\Pi_{ф} \times УРi_{ф} \times ЦМi_{пл}) + \sum(Ki_{ф} \times ЦМi_{пл})$	30385

д) фактически по плановым ценам $\sum (VBPi_{\phi} \times URi_{\phi} \times ЦMi_{\phi}) + \sum (Ki_{\phi} \times ЦMi_{\phi})$	31746
2. Стоимость товарной продукции	
а) по плану $\sum (VBPi_{пл} \times ЦPi_{пл})$	96000
б) фактически при плановой структуре и плановым ценам $\sum (VBPi_{\phi} \times ЦPi_{пл}) + \Delta TP_{уд}$	98500
в) фактически при фактической структуре и по плановым ценам $\sum (VBPi_{\phi} \times ЦPi_{пл})$	100800
г) фактически $\sum (VBPi_{\phi} \times ЦPi_{\phi})$	104300

Выводы:

Материалоемкость в целом возросла на коп, в том числе за счет изменения:

- объема выпуска производства
- структуры производства удельного расхода сырья
- цен на сырье и материалы
- отпускных цен на продукцию

Задания для самостоятельной работы

25.2. Проведите факторный анализ прибыли на рубль материальных затрат
Данные для факторного анализа прибыли на рубль материальных затрат

Показатели	План	Факт	Изменение
Прибыль от реализации продукции, тыс.руб	17900	19296	
Рентабельность продаж, %	18,79	19,3	
Материальные затраты в стоимости произведенной продукции, тыс.руб.	28168	31746	
Удельный вес выручки в стоимости товарной продукции, %	99,22	95,81	
Материальные затраты в стоимости реализованной продукции тыс.руб.	27948	30416	
Товарная продукция, тыс.руб.	96000	104300	
Материальность, коп.			
Прибыль на рубль материальных затрат, коп.			

Тема 14. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия

26.1. Провести анализ численности, состава и движения рабочей силы, использование фондов рабочего времени, уровня производительности труда на одного работающего и одного рабочего, трудоемкости продукции, влияния численности рабочих, использования рабочего времени и среднечасовой выработки на рост объема выпуска продукции.

Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами

Категории работников	План	Факт	Процент обеспеченности
Среднесписочная численность производственного персонала			
в том числе рабочие			
из них:			
Токари			
Слесари			
и т.д.			

ИТР и служащие			
----------------	--	--	--

Движение рабочей силы на предприятии

Показатели	200... г.	200... г.
Численность промышленно – производственного персонала на начало года		
Принято на работу		
Выбыло		
в том числе		
по собственному желанию		
уволено за нарушение трудовой дисциплине		
Численность персонала на конец года		
Среднесписочная численность персонала		
Коэффициент оборота по приему работников		
Коэффициент оборота по выбытию работников		
Коэффициент текучести кадров		
Коэффициент постоянства кадров		

Качественный состав трудовых ресурсов

Группа рабочих	Численность рабочих на конец года		Удельный вес	
	200...г.	200...г.	200...г.	200...г.
По возрасту, лет				
до 20				
от 20 до 30				
от 30 до 40				
от 40 до 50				
от 50 до 60 свыше 60				
Итого			100	100
По образованию:				
начальное				
незаконченное среднее				
среднее, среднее специальное				
высшее				
Итого			100	100
По трудовому стажу, лет				
до 5 лет				
от 5 до 10				
от 10 до 15				
от 15 до 20				
свыше 20				
Итого			100	100

Использование трудовых ресурсов предприятия.

Показатели	200_ г.	200_ г.	отклонение +,-
Среднегодовая численность работников, чел.			
Отработано дней одним рабочим за год			
Отработано часов одним рабочим за год			
Средняя продолжительность рабочего дня, час			
Общий фонд рабочего времени, чел			
в т.ч. сверхурочно отработанное время, чел.- ч			

Исходные данные для факторного анализа

Показатели	План	Факт	+,-
Объем производства продукции, тыс.руб.			
Среднесписочная численность:			
промышленно – производственного персонала (ППП)			
рабочих (Кр)			
Удельный вес рабочих в общей численности промышленно – производственного персонала (УД),%			
Отработано дней одним рабочим за год (Д)			
Средняя продолжительность рабочего дня (П), ч.			
Общее количество отработанного времени:			
всеми рабочими за год (Т), тыс. – ч.			
в т.ч. одним рабочим, чел-ч			
Среднегодовая выработка, тыс.руб.			
одного работающего (ГВ)			
одного рабочего (ГВ)			
Среднедневная выработка рабочего (ДВ), руб.			
Среднечасовая выработка рабочего (СВ), руб.			

Расчет влияния факторов на уровень среднегодовой выработки работников предприятия.

Фактор	Алгоритм расчета	Δ ГВ тыс.руб.
Изменение :		
доли рабочих в общей численности ППП;	$\Delta ГВ_{уд} = \Delta УД \times ГВ^1_{пл.}$	
количества отработанных дней одним рабочим;	$\Delta ГВ_{д} = УД_{ф} \times \Delta Д \times ДВ_{пл.}$	
продолжительности рабочего дня	$\Delta ГВ_{п} = УД_{ф} \times \Delta Д_{ф} \times ДВ_{пл.}$	
среднечасовой выработки	$\Delta ГВ_{св} = УД_{ф} \times Д_{ф} \times \Delta П_{ф} \times СВ_{пл.}$	
Итого		

Задания для самостоятельной работы

26.2. проведите анализ динамики и выполнения плана по уровню трудоемкости продукции

Показатели	Прошл ый год	Отчетный год		Рост уровня показателя, %		
		план	факт	план к прошломu году	факт к прошломu году	факт к плану
Товарная продукция, тыс.руб.						
Отработано всеми рабочими чел – ч						
Удельная трудоемкость на 1 тыс.руб.,ч (стр.2/ стр 1)						
Среднечасовая выработка, руб.(стр.1/стр.2)						

Данные для факторного анализа рентабельности персонала

Показатели	План	Факт	Отклонение
Прибыль от реализации продукции, тыс.руб.			
Среднесписочная численность персонала, чел			
Выручка от реализации продукции, тыс.руб.			
Товарная продукция в действующих ценах, тыс.руб.			
Удельный вес выручки в стоимости товарной продукции, %			
Среднегодовая сумма капитала, тыс.руб.			
Прибыль на одного работника, тыс.руб.			
Рентабельность продукции, %			
Рентабельность продаж, %			
Коэффициент оборачиваемости капитала			
Сумма капитала на одного работника, тыс.руб.			
Среднегодовая выработка работника в действующих ценах отчетного периода, тыс.руб.			

Факторы изменения прибыли на одного работника

Факторы	ΔГВ тыс.руб.	Изменение прибыли на одного работника тыс.руб.
1. Удельный вес рабочих		
2. Количество отработанных дней одним рабочим за год		
3. Продолжительность рабочего дня		
4. Изменение среднечасовой выработки рабочих		
5. Изменение отпускных цен		
Итого		

Анализ удельной трудоемкости по видам продукции

Вид продукции	Объем производства, шт		Удельная трудоемкость, ч		Затраты труда на выпуск продукции, ч		
	план	факт	план	факт	по плану	по плану на фактически й выпуск	фактически
А							
В							
С							
Д							
Итого							

27.1. Провести анализ оплаты труда на предприятии, рассчитать постоянную и переменную части фонда оплаты труда, определить удельный вес постоянной и переменной части в общем фонде заработной платы, проанализировать повременный фонд зарплаты, рассчитать показатели эффективности использования фонда оплаты труда и сделать выводы.

Исходные данные для анализа фонда заработной платы.

Вид оплаты	Сумма зарплаты, тыс.руб.		
	план	Факт	Отклонение

Рабочие-поврежденные													
и т.д.													

