

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры  
международных финансов и  
бухгалтерского учета  
Протокол № 10 от 23.05.2023 г.

Первый проректор  
С.В. Авдашкевич  
28.06.2023

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.ДВ.02.01 Экономический анализ
Направление подготовки:	38.04.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	Стратегический менеджмент
Уровень высшего образования:	Магистратура
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Лазарева Н. А.

Санкт-Петербург  
2023

**1. Цели и задачи дисциплины:***Цель освоения дисциплины:*

научиться интерпретировать показатели финансовой отчетности и готовить аналитические материалы для проведения экономического анализа освоить навыки обоснования варианты возможных управленческих решений на основе проведенного финансового экономического анализа освоить виды экономического анализа и обозначить их роль в управлении коммерческой

*Задачи дисциплины:*

научиться применять информационную базу для проведения экономического анализа знать классификацию факторов и резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации уметь применять количественные и качественные методы экономического анализа для оценки деятельности организации проводить анализ финансового состояния и оценивать вероятность банкротства освоить методологию проведения экономического анализа в системе маркетинга знать и уметь проводить анализ инвестиционной, инновационной деятельности и рисков в финансово-хозяйственной деятельности организации

**2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования**

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-2 Способен управлять эффективностью реализации инвестиционного проекта	ПК-2.1 Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, методы управления персоналом при реализации инвестиционного проекта, особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных областей экономики.	08.036 Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами»
	ПК-2.2 Умеет контролировать план реализации инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта.	
	ПК-2.3 Способен обеспечивать качество реализации инвестиционного проекта.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-2.1. Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, методы управления персоналом при реализации инвестиционного проекта, особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных областей экономики.	Знать методику оценки эффективности инвестиционных проектов, методы управления при реализации инвестиционного проекта, особенности привлечения инвестиций для различных областей экономики.
ПК-2.2. Умеет контролировать план реализации инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта.	Уметь контролировать план реализации инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта.
ПК-2.3. Способен обеспечивать качество реализации инвестиционного проекта.	Владеть навыками и способностями обеспечения качества реализации инвестиционного проекта.

**3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий**

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-2.1	ПК-2.2	ПК-2.3
1	Экономический анализ и его роль в управлении организацией	ПК-2	Тестирование №1 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
2	Система и методология экономического анализа	ПК-2	Тестирование №1 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
3	Методика экономического анализа	ПК-2	Тестирование №2 (10)	Задача №1 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)
4	Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства	ПК-2	Тестирование №2 (10)	Задача №1 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)
5	Экономический анализ в системе маркетинга	ПК-2	Тестирование №3 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)
6	Анализ инвестиционной, инновационной деятельности и рисков в финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-2	Тестирование №3 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)
<b>Количество баллов (100 баллов):</b>			100		

<b>Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа</b>
<p><b>Тема 1: Экономический анализ и его роль в управлении организацией</b> Содержание и задачи экономического анализа, его связь с другими экономическими науками. Экономический анализ как база принятия управленческих решений Предмет и объект экономического анализа Виды экономического анализа и их роль в управлении коммерческой организацией Пользователи экономической информации и субъекты экономического анализа Взаимосвязь производственного и финансового анализа. Характеристика управленческого анализа Информационная база экономического анализа</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Формирование информационной базы экономического анализа, нормативно-правовая база экономического анализа.</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>
<p><b>Тема 2: Система и методология экономического анализа</b> Система формирования экономических показателей как база комплексного анализа Содержание и этапы комплексного экономического анализа Системный подход к анализу хозяйственной деятельности Классификация факторов и резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Классификация факторов и резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>
<p><b>Тема 3: Методика экономического анализа</b> Количественные и качественные методы экономического анализа Понятие методики экономического анализа Статистические и экономико-математические методы анализа Методы факторного анализа экономических показателей Индексный метод факторного анализа Метод цепных подстановок Индексный метод факторного анализа Интегральный метод факторного анализа Корреляционно-регрессионный анализ как основной метод изучения стохастических связей Метод выявления изолированного влияния факторов</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Решение задач с использованием методов корреляционно-регрессионного анализа как метода изучения стохастических связей и метода выявления изолированного влияния факторов</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>