Задания для самостоятельной работы

27.2. Рассчитайте показатели эффективности использования фонда оплаты труда. Делайте выводы.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год		Предприятие-конкурент
		план	факт	
Производство товарной продукции на рубль зарплаты, руб.				
Сумма валовой прибыли на рубль зарплаты, руб.				
Сумма чистой прибыли на рубль зарплаты, руб.				
Сумма реинвестированной прибыли на рубль, руб.				

Тема 15. Анализ маркетинговой деятельности

28.1. Маркетолог рассматривает вопрос о целесообразности предоставления группе постоянных покупателей 10%-ной скидки от цены товара. Изучение рынка показало, что в этом случае объем продаж этим покупателям возрастет на 80 единиц. Производственные мощности предприятия позволяют увеличить объем производства на 120 единиц. Параметры вариантов продажи до и после предоставления скидки приведены в таблице. целесообразно ли предоставлять такую скидку? Какова экономически оправданная величина скидки?

Исходные данные для расчета

показатели	До предоставления скидки	После предоставления скидки
Цена 1 ед. товара, руб.	200	180
Объем продаж, ед.	3000	3080
Переменные затраты, руб.	390000	400400

Задание для самостоятельной работы

28.2. Проанализируйте влияние на прибыль от продаж изменение спроса на продукцию.

Влияние на прибыль от продаж изменения спроса на продукцию

Показатели	Базисный период, тыс. руб.	Будущий период	
		тыс. руб.	в % к базисному периоду
Выручка от продаж			
Постоянные затраты			
Переменные затраты			
Прибыль от продаж			
Удельный вес в выручке:			
-постоянных затрат			
-переменных затрат			

-прибыли от продаж			
--------------------	--	--	--

Тема 29. Анализ инвестиционной деятельности

29.1. Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

29.2. Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта "Заря" стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

29.3. Определите эффективность инвестиций размером 200 млн. руб., если ожидаемые ежемесячные доходы за первые пять месяцев составят соответственно: 20; 40; 50; 80 и 100 млн. руб. Издержки привлечения капитала составляют 13,5% годовых.

29.4. Предприятие имеет возможность инвестировать 150 тыс. руб. либо в проект А, либо в проект Б. Ставка дисконтирования составляет 11%. Прогноз недисконтированных денежных потоков от реализации проекта дал следующие результаты.

- Проект А позволит вернуть 60% вложенных средств в первый год его реализации и 115 тыс. руб. на следующий год, после чего будет закрыт.
- Проект Б генерирует денежные потоки в течение трех лет: в 1-й год – 55 тыс. руб., во 2-ой год – 85 тыс. руб., в 3-ий год 90 тыс. руб.

Определите предпочтительный для предприятия проект.

Задания для самостоятельной работы

29.5. Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000 у.е.. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда составляют 50000 у.е., материалы – 25000 у.е. Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000 у.е., третий - 80000 у.е., четвертый - 85000 у.е., пятый - 90000 у.е., шестой - 95000 у.е., седьмой - 100000 у.е. Оцените целесообразность проекта при цене капитала 12% и если это необходимо предложите меры по его улучшению.

Тема 30. Финансовый анализ

Анализ источников формирования капитала, его размещения и оценка имущественного состояния предприятия

Занятие 16.

Таблица 1. Баланс предприятия на 1 января _____ года

Актив	Код строки	Сумма, тыс. руб.	
		на начало года	на конец года
1. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	2200	1700
Основные средства	120	10150	10800
Незавершенное строительство	130	2850	3300
Долгосрочные финансовые вложения	140	2500	3000
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу 1	190	17700	18800
2. Оборотные активы			
Запасы	210	14745	20095
В т.ч.: -сырье и материалы	211	10000	13500
-животные на выращивании и откорме	212	-	-
-затраты в незавершенном производстве	213	2420	2750
-готовая продукция	214	2125	3545
-товары отгруженные	215	-	-
-расходы будущих периодов	216	200	300
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	1600	2050
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес.)	230	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 мес.)	240	6615	10350
В т.ч.: - покупатели и заказчики	241	3500	6700
-векселя к получению	242	1500	2200
-задолженность дочерних обществ	243	-	-
-задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	244	-	-
-авансы выданные	245	-	-
-прочие дебиторы	246	1615	1450
Краткосрочные финансовые вложения	250	1600	1460

Денежные средства	260	3440	4045
Итого по разделу 2	290	28000	38000
Баланс (сумма строк 190+ 290)	300	45700	56800
3. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	10000	10000
Добавочный капитал	420	9550	11300
Резервный капитал	430	1200	1700
Фонд социальной сферы	440	-	-
Целевые финансирование и поступления	450	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	460	4250	-
Нераспределенная прибыль отчетного года	470	-	6500
Всего по разделу 3	490	25000	29500
4. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	5000	5300
В т.ч.:	511	5000	4500
-кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 мес.			
-прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 мес.	512	-	-
Прочие долгосрочные пассивы	520	-	-
Итого по разделу 4	590	5000	5300
5. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	8200	10200
Кредиторская задолженность	620	7300	11360
В т.ч.:	621	4650	7000
-поставщики и подрядчики			
-векселя к уплате	622	450	700
-перед дочерними обществами	623	-	-
-перед персоналом организации	624	500	860
-перед государственными внебюджетными фондами	625	180	250
-перед бюджетом	626	970	1350
-авансы полученные	627	250	400
-прочие кредиторы	628	300	800
Задолженность учредителям по выплате доходов	630	-	140
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	650	200	300
Прочие краткосрочные пассивы	660	-	-
Итого по разделу 5	690	15700	22000
Баланс 490+590+690	700	45700	56800

Таблица 2. Анализ динамики и структуры источников капитала

Источник капитала	Наличие средств, тыс. руб.			Структура средств, %		
	на начало года	на конец года	изменение, +	на начало года	на конец года	изменение, +
1. Собственный капитал, таб.1. ст.490+ст.650						
2. Заемный капитал, ст.590+ст.690-ст.650						
3. Итого, ст.1+ст.2						

Таблица 3. Динамика структуры собственного капитала

Источник капитала	Наличие средств, тыс. руб.			Структура средств, %		
	на начало года	на конец года	изменение, +	на начало года	на конец года	изменение, +
Уставный капитал						
Добавочный капитал						
Резервный капитал						
Фонд социальной сферы						
Целевые финансирование и поступления						
Нераспределенная прибыль						
Резерв предстоящих расходов и платежей						
Всего						

Таблица 4. Движение фондов и других средств, тыс. руб.

Показатели	Остаток на	Поступило	Израсходовано в	Остаток на конец
------------	------------	-----------	-----------------	------------------

	начало года	(начислено) за год	за отчетном году	года гр.2+гр.3-гр.4
1	2	3	4	5
Уставный капитал		-	-	
Резервный капитал		1265	765	
Добавочный капитал		5500	3750	
В т.ч. фонд переоценки имущества		1500	-	
Нераспределенная прибыль		8950	6700	
Резерв предстоящих расходов и платежей		4080	3980	
Всего				

Таблица 5. Динамика структуры заемного капитала

Источник капитала	Сумма, тыс. руб.			Структура капитала, %		
	на начало года	на конец года	изменение, +	на начало года	на конец года	изменение, +
Долгосрочные обязательства, ДО						
В т.ч. кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 мес.						
Краткосрочные кредиты, КК						
Кредиторская задолженность КЗ						
В т.ч.:						
-поставщикам						
-векселя к уплате						
-авансы полученные						
-персоналу по оплате труда						
-органам соцстраха						
-бюджету						
Прочим кредиторам						
Расчеты по дивидендам						
Краткосрочные обязательства, КО=КК+КЗ						
Итого						

Таблица 6. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели	на начало года	на конец года
1.Средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.	7500	9000
2.Сумма погашенной кредиторской задолженности	90000	115700
3.Продолжительность использования кредиторской задолженности, дни, 360*ст.1/ст.2		
4.Средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	5175	7772
5.Сумма погашенной дебиторской задолженности	51750	69950
6.Продолжительность использования дебиторской задолженности, дни, 360*ст.4/ст.5		
8. Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб. таб1,ст.240		
9. Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб. таб1, ст.620		
10. Приходится дебиторской задолженности на рубль кредиторской задолженности, руб.ст.8/ст.9		
11. Соотношение периода погашения дебиторской и кредиторской задолженности, ст.6/ст.3		

Таблица 7. Горизонтальный и вертикальный анализ активов предприятия

Средства предприятия	Сумма, тыс. руб.			Структура капитала, %		
	на начало	на конец	изменение	на начало	на конец	изменение, +

	года	года	+, -	%	года	года	
Внеоборотные активы							
Оборотные активы							
Итого, ВБ							
В т.ч.:							
-монетарные активы МА, таб.1. ст.110+140+240+250+260							
-немонетарные активы, НМА таб.1.ст. 300-МА							

Таблица 8. Состав и динамика основного капитала

Средства предприятия	На начало года		На конец года		Прирост	
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %
Нематериальные активы						
Основные средства						
Незавершенное строительство						
Долгосрочные финансовые вложения						
Итого, ОК		100		100		100

Таблица 9. Анализ объема, динамики и структуры нематериальных активов

Вид нематериальных активов	Сумма, тыс. руб.				Структура, %		
	на начало года	на конец года	изменение		на начало года	на конец года	изменение, +
			+, -	%			
Патенты, лицензии, товарные знаки и др.	1760	1445					
Организационные расходы	440	255					
Итого, НА							

Таблица 10. Анализ динамики и структуры оборотных активов

Вид оборотных активов	Сумма, тыс. руб.			Структура, %		
	на начало года	на конец года	изменение, +	на начало года	на конец года	изменение, +
Общая сумма оборотных активов, таб.1. ОБА						
в т.ч.:- денежные средства, ДС						
-краткосрочные финансовые вложения, КФВ						
-дебиторская задолженность, ДЗ						
Из нее						
задолженность, обеспеченная векселями						
-налоги по приобретенным ценностям						

А	500	520	2500	3000					
Б	350	330	3200	4000					
В	180	188	1250	1500					
Итого	-	-	-	-					

Таблица 13. Анализ состава и давности образования дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Сумма, тыс. руб.	В том числе				
		до 1 месяца	от 1 мес. до 3 месяцев	от 3 мес. до 6 месяцев	от 6 мес. до 12 месяцев	свыше года
1. За товары и услуги		4450	1320	570	210	150
В т.ч. задолженность клиентов:		620	160	-	-	-
-А						
-Б		150	320	180	-	-
-В		-	-	-	170	-
И т.д.						
2. Векселя к получению		1500	500	200	-	-
3. Прочие дебиторы И т.д.		1020	280	90	30	30
4. Итого, ст.1+ст.2+ст.3						
5. Удельный вес по ст.4, %	100					

Задания для самостоятельной работы

Примеры решения задач по оценке стоимости предприятия

Задача 1

Укрупненный баланс предприятия приведен в таблице.

Раздел	Значение показателя, млн р.	Раздел	Значение показателя, млн р.
1. Внеоборотные активы	800	Капитал и резервы	600
2.оборотные активы	700	Обязательства	900
Итого	1500	Итого	1500

Определить балансовую стоимость предприятия.

Решение

Балансовая стоимость предприятия (формула $БС=ЧА=A-O$): $1\ 500\ 000\ 000 - 900\ 000\ 000 = 600\ 000\ 000$ р.

Задача 1.1

Укрупненный баланс предприятия приведен в таблице.

Раздел	Значение показателя, млн р.	Раздел	Значение показателя, млн р.
1. Внеоборотные активы	900	Капитал и резервы	700
2.оборотные активы	800	Обязательства	1000
Итого	1700	Итого	1700

Определить балансовую стоимость предприятия.

Задача 2

Укрупненный баланс предприятия приведен в задаче 1. Стоимость объектов недвижимости предприятия по балансу - 300 млн р. С момента последней переоценки цены на аналогичные объекты недвижимости повысились в 1,8 раза.

Определить оценочную стоимость предприятия, используя затратный подход.

Решение

1. Скорректированная стоимость недвижимости: $300\ 000\ 000 \cdot 1,8 = 540\ 000\ 000$ р.

2. Скорректированная стоимость активов: $1\ 500\ 000\ 000 - 300\ 000\ 000 + 540\ 000\ 000 = 1\ 740\ 000\ 000$ р.

3. Оценочная стоимость предприятия (формула $БС_{\text{скор}}=A_{\text{кор}}-O$): $1\ 740\ 000\ 000 - 900\ 000\ 000 = 840\ 000\ 000$ р.

Задача 2.1

Укрупненный баланс предприятия приведен в задаче 1.1 Стоимость объектов недвижимости предприятия по балансу - 400 млн р. С момента последней переоценки цены на аналогичные объекты недвижимости повысились в 1,6 раза.

Определить оценочную стоимость предприятия, используя затратный подход.

Задача 3

Среднегодовая чистая прибыль предприятия - 500 млн р. Ставка по банковскому депозиту — 10%.

Определить оценочную стоимость предприятия методом капитализации дохода.

Решение

Оценочная стоимость предприятия методом капитализации дохода (формула $ОЦк=ЧП/К$):

$$500\ 000\ 000 : 0,1 = 5\ 000\ 000\ 000\ \text{р.}$$

Задача 3.1

Среднегодовая чистая прибыль предприятия - 660 млн р. Ставка по банковскому депозиту — 5,5%.

Определить оценочную стоимость предприятия методом капитализации дохода.

Задача 4

Чистая прибыль года, предшествующего оценке, составляет 500 млн р. Планируется среднегодовое увеличение чистой прибыли в размере 5 %. Ставка по банковскому депозиту - 10 %.

Определить оценочную стоимость предприятия методом капитализации дохода.

Решение

Оценочная стоимость предприятия методом капитализации дохода (формула $ОЦк=ЧП*(1+r):K$):

$$500\ 000\ 000 \cdot 1,05 / 0,1 = 5\ 250\ 000\ 000\ \text{р.}$$

Задача 4.1

Чистая прибыль года, предшествующего оценке, составляет 620 млн р. Планируется среднегодовое увеличение чистой прибыли в размере 7 %. Ставка по банковскому депозиту - 5 %.

Определить оценочную стоимость предприятия методом капитализации дохода.

Задача 5

Чистая прибыль последнего года прогнозного периода составит 400 млн р. Ставка по банковскому депозиту - 10%. Прогнозируемый укрупненный баланс предприятия последнего года прогнозного периода приведен в таблице.

АКТИВ		ПАССИВ	
Раздел	Значение показателя, млн р.	Раздел	Значение показателя, млн р.
1. Внеоборотные активы	1800	3. Капитал и резервы	1600
2. Оборотные активы	1700	4. Обязательства	1900
Итого	3500	Итого	3500

Определить итоговую остаточную стоимость предприятия, используя затратный и доходный подходы, если коэффициенты значимости затратной и доходной составляющих равны 0,4 и 0,6 соответственно.