<b>Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа</b>	
<b>Тема 4:</b> Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа финансового состояния Анализ структуры активов и пассивов организации Система показателей для оценки ликвидности и финансового состояния организации Диагностика вероятности банкротства субъекта хозяйствования <b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Решение задач по анализу структуры активов и пассивов, и определения вероятности банкротства <b>Лабораторная работа:</b> -	
<b>Тема 5:</b> Экономический анализ в системе маркетинга Значение и задачи анализа маркетинговой деятельности Анализ спроса на продукцию и формирование портфеля заказов Анализ рынков сбыта продукции Оценка рисков невостребованной продукции Анализ ценовой политики Анализ конкурентоспособности продукции <b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Решение задач по анализу рынков сбыта продукции, конкурентоспособности продукции, определение рисков при сбыте продукции <b>Лабораторная работа:</b> -	
<b>Тема 6:</b> Анализ инвестиционной, инновационной деятельности и рисков в финансово-хозяйственной деятельности организации Основные инвестиционные задачи Анализ инвестиционного проекта оценка его эффективности Методы оценки инвестиционных решений Основные направления анализа инновационной деятельности Сущность, классификация рисков и методы оценки его основных показателей Информационно-программное обеспечение для решения инвестиционных, инновационных задач и выявления рисков <b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Решение задач по оценке инвестиционного проекта, анализу инновационной деятельности, по оценке рисков, применение специализированных компьютерных программ для решения инвестиционных, инновационных задач и выявления рисков <b>Лабораторная работа:</b> -	
<b>Курсовая работа:</b> не предусмотрено учебным планом	

*Очная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 4
Аудиторные занятия (АЗ):	70	70
Лекционные занятия (Лек)	34	34
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	67	67
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	67	67
Контроль самостоятельной работы (КСР)	7	7
Контактная работа (КоР)	77	77
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Экономический анализ и его роль в управлении организацией	4	4	4	0	12	4
2	Система и методология экономического анализа	4	6	8	0	12	8
3	Методика экономического анализа	4	6	8	0	11	8
4	Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства	4	6	4	0	10	4
5	Экономический анализ в системе маркетинга	4	6	8	0	12	8

38.04.02 Менеджмент, направленность (профиль) "Стратегический менеджмент"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.02.01 Экономический анализ

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2023/2024 учебного года

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
6	Анализ инвестиционной, инновационной деятельности и рисков в финансово-хозяйственной деятельности организации	4	6	4	0	10	4
Итого:			34	36	0	67	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### *Заочная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 4
Аудиторные занятия (АЗ):	12	12
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	8	8
Самостоятельная работа студента (СР)	151	151
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	151	151
Контроль самостоятельной работы (КСР)	8	8
Контактная работа (КоР)	20	20
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

\* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Экономический анализ и его роль в управлении организацией	4	0	0	0	26	4
2	Система и методология экономического анализа	4	2	0	0	26	8
3	Методика экономического анализа	4	0	2	0	26	8
4	Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства	4	0	2	0	25	4
5	Экономический анализ в системе маркетинга	4	0	2	0	24	8
6	Анализ инвестиционной, инновационной деятельности и рисков в финансово-хозяйственной деятельности организации	4	2	2	0	24	4
Итого:			4	8	0	151	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### *Очно-заочная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 4
Аудиторные занятия (АЗ):	24	24
Лекционные занятия (Лек)	12	12
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	12	12
Самостоятельная работа студента (СР)	123	123
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	123	123
Контроль самостоятельной работы (КСР)	6	6