Решение

1. Остаточная стоимость с использованием затратного подхода (формула $БС=ЧА=A-O$):

$$3\ 500\ 000\ 000 - 1\ 900\ 000\ 000 = 1\ 600\ 000\ 000\ \text{р.}$$

2. Остаточная стоимость по методу капитализации дохода (формула $ОСк=ЧП/К$):

$$400\ 000\ 000 : 0,1 = 4\ 000\ 000\ 000\ \text{р.}$$

3. Итоговая остаточная стоимость (формула $ОЦитог=ОЦ*Кз+ОЦд*Кд+ОЦа*Ка$): $1\ 600\ 000\ 000 \cdot 0,4 + 4\ 000\ 000\ 000 \cdot 0,6 = 1\ 624\ 000\ 000\ \text{р.}$

Задача 5.1

Чистая прибыль последнего года прогнозного периода составит 400 млн р. Ставка по банковскому депозиту - 10%. Прогнозируемый укрупненный баланс предприятия последнего года прогнозного периода приведен в таблице. Определить итоговую остаточную стоимость, используя затратный и доходный подходы, если коэффициенты значимости затратной и доходной составляющих равны 0,6 и 0,4?

АКТИВ		ПАССИВ	
Раздел	Значение показателя, млн р.	Раздел	Значение показателя, млн р.
1. Внеоборотные Активы	1900	3. Капитал и резервы	1700
2. Оборотные	1800	4. Обязательства	2000

активы			
Итого	3700	Итого	3700

Задача 6

Прогноз денежного потока предприятия приведен в таблице.

Показатель	Год прогнозного периода		
	1-й	2-й	3-й
1. Чистая прибыль, млн р. ЧП	500	500	500
2. Амортизационные отчисления, млн р. АО	100	120	110
3. Увеличение собственного оборотного капитала, млн р. ОбКс	50	70	80
4. Капитальные вложения, млн р. КВ	300	350	400

Определить оценочную стоимость предприятия методом дисконтирования, если ставка по банковскому депозиту равна 10 %.

Решение

1. Будущие чистые доходы (чистый денежный поток) по годам прогнозного периода (формула БЧД=ЧП+АО-ОбКс-КВ):

- 1-й год: 500 000 000 + 100 000 000 - 50 000 000 - 300 000 000 = 250 000 000 р.;

- 2-й год: 500 000 000 + 120 000 000 - 70 000 000 - 350 000 000 = 200 000 000 р.;

- 3-й год: 500 000 000 + 110 000 000 - 80 000 000 - 400 000 000 = 130 000 000 р.

2. Остаточная стоимость предприятия за рамками прогнозного периода:

500 000 000 : 0,1 = 5 000 000 000 р.

3. Оценочная стоимость предприятия (формула $ОЦД = \sum \frac{БЧД_i}{(1+d)^i} + \sum \frac{Ос}{(1+d)^{t_{прог}+1}}$):

$$\frac{250\,000\,000}{(1+0,1)^1} + \frac{200\,000\,000}{(1+0,1)^2} + \frac{130\,000\,000}{(1+0,1)^3} + \frac{5\,000\,000\,000}{(1+0,1)^4}$$

= 3 905 400 000 р.

Задача 6.1

Прогноз денежного потока предприятия приведен в таблице.

Показатель	Год прогнозного периода		
	1-й	2-й	3-й
1. Чистая прибыль, млн р. ЧП	600	600	600
2. Амортизационные отчисления, млн р. АО	120	140	130
3. Увеличение собственного оборотного капитала, млн р. ОбКс	30	50	60
4. Капитальные вложения, млн р. КВ	250	300	350

Определить оценочную стоимость предприятия методом дисконтирования, если ставка по банковскому депозиту равна 11 %.

Задача 7

Цена предприятия-аналога- 200 млн р. Балансы предприятия-аналога А и оцениваемого предприятия Б приведены в таблице. Оценочная стоимость предприятия по методу аналога?

Раздел	Значение показателя по предприятию, млн р.		Раздел	Значение показателя по предприятию, млн р.	
	А	Б		А	Б
1. Внеоборотные активы	130	100	3. Капитал и резервы БС	90	120
2. Оборотные активы	110	150	4. Обязательства О	150	130
Итого	240	250	Итого ИК	240	250

Годовая чистая прибыль и годовые амортизационные отчисления по предприятиям А, Б приведены в таблице.

Показатель	Значение показателя по предприятиям, млн р.	
	А	Б
Годовая чистая прибыль	30	40
Годовые амортизационные отчисления	10	20

Коэффициенты значимости ценовых мультипликаторов приведены в таблице.

Мультипликатор	Значение коэффициента весомости
Цена*/чистая прибыль	0,3
Цена/денежный поток	0,2
Цена/балансовая стоимость	0,4
Цена/инвестированный капитал	0,1
Итого	1,0

*-цена предприятия –аналога. Определить оценочную стоимость предприятия методом аналога, используя все возможные мультипликаторы.

Решение

1. Мультипликатор цена/чистая прибыль (формула $M_{ц/чп} = Ц_{а}/ЧП_{а}$): $200\ 000\ 000 : 30 = 6,7$.
2. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/чистая прибыль (формула $O_{Ца} = M_{ср} * Ц_{Поц}$ (ценообразующий параметр оцениваемого предприятия): $6,7 * 40\ 000\ 000 = 268\ 000\ 000$ р.
3. Мультипликатор цена/денежный поток (формула $M_{ц/дп} = Ц_{а}/ДП_{а}$ (цена предприятия-аналога)/ДП_а(денежный поток=ЧП+АО)): $200\ 000\ 000 : (30\ 000\ 000 + 10\ 000\ 000) = 5$.
4. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/денежный поток (формула $O_{Ца} = M_{ср} * Ц_{Поц}$): $5 * (40\ 000\ 000 + 20\ 000\ 000) = 300\ 000\ 000$ р.
5. Мультипликатор цена/балансовая стоимость (формула $M_{ц/бс} = Ц_{а}/БС_{а}$): $200\ 000\ 000 : 90\ 000\ 000 = 2,2$.
6. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/балансовая стоимость (формула $O_{Ца} = M_{ср} * Ц_{Поц}$ (БС): $2,2 * 120\ 000\ 000 = 264\ 000\ 000$ р.
7. Мультипликатор цена/инвестированный капитал (формула $M_{ц/ик} = Ц_{а}/ИК_{а}$): $200\ 000\ 000 : 240\ 000\ 000 = 0,83$.
8. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/инвестированный капитал (формула $O_{Ца} = M_{ср} * Ц_{Поц}$): $0,83 * 250\ 000\ 000 = 207\ 500\ 000$ р.
9. Оценочная стоимость предприятия по методу аналога: $268\ 000\ 000 * 0,3 + 300\ 000\ 000 * 0,2 + 264\ 000\ 000 * 0,4 + 207\ 500\ 000 * 0,1 = 266\ 750\ 000$ р.

Задача 7.1

Цена предприятия-аналога- 220 млн р. Балансы предприятия-аналога А и оцениваемого предприятия Б приведены в таблице. Оценочная стоимость предприятия по методу аналога?

Раздел	Значение показателя по предприятию, млн р.		Раздел	Значение показателя по предприятию, млн руб.	
	А	Б		А	Б
1. Внеоборотные активы	140	110	3. Капитал и резервы БС	100	130
2. Оборотные активы	120	160	4. Обязательства О	160	140
Итого	260	270	Итого ИК	260	270

Годовая чистая прибыль и годовые амортизационные отчисления по предприятиям А, Б приведены в таблице.

Показатель	Значение показателя по предприятиям, млн руб.	
	А	Б
Годовая чистая прибыль	40	50
Годовые амортизационные отчисления	20	30

Коэффициенты значимости ценовых мультипликаторов приведены в таблице.

Мультипликатор	Значение коэффициента весомости
Цена*/чистая прибыль	0,3
Цена/денежный поток	0,2
Цена/балансовая стоимость	0,4
Цена/инвестированный капитал	0,1
Итого	1,0

*-цена предприятия –аналога. Определить оценочную стоимость предприятия методом аналога, используя все возможные мультипликаторы.

Задача 8

Для оценки предприятия отобраны три предприятия-аналога, финансовые показатели которых приведены в таблице.

Показатели	А	Б	В
Цена, млн р.	300	350	380
Чистая прибыль, млн р.	100	120	150
Годовые амортизационные отчисления, млн р.	50	70	60
Балансовая стоимость, млн р.	900	700	500
Инвестированный капитал, млн р.	1200	1300	1500

Определить средние значения ценовых мультипликаторов.

Решение

1. Мультипликатор цена/чистая прибыль (формула $M_{ц/чп} = Ц_{а}/ЧП_{а}$):
 - предприятие А: $300\ 000\ 000 : 100\ 000\ 000 = 3$
 - предприятие Б: $350\ 000\ 000 : 120\ 000\ 000 = 2,9$
 - предприятие В: $380\ 000\ 000 : 150\ 000\ 000 = 2,52$.
2. Среднее значение мультипликатора цена/чистая прибыль: $(3,0 + 2,9 + 2,5) : 3 = 2,83$.
3. Мультипликатор цена/денежный поток (формула $M_{ц/дп} = Ц_{а}/ДП_{а}$):

- предприятие А: $300\,000\,000 : (100\,000\,000 + 50\,000\,000) = 2$;
- предприятие Б: $350\,000\,000 : (120\,000\,000 + 70\,000\,000) = 1,84$;
- предприятие В: $380\,000\,000 : (150\,000\,000 + 60\,000\,000) = 1,81$.
- 4. Среднее значение мультипликатора цена/денежный поток: $(2,0 + 1,84 + 1,81) : 3 = 1,88$.
- 5. Мультипликатор цена/балансовая стоимость (формула $M_{ц/бс} = C_{ц}/B_{сa}$):
 - предприятие А: $300 : 900 = 0,33$;
 - предприятие Б: $350 : 700 = 0,5$;
 - предприятие В: $380 : 500 = 0,76$.
- 6. Среднее значение мультипликатора цена/балансовая стоимость: $(0,33 + 0,5 + 0,76) : 3 = 0,53$.
- 7. Мультипликатор цена/инвестированный капитал (формула $M_{ц/ик} = C_{ц}/И_{кa}$):
 - предприятие А: $300\,000\,000 : 1\,200\,000\,000 = 0,25$;
 - предприятие Б: $350\,000\,000 : 1\,300\,000\,000 = 0,27$;
 - предприятие В: $380\,000\,000 : 1\,500\,000\,000 = 0,25$.
- 8. Среднее значение мультипликатора цена/инвестированный капитал: $(0,25 + 0,27 + 0,25) : 3 = 0,26$.

Задача 8

Для оценки предприятия отобраны три предприятия-аналога, финансовые показатели которых приведены в таблице.

Показатели	А	Б	В
Цена, млн р.	400	450	480
Чистая прибыль, млн р.	200	220	250
Годовые амортизационные отчисления, млн р.	60	80	70
Балансовая стоимость, млн р.	1000	800	600
Инвестированный капитал, млн р.	1300	1400	1600

Определить средние значения ценовых мультипликаторов.

Задача 9

Финансовые показатели оцениваемого предприятия приведены в таблице.

Показатели	Значение показателя, млн р.
Чистая прибыль	180
Годовые амортизационные отчисления	50
Балансовая стоимость	900
Инвестированный капитал	1400

Коэффициенты значимости ценовых мультипликаторов приведены в таблице.

Мультипликатор	Значение коэффициента весомости
Цена/чистая прибыль	0,5
Цена/денежный поток	0,2
Цена/балансовая стоимость	0,2
Цена/инвестированный капитал	0,1
Итого	1,0

Определить оценочную стоимость предприятия методом аналога, используя результаты решения задачи 8.

Решение

1. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/чистая прибыль (формула $O_{цa} = M_{ср} \cdot Ц_{пoц}$): $2,83 \cdot 180\,000\,000 = 504\,000\,000$ р.

2. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/денежный поток (формула $O_{цa} = M_{ср} \cdot Ц_{пoц}$): $1,88 \cdot (180\,000\,000 + 50\,000\,000) = 432\,400\,000$ р.

3. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/балансовая стоимость (формула $O_{цa} = M_{ср} \cdot Ц_{пoц}$): $0,53 \cdot 900\,000\,000 = 477\,000\,000$ р.

4. Оценочная стоимость предприятия по мультипликатору цена/инвестированный капитал (формула $O_{цa} = M_{ср} \cdot Ц_{пoц}$): $0,26 \cdot 1\,400\,000\,000 = 364\,000\,000$ р.

5. Оценочная стоимость предприятия по методу аналога: $504\,000\,000 \cdot 0,5 + 432\,400\,000 \cdot 0,2 + 477\,000\,000 \cdot 0,2 + 364\,000\,000 \cdot 0,1 = 470\,280\,000$ р.

Задача 9.1

Финансовые показатели оцениваемого предприятия приведены в таблице.

Показатели	Значение показателя, млн руб.
Чистая прибыль	200
Годовые амортизационные отчисления	60
Балансовая стоимость	850
Инвестированный капитал	1320

Коэффициенты значимости ценовых мультипликаторов приведены в таблице.

Мультипликатор	Значение коэффициента весомости
Цена/чистая прибыль	0,5
Цена/денежный поток	0,2
Цена/балансовая стоимость	0,2
Цена/инвестированный капитал	0,1
Итого	1,0

Определить оценочную стоимость предприятия методом аналога, используя результаты решения задачи 8.1

Задача 10

Результаты оценки стоимости предприятия на основе затратного, доходного и сравнительного подходов приведены в таблице.

Подход к оценке стоимости предприятия	Оценочная стоимость, млн р.	Коэффициент значимости
Затратный	900	0,3
Доходный	1200	0,5
Сравнительный	700	0,2

При определении итоговой оценочной стоимости предприятия используются поправочные коэффициенты, приведенные в таблице.

Показатель	Значение показателя
Коэффициент, учитывающий местоположение предприятия	1,8
Коэффициент, учитывающий степень радиационного загрязнения территории	0,7

Решение

1. Итоговая оценочная стоимость предприятия (формула $OЦитог = OЦ * Kз + OЦд * Kд + OЦа * Kа$): $900\ 000\ 000 * 0,3 + 1\ 200\ 000\ 000 * 0,5 + 700\ 000\ 000 * 0,2 = 1\ 010\ 000\ 000$ р.

2. Скорректированная оценочная стоимость предприятия: $1\ 010\ 000\ 000 * 1,8 * 0,7 = 1\ 272\ 600\ 000$ р.

Задача 10.1

Результаты оценки стоимости предприятия на основе затратного, доходного и сравнительного подходов приведены в таблице.

Подход к оценке стоимости предприятия	Оценочная стоимость, млн р.	Коэффициент значимости
Затратный	500	0,3
Доходный	900	0,5
Сравнительный	650	0,2

При определении итоговой оценочной стоимости предприятия используются поправочные коэффициенты, приведенные в таблице.

Показатель	Значение показателя
Коэффициент, учитывающий местоположение предприятия	1,6
Коэффициент, учитывающий степень радиационного загрязнения территории	0,6

Самостоятельная работа

Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия

Таблица 1- Анализ ликвидности баланса N- ского райпо в отчетном году на конец года (тыс.руб.)