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 4
Контактная работа (КоР)	30	30
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	27	27
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				СР	Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий					
			Лек	Пр	Лаб			
1	Экономический анализ и его роль в управлении организацией	4	2	2	0	22	4	
2	Система и методология экономического анализа	4	2	2	0	21	8	
3	Методика экономического анализа	4	2	2	0	20	8	
4	Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства	4	2	2	0	20	4	
5	Экономический анализ в системе маркетинга	4	2	2	0	20	8	
6	Анализ инвестиционной, инновационной деятельности и рисков в финансово-хозяйственной деятельности организации	4	2	2	0	20	4	
Итого:			12	12	0	123	36	

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### 4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

#### 5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

*Основная литература:*

1. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ. Учебник и практикум для вузов / Румянцева Е. Е. - Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Москва), 2022 г. - 381 с. - ISBN 978-5-534-12670-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ekonomicheskij-analiz-489652>

2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ В БИЗНЕСЕ 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 381 с. - ISBN 978-5-534-00375-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/analiz-i-ocenka-riskov-v-biznese-489052>

3. ТЕОРИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Мельник М. В., Поздеев В. Л., 2022 г. - 238 с. - ISBN 978-5-534-14862-6 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/teoriya-ekonomicheskogo-analiza-489070>

*Дополнительная литература:*

1. АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ. ПРАКТИКУМ 2-е изд., пер. и доп. Учебное пособие для вузов / Кулагина Н. А. - Брянский государственный технический университет (г. Брянск), 2022 г. - 135 с. - ISBN 978-5-534-07835-0 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/analiz-i-diagnostika-finansovo-hozyaystvennoy-deyatelnosti-predpriyatiya-praktikum-492645>

2. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ в 2 ч. Часть 1. 7-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Под ред. Войтоловского Н.В., Калининой А.П., Мазуровой И.И. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 291 с. - ISBN

978-5-534-10997-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ekonomicheskiy-analiz-v-2-chast-1-493027>

3. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ в 2 ч. Часть 2. 7-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Под ред. Войтоловского Н.В., Калининой А.П., Мазуровой И.И. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 302 с. - ISBN 978-5-534-10999-3 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ekonomicheskiy-analiz-v-2-chast-2-493028>

#### **6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

#### **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. [ibooks.ru](https://ibooks.ru) : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный
2. Электронно-библиотечная система СПбУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный
4. [eLibrary.ru](http://elibrary.ru) : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: [arh.neicon.ru](http://arh.neicon.ru). - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный
9. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный
10. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный
11. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный

#### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами

обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному порталу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному порталу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном портале Университета [imeos.ru](http://imeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

## 9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет					
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично	



Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

### 9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

#### Собеседование, опрос/Контрольная работа №1

Провести оценку вероятности банкротства используя пятифакторную модель Альтмана.

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + X_5.$$

Пятифакторная модель ( $Z_5$ ) Эдварда Альтмана.

Сделать вывод:

Если  $Z_5 < 1,8$  – вероятность банкротства очень высокая;  $1,81 < Z_5 < 2,7$  - вероятность банкротства средняя;  $2,8 < Z_5 < 2,9$  – банкротство возможно, но при определенных обстоятельствах;  $Z_5 > 0,3$  – очень малая вероятность банкротства. Эта модель применима в условиях России только для акционерных обществ, акции которых свободно продаются на рынке ценных бумаг, т.е. имеют рыночную стоимость.

#### Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1

Провести оценку вероятности банкротства используя пятифакторную модель Альтмана.

Существует *модель Альтмана*, которую можно использовать для расчетов не только в акционерных обществах открытого типа. В нее также включены пять показателей, но с другими константами.

$$Z^F = 0,717 x_1 + 0,847 x_2 + 3,107 x_3 + 0,42 x_4 + 0,995 x_5,$$

где  $x_1$  – отношение собственного оборотного капитала к величине активов предприятия,  $x_2$  – отношение чистой прибыли к величине активов предприятия, т.е. экономическая рентабельность ( $R_4$ ), в долях единицы;  $x_3$  – отношение прибыли до уплаты процентов и налогов к величине активов предприятия;

$x_4$  – отношение величины собственного капитала к величине заемного капитала предприятия;

$x_5$  – отношение выручки от продажи продукции к величине активов предприятия, т.е. ресурсоотдача.

Если значение показателя  $Z^F < 1,23$ , то вероятность банкротства очень высокая. А если  $Z^F > 1,23$ , то банкротство не грозит предприятию в ближайшее время.

Сделайте вывод по своему предприятию.

#### Тестирование №1

##### 1) Назовите организационный фактор 2-го уровня фондоотдачи ОПФ

- а) численность ОПФ
- б) численность рабочих
- в) время работы ОПФ
- +г) время работы машин и оборудования

##### 2) Показатель фондовооруженность труда определяется как:

- а) отношение стоимости ОПФ к времени работы ОПФ
- +б) отношение стоимости ОПФакт к числу рабочих в наибольшую смену
- в) отношение стоимости ОПФ к числу работников
- г) отношение числа машин и оборудования к времени работы в год

##### 3) Какой вид модели используется при анализе материалоемкости продукции

- а) аддитивная

б) мультипликативная

+в) кратная

г) смешанная

**4) Какой приём преобразования факторной модели применяется при моделировании зависимости рентабельности материальных затрат**

+а) расширения

б) удлинения

в) сокращения

г) комбинирования

**5) Какую модель используют при факторном анализе себестоимости продукции при маргинальном подходе**

а)  $c/c=c/c*O$

б)  $c/c=c/c*O+П$

+в)  $c/c=\sum O_i * \text{Пер}_i / +П$

г)  $c/c=\sum O_i * c/c_i$

**6) Какой вид модели применяется при анализе уровня использования трудовых ресурсов предприятия**

+а) мультипликативная

б) аддитивная

в) кратная

г) смешанная

**7) Назовите факторы, определяющие уровень эффективности использования трудовых ресурсов**

а) численность рабочих

+б) структура трудовых ресурсов

+в) уровень организации труда

г) число дней простоев

**8) Назовите показатель, который анализируют при оценке эффективности использования труда**

а) сменность

б) выработка продукции одним работником за период

+в) выработка продукции одним рабочим за период

г) продолжительность рабочей смены

**9) При анализе общего ассортимента продукции рассматривают**

а) количество изделий, всего

+б) количество видов изделий и объём их производства

в) количество видов изделий и их модификаций

г) объём изделий

**10) При анализе качества продукции рассматривают**

а) изменение сортов

б) изменение коэффициента смены изделий

+в) изменение коэффициента сортности

г) изменение параметров сорта

**11) Коэффициент качества продукции – это:**

а) удельный вес новой продукции в общем объёме;

б) удельный вес продукции мирового качества;

+в) удельный вес продукции высшей категории качества в общем объёме;

г) удельный вес продукции; содержащей наибольшее количество вредных веществ, в общем объёме продукции

**12) Источниками информации для анализа себестоимости является:**

а) Форма №2;

б) плановые и фактические калькуляции себестоимости продукции;

в) данные учета затрат по основным и вспомогательным производствам;

+г) все ответы правильны;

**13) При методике анализа общей суммы затрат на первом этапе:**

а) выполняется анализ себестоимости данных по элементам затрат, статьям расходов;

б) выполняется анализ себестоимости данных по расходам в целом

+в) производится сбор информации о расходах за анализируемый период по действующей системе статистической отчетности и по документам внутреннего учета;

г) определяется прироста объема продукции по каждому ее виду;

**14) Для характеристики степени оборудования анализируются показатели:**

+а) коэффициент использования установленного оборудования;

б) коэффициент сменности;

в) количество оборудования;

г) коэффициент технического вооруженности труда;

**15) Анализ состояния и движения основных фондов включает следующие направления:**

+а) анализ коэффициентов состояния основных фондов и анализ их изменения;

б) анализ структуры основных фондов и анализ эффективности их использования;

в) нет правильного ответа.