Актив	Сумма	Пассив	Сумма	Платежный излишек (+) или недостаток(-)
Наиболее ликвидные активы		Наиболее срочные обязательства		
Быстрореализуемые активы		Краткосрочные пассивы		
Медленно реализуемые активы		Долгосрочные пассивы		
Труднореализуемые активы		Собственный капитал		

Таблица 2. - Расчет показателей платежеспособности и ликвидности N- ского райпо в отчетном году

Показатель	Расчет показателя	На начало года	На конец года	Рекомендуемое значение
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы/ Краткосрочные обязательства			больше 2
Коэффициент промежуточной ликвидности	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность/ Краткосрочные обязательства			от 0,7 до 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения/ Краткосрочные обязательства			от 0,1 до 0,3
Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{восст.} = \frac{K_{т.л.к} + 6 / T (K_{т.л.к} - K_{т.л.н})}{2}$	х		1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(Собственный капитал- внеоборотные активы)\текущие активы			больше 0,1

Общий вывод

Анализ финансовой устойчивости предприятия

Таблица 3- Расчет показателей финансовой устойчивости в отчетном году

Показатели	Расчет показателя	На начало года	На конец года	Рекомендуемое значение
Коэффициент заемного капитала	Сумма заемного капитала / баланс			менее 0,5
Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости)	Собственный капитал\ Валюта баланса			0,6 - 0,8
Коэффициент финансовой зависимости (коэффициент капитализации или плечо финансового рычага)	Сумма заемного капитала/ Собственный капитал			менее 0,7
Коэффициент финансирования	Сумма собственного капитала\ сумма заемного капитала			Более 0,7, оптимально 1,5
Коэффициент финансовой устойчивости	(собственный капитал + Долгосрочные обязательства)\ Валюта баланса			Более 0,6
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	Оборотные средства\ внеоборотные средства			Более 1
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	Медленно реализуемые активы (с.210+с.220+с.230)\ (оборотные активы- текущие обязательства с.290-с.610- с.620- с.630- с.660)			↓ -в динамике - положительно
Коэффициент обеспечения запасов собственными источниками формирования	(Собственный капитал - внеоборотные активы)\ запасы			Более 0,5
9. Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств	Долгосрочные обязательства\ сумма			↑ в динамике - положительно

					оборачиваемости
Фондоотдача (оборотов)	Выручка от продажи\ среднегодовая стоимость основных средств				Должна быть тенденция к ускорению оборачиваемости

Таблица 6.- Расчет показателей деловой активности N- ского райпо

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение, +-
Оборачиваемость текущих активов, дней			
Время оборота материальных запасов, дней			
Время оборота готовой продукции и товаров для перепродажи, дней			
Время оборота дебиторской задолженности, дней			
Высвобождение (дополнительное вовлечение) средств за счет оборачиваемости текущих активов, тыс. руб.			
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней			
Продолжительность операционного цикла, дни			
Продолжительность финансового цикла, дней			

Общий вывод

Шкала оценивания практических и самостоятельных работ

Критерии оценки уровня овладения студентами компетенциями использованием теста по учебной дисциплине.

Оценка		Характеристики ответа студента
Отлично	Зачтено	90-100% правильных ответов
Хорошо		71-89%
Удовлетворительно	Не зачтено	51-70%
Неудовлетворительно		Менее 50%

6.2. Оценочные средства и критерии оценивания для промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации – экзамен.

Для определения уровня сформированности компетенций применяется процедура независимой оценки.

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Понятие экономического анализа. История становления и развития экономического анализа.
2. Роль и функции анализа в принятии управленческого решения. Принципы и функции экономического анализа. Связь экономического анализа с другими науками
3. Предмет, объект, субъект, цель и задачи экономического анализа. Этапы проведения.
4. Виды анализа, их классификация
5. Сущность информации и информационной деятельности. Экономическая информация. Требования к информационному обеспечению экономического анализа. Классификация информации для ЭА. Современные автоматизированные информационные системы и их использование в экономическом анализе и управлении. Документы в экономическом анализе
6. Методология, методика и метод экономического анализа. Подходы к экономическому анализу. Методы экономического анализа.
7. Система показателей экономического анализа. Основные принципы при построении системы показателей экономического анализа.
8. Балансовый метод и прием балансовой увязки. Способы отражения аналитической информации. Рассмотрение рядов динамики. Группировка и ранжирование. Расчет средних величин и показателей вариации

9. Сущность эвристических методов. Оценочно-поисковые методы. Деловые игры как метод имитационного моделирования. Метод "Мозговой атаки". Метод «Дельфи». Особенности метода ПАТТЕРН
10. Сущность метода сравнения. Назначение метода сравнения. Сравнение с планом. Сравнение со среднеотраслевыми значениями показателя. Многомерное сравнение. Сравнение с показателями предыдущих периодов. Приведение показателей к сопоставимому виду.
11. Понятие, типы и задачи факторного анализа. Классификация факторов в АХД. Систематизация факторов в АХД.
12. Детерминированное моделирование и преобразование факторных систем
13. Стохастическое моделирование и анализ факторных систем хозяйственной деятельности
14. Сущность и правила применения способа цепной подстановки. Типы детерминированных моделей, в которых применяется способ цепной подстановки. Алгоритмы расчета влияния факторов этим способом в различных типах моделей.
15. Понятие и виды индексов. Сущность и назначение индексного метода.
16. Сущность, назначение и сфера применения способа абсолютных разниц. Порядок и алгоритмы расчета влияния факторов этим способом. Сущность и назначение способа относительных разниц. Сфера его применения. Алгоритм расчета влияния факторов этим способом. Способ корректирующего коэффициента. Сущность метода процентных разниц. Алгоритм расчета влияния факторов этим способом. Метод процентных чисел.
17. Сущность, назначение и сфера применения способа пропорционального деления. Способ долевого участия в факторном анализе. Порядок и алгоритмы расчетов влияния факторов этим способом.
18. Основные недостатки метода элиминирования. Проблема разложения дополнительного прироста от взаимодействия факторов между ними.
19. Сущность интегрального метода и сфера его применения. Алгоритмы расчета влияния факторов в разных моделях интегральным способом. Разновидности интегрального метода. Способ логарифмирования в АХД
20. Понятие стохастической связи. Корреляционный анализ, его задачи, условия применения и этапы проведения. Определение корреляционных связей между факторными и результативными показателями. Методика парного корреляционного анализа. Методика множественного корреляционного анализа
21. Определение регрессии и ее виды. Понятие и виды уравнения регрессии. Регрессионный анализ. Выбор уравнений регрессии. Критерии оценки адекватности результатов регрессионного анализа. Интерпретация результатов корреляционного анализа
22. Множественная линейная регрессия. Уравнение регрессии. Методика практического применения результатов корреляционно-регрессионного анализа
23. Понятие хозяйственных резервов. Природа и источники, виды хозяйственных резервов и их характеристика. Принципы организации поиска и подсчета резервов. Методика определения и обоснования величины резервов
24. Стратегический экономический анализ: содержание, методы и информационная база
25. Сущность, цель и задачи ФСА, принципы организации и методика. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа.
26. Понятие маржинального анализа, его возможности, основные этапы и условия проведения. Основные показатели маржинального анализа. Методика расчета точки безубыточности и запаса устойчивости показателей в стоимостном, натуральном и относительном выражении. Анализ факторов изменения точки безубыточности и зоны безопасности предприятия.
27. Понятие и методы определения суммы постоянных и переменных издержек. Зависимость общей суммы затрат и затрат на единицу продукции от объема производства продукции. Понятие и порядок определения критической величины постоянных, переменных расходов и уровня цены.
28. Методики, используемые для принятия управленческих решений на основе маржинального анализа при обосновании объема производства. Определение оптимального объема производства. Прогнозирование критического объема реализации на примере реализации отдельного изделия. Порядок обоснования объема продаж, который дает одинаковые прибыль и затраты по разным вариантам управленческих решений. Алгоритм принятия управленческих решений на основе маржинального анализа. Выявление убыточных для компании продуктов
29. Обоснование оптимальной структуры и средней цены продукции и разработка ассортиментного плана в ситуации падения спроса на один из выпускаемых видов продукции. Маржинальный анализ как инструмент оптимизации ценовой политики
30. Определение целесообразности принятия заказа на дополнительный выпуск изделий по сниженной цене при наличии производственных мощностей
31. Применение маржинального анализа для оптимизации использования производственных ресурсов
32. Способы выбора между собственным производством и приобретением комплектующих изделий.
33. Выбор вариантов машин и оборудования и технологии производства. Выбор решения с учетом ограничений на ресурсы. Обоснование решения об увеличении производственной мощности

34. Сущность, принципы и подходы к анализу маркетинговой деятельности на предприятии. Методы анализа маркетинговой деятельности.
35. Анализ рынка. Анализ ценовой политики. Анализ товарной и сбытовой политики предприятия. Анализ конкурентов и потребителей.
36. Цели и задачи анализа производства и продаж продукции. Анализ выполнения плана выпуска и продажи продукции. Анализ динамики объема производства и продаж. Ассортиментная политика, планирование и анализ ассортимента. Анализ влияния структуры и структурных сдвигов на производство товаров
37. Анализ обновления продукции. Анализ конкурентоспособности. Анализ показателей качества продукции. Анализ потерь от брака товаров. Анализ комплектности и ритмичности производства и продаж.
38. Анализ реализации и выполнения договорных обязательств. Анализ сбыта товаров
39. Методы планирование выручки. Анализ факторов и резервов увеличения выпуска и реализации продукции.
40. Понятие товарооборота. Анализ розничного товарооборота. Анализ оптового товарооборота и товарооборота общественного питания. Анализ товарооборота общественного питания
41. Цели, задачи и направления анализа ТОУ. Показатели уровня организации производства и труда
42. Анализ уровня управления хозяйственной деятельностью. Анализ научно-технического уровня
43. Анализ экстенсивности и интенсивности развития производства.
44. Экономический анализа себестоимости в целях управления, цель, задачи, направления
45. Анализ затрат с целью оценки достигнутых результатов и управления прибылью
46. Анализ издержек обращения в торговле
47. Анализ затрат, необходимый для принятия решений о выборе альтернативных вариантов управления прибылью
48. Анализ затрат с целью их контроля и регулирования. Методика определения резервов снижения себестоимости продукции
49. Цели, задачи, источники информации анализа основных средств организации. Анализ обеспеченности предприятия основными средствами производства. Анализ обеспеченности предприятия ОС
50. Анализ эффективности использования основных средств. Факторы и резервы роста эффективности использования основных средств
51. Понятие и состав оборотных средств, цель, задачи и направления анализа. Анализ состава и динамики оборотных средств.
52. Анализ структуры оборотных средств. Основные подходы к оценке состояния оборотных средств.
53. Анализ собственных оборотных средств и оценка обеспеченности ими предприятия. Анализ эффективности использования оборотных средств.
54. Задачи анализа использования материальных ресурсов предприятия, источники информации. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами.
55. Анализ рациональности использования сырья и материалов
56. Анализ использования материальных ресурсов. Анализ влияния эффективности использования материальных ресурсов на величину материальных затрат и на результаты хозяйственной деятельности предприятия.
57. Направление повышения эффективности использования и экономии материальных ресурсов в организации
58. Цель и задачи, источники информации анализа МПЗ. Направления, этапы проведения анализа и основные показатели эффективности использования МПЗ
59. Анализ состава, структуры и динамики запасов. Анализ эффективности использования МПЗ оборачиваемость запасов. Методика анализа материальных запасов на складе: правило Парето
60. Оптимизация материально-производственными запасов
61. Роль анализа в управлении персоналом. Анализ трудовых ресурсов предприятия: состав, структура, динамики численности работающих. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.
62. Анализ использования фонда рабочего времени.
63. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов. Роль и значение мотивации в повышении производительности труда работников
64. Анализ влияния использования труда рабочих на объем выпуска продукции. Анализ систем оплаты труда. Анализ состава, динамики и структуры расхода заработной платы. Анализ размера и удельного веса доплат и премий в общей средней оплате труда различных групп и категорий работников.
65. Анализ эффективности использования оплаты труда, изучения его влияния на формирования конечных результатов деятельности предприятия. Абсолютная экономия или перерасход по фонду оплаты труда на предприятии, его подразделениях и по отдельным категориям работников.
66. Анализ динамики средней заработной платы всех работающих, а также по категориям, основным профессиям и подразделениям.

67. Анализ соотношения темпов роста производительности труда и средней оплаты труда работающих.
68. Планирование численности работающих и ФОТ.
69. Сущность и роль инвестиционного анализа. Виды и принципы оценки инвестиционных проектов. Методика оценки инвестиционного проекта на стадиях разработки инвестиционного проекта. Показатели оценки инвестиционных проектов.
70. Определение общей цены капитала предприятия (средневзвешенной стоимости капитала).
71. Методы анализа инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Анализ альтернативных проектов. Показатели эффективности проекта. Учет инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
72. Варианты оценки инвестиционной привлекательности организаций. Политика реинвестирования капитала и дивидендная политика предприятия.
73. Комплексный управленческий анализ в разработке и мониторинге бизнес-планов. Задачи и содержание анализа на этапе разработки бизнес-плана. Цели и задачи комплексного анализа экономического потенциала организации.
74. Проектирование и анализ экономического роста на микроэкономическом уровне. Показатели экономического роста предприятий. Мониторинг бизнес-плана.

Задачи к экзамену

Задача № 1.

Имеются следующие данные о деятельности промышленного предприятия:

№ п/п	Показатели	Усл. об.	План	Факт	Откл.	Вып. пл. %
1.	Среднегодовая численность рабочих, чел	<i>T</i>	5000	5080		
2.	Количество дней отработанных одним рабочим за год	<i>КД'</i>	240	250		
3.	Средняя продолжительность рабочего дня, час	<i>ПД</i>	8	7,8		
4.	Среднечасовая выработка, руб./час.	<i>W</i>	9	6		

Требуется: 1. Определить объем валовой продукции по плану и фактически, отклонение и процент выполнения плана. 2. Рассчитать требуемые аналитические данные. 3. Определить влияние факторов на выполнение плана по объему валовой продукции **способом цепных подстановок, индексным методом, методом абсолютных разниц**. Сформулировать и записать выводы.

Задача № 2

Имеются следующие данные о деятельности предприятия:

№ п/п	Показатель	Усл. обоз.	План	Факт	Отклон.	Вып. пл. %
1.	Объем строительно-монтажных работ (СМР), тыс. руб.	<i>V_{смр}</i>	4 900	5 400		
2.	Среднегодовая численность рабочих на СМР, чел	<i>T</i>	700	675		
3.	Выработка на одного рабочего	<i>W_г</i>	7	8		

* - аналитические данные по выработке на одного рабочего определяются студентами самостоятельно и записываются в таблицу. Требуется:

1. Рассчитать аналитические данные: отклонение и процент выполнения плана.
2. Определить выработку на одного рабочего по плану и фактически
3. Проанализировать влияние факторов на выполнение плана по выработке на одного рабочего **способом цепных подстановок, индексным методом**. Сформулировать и записать выводы.

Задача № 3

Имеются следующие данные о деятельности промышленного предприятия военного округа:

№ п/п	Показатели	Усл. обоз.	План	Факт	Отклон.	Вып. пл. %
1.	Валовая продукция, тыс. руб.	<i>ВП</i>	160 000	240 000		
2.	Среднегодовая численность рабочих, чел	<i>T</i>	1000	1200		
3.	Количество дней отработанных одним рабочим за год	<i>КД'</i>	250	256		
4.	Средняя продолжительность рабочего дня, час	<i>ПД</i>	8	7,6		

5.	Среднечасовая выработка, руб./час.*	W				
----	-------------------------------------	---	--	--	--	--

* - аналитические данные по среднечасовой выработке определяются студентами самостоятельно и записываются в таблицу

Требуется: 1. Определить среднечасовую выработку по плану и фактически, отклонение и процент выполнения плана (записать в таблицу). 2. Рассчитать требуемые аналитические данные. 3. Определить влияние факторов на выполнение плана по объему валовой продукции **способом абсолютных, относительных и процентных разниц.**

Сформулировать и записать выводы.

Задача № 4

Имеются данные о деятельности авторемонтного предприятия военного округа:

№ п/п	Показатели	Усл. обоз.	Прош. год	Отч. год	Откл.	Вып. пл. %
1.	Выручка от реализации продукции (без НДС и акцизов), тыс. руб.	Q	581,4	876,0		
2.	Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	ОПФ	323,0	365,0		
3.	Фондоотдача, руб	Фо				

* - аналитические данные по фондоотдаче основных производственных фондов определяются студентами самостоятельно и записываются в таблицу

Требуется: 1. Проанализировать использование основных производственных фондов в отчетном году по сравнению с прошлым. 2. Определить фондоотдачу за прошлый и отчетный год, отклонение и процент выполнения плана (записать в таблицу). 3. Рассчитать требуемые аналитические данные. 4. Определить влияние фондоотдачи и среднегодовой стоимости основных производственных фондов на изменение выручки от реализации продукции **способом цепных подстановок и индексным методом.** Сформулировать и записать выводы.

Задача № 5

Имеются следующие данные о деятельности авторемонтного предприятия военного округа за отчетный период (тыс. руб.):

№ п/п	Показатели	По плану	Фактически
1.	Прибыль балансовая (П _{бал})	120000	118200
2.	Выручка от продажи продукции (Вп)	800000	820000
3.	Среднегодовая стоимость основных производственных фондов (ОПФ)	560000	545000
4.	Среднегодовая стоимость оборотных средств (ОС)	260000	309000

Требуется: провести анализ влияния рентабельности продаж (R_n), фондоемкости продукции (Фемк), коэффициента закрепления оборотных средств на изменение общей рентабельности продукции **способом цепных подстановок (кратная модель).**

Экзаменационная оценка по курсу ставится на основании экзаменационного теста, состоящего из 2-частей и среднего балла по текущей успеваемости.

Часть 1. включает 40 тестовых вопросов, выбранных случайным образом. Максимальная оценка за тест 50 баллов.

Итого по части 1 - **50 баллов.**

Часть 2 включает решение 2 задач, выбранных случайным образом. За правильное решение задачи – 5 баллов. Итого по части 2 – **10 баллов**

Итого по тестам можно набрать **60 баллов.**

Кроме того, текущая успеваемость оценивается следующим образом:

За каждую лекцию можно получить 1 балл: 0,5 баллов посещение+0,5 баллов конспект=13 баллов

За каждое практическое занятие 2 балла: 0,5 баллов посещение, выполнение заданий или ответ на семинаре по оценкам 0,5 балла за «удовлетворительно», 1 балл за «хорошо», 1,5 балл за «отлично».

Итого 39 баллов.

Другие поощрительные баллы:

Участие в Олимпиаде 1 балл, первые три места в рейтинге по вузу – 5 баллов, победитель 20 баллов

Публикация статьи РИНЦ - 5 баллов.

Критерии оценки уровня овладения студентами компетенциями на экзамене с помощью теста и среднего балла

Оценка	Баллы	Характеристики ответа студента на экзамене
отлично	10	100-125 баллов
	9	90-99 баллов
	8	80-89 баллов
хорошо	7	70-79 баллов
	6	60-69 баллов
удовлетворительно	5	50-59 баллов
	4	40-49 баллов
неудовлетворительно	3	30-39 баллов
	2	20-29 баллов
	1	0-19 баллов

Десятибалльная шкала оценивания результатов итоговой образовательной деятельности обучающихся в течение семестра

Уровень качества	Оценка по 10-балльной шкале	Оценка по 5-балльной шкале	Оценка за зачет
высший	10 – превосходно 9 – отлично 8 – почти отлично	5 – «отлично»	зачтено
высокий	7 – очень хорошо 6 – хорошо	4 – «хорошо»	зачтено
достаточный	5 – удовлетворительно 4 – почти удовлетворительно	3 – «удовлетворительно»	зачтено
низкий	3,2,1 – неудовлетворительно	2 – «неудовлетворительно»	не зачтено

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

7.1 Основная литература

1. Мельник М.В., Поздеев В.Л. Теория экономического анализа. Учебник для бакалавриата и магистратуры. Издательство Юрайт. 2017. – 261 с. – <https://biblionline.ru/book/4929AD94-1B35-4398-BC34-A2356A1E12C8>

2. Румянцева Е.Е. Экономический анализ. Учебник и практикум для академического бакалавриата Издательство Юрайт. 2017. - 381 с. - <https://biblionline.ru/book/88E3E393-BDF6-4213-98E7-46A787348CCC>

3. Неяскина, Е. В. Экономический анализ деятельности организации: учебник для академического бакалавриата / Е. В. Неяскина, О. В. Хлыстова. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 400 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576202> (дата обращения: 19.04.2022). – Библиогр.: с. 347-358.

7.2. Дополнительная литература

1. Экономический анализ. Учебно-методическое пособие – М.: Мир науки, 2018. – Режим доступа: <http://izd-mn.com/PDF/29MNNPU18.pdf>
2. Любушин Н.П. Экономический анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Любушин Н.П.. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 575 с.
3. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1. 6-е изд., пер. и доп. Под ред. Войтоловского Н.В., Калининой А.П., Мазуровой И.И. , Учебник для бакалавриата и специалитета, 2019

7.3 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Федеральный образовательный портал. – URL: <http://ecsocman.hse.ru/>.
2. База данных Евростат. – URL: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/eurostat/home/>.
3. Поисковые системы <http://www.google.ru/>, www.yandex.ru/ и др.

8. Материально-техническое обеспечение

Для проведения занятий лекционного типа:

ауд. 510. учебного корпуса № 2 СмолГУ

Стандартная учебная мебель (75 учебных посадочных места), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Напольный мобильный проекционный экран DA-LITE – 1 шт.

Мультимедиапроектор BenQ – 1 шт.

Ноутбук Lenovo – 1шт.

Колонки Genius – 1 шт.

Для проведения занятий семинарского типа (практических работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации:

ауд. 517 учебного корпуса № 2 СмолГУ

Стандартная учебная мебель (26 учебных посадочных мест), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Для самостоятельной работы студентов:

ауд. 520 учебного корпуса № 2 СмолГУ

Компьютерные столы (18 шт.)

Стандартная учебная мебель (16 учебных посадочных мест), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Персональные компьютеры (18 шт.) с KasperskyEndpointSecurity для бизнеса Стандартный АО «Лаборатория Касперского», лицензия 1FB6-161215-133553-1-6231.

Microsoft Open License, лицензия 49463448 в составе:

1. Microsoft Windows Professional 7 Russian;
2. Microsoft Office 2010 Russian.

9. Программное обеспечение

Microsoft Open License (Windows XP, 7, 8, 10, Server, Office 2003-2016), Лицензия 66920993 от 24.05.2016

Microsoft Open License (Windows XP, 7, 8, 10, Server, Office 2003-2016), Лицензия 66975477 от 03.06.2016

Dr. Web Server/Desktop Security Suite (Антивирус) Лицензия EE4E-QN5S-6FG2-N76B (Ежегодное обновление)

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный, Лицензия 1FB6151216081242, ежегодное обновление

**ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ**

Сертификат: 6314D932A1EC8352F4BBFDEFD0AA3F30

Владелец: Артеменков Михаил Николаевич

Действителен: с 21.09.2022 до 15.12.2023