## Тестирование №2

1. В настоящее время возможны следующие варианты формирования годовой финансовой отчетности:

а) Упрощенный, стандартный, множественный (продвинутый)

б) Сокращенный, стандартный, упрощенный

в) По конкретному виду деятельности, нейтральный, типовой

2. Анализ финансовой отчетности оформляется в виде:

а) аналитической (пояснительной) записки

б) экспертного заключения

в) карточки аналитического учета

3. Для корректировки отчетных показателей используют две модели:

а) модель постоянных цен и модель текущих цен

б) сопоставимая и прогнозная

в) традиционная и экспресс-расчет

4. Относительные величины, которые используются для анализа отчетных данных:

а) создают возможность контроля за изменением величины активов в течение отчетного года в стоимостном выражении

б) позволяют исключить влияние инфляции на сумму статьи

в) определить порядок составления бухгалтерской отчетности

5. Представленная модель (\*) корректировки статей бухгалтерского баланса является

$$A' = \frac{A_i}{\frac{Jp_1}{Jp_0}} \quad (*)$$

а) моделью постоянных цен

б) моделью текущих цен

в) индексом инфляции

6. В построении аналитической таблицы, в которой абсолютные показатели дополняются темпами роста (снижения), т.е. относительными показателями заключается:

а) горизонтальный анализ баланса

б) вертикальный анализ баланса

в) экспресс-анализ

7. В процессе какого способа анализа бухгалтерского баланса может иметь место изменение валюты баланса:

а) анализ без предварительного изменения балансовых статей.

б) формирование уплотнённого аналитического баланса путём агрегирования (соединения, суммирования) некоторых однородных балансовых статей.

в) с помощью дополнительной корректировки на индекс инфляции.

8. В зависимости от степени ликвидности, к какой группе относятся: запасы, долгосрочная дебиторская задолженность, НДС, прочие активы:

а) к наиболее ликвидным активам

б) к быстро реализуемым активам

в) к медленно реализуемым активам

г) к трудно реализуемым активам

9. Какой признак не относится к понятию «хорошего» баланса:

а) валюта баланса в конце отчётного периода не должна изменяться по сравнению с началом периода.

б) собственный капитал должен превышать заёмный

в) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковыми.

г) в балансе должны отсутствовать суммы по статьям «непокрытый убыток».

10. Расчетное значение индекса кредитоспособности  $Z$ , предложенный зарубежным экономистом Альтманом составляет 2,675. Какое из этих утверждений верно:

а) возможно в ближайшем будущем (2-3 года) банкротство при  $Z > 2,675$

б) достаточно устойчивое финансовое положение при  $Z > 2,675$ .

в) банкротства не избежать при  $Z > 2,675$ .

11. Ликвидность баланса определяется как:

а) степень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которой в деньги соответствует сроку погашения обязательств

б) величина заёмных средств, привлеченных на 1 рубль вложенных в активы собственных средств

в) рациональное использование оборотных средств

12. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

а)  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \geq П4$

б)  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$

в)  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \leq П3$ ,  $A4 \leq П4$

13. Методика анализа движения денежных средств прямым методом заключается:

а) в составлении горизонтального расчета

б) в исключении из формы №4 остатков денежных средств на начало и конец отчетного периода

в) в дополнении формы №4 «Отчёт о движении денежных средств» относительными величинами

14. Наиболее срочными пассивами организации (по степени срочности их оплаты) являются:

а) кредиторская задолженность

б) краткосрочные заёмные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства

в) долгосрочные кредиты, займы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов.

15. Нормальную устойчивость финансового состояния, обеспечивающую платежеспособность предприятия, не характеризует одно из условий:

а) недостаток собственных оборотных средств

б) излишек долгосрочных источников

в) излишек собственных средств

16. Рост деловой активности отражается следующей зависимостью:

а)  $Tr(\text{приб.баланс.}) > Tr(\text{продаж}) > Tr(\text{ок}) > 100\%$

б)  $Tr(\text{приб.баланс.}) > Tr(\text{продаж}) > Tr(\text{ок}) < 100\%$

в)  $Tr(\text{приб.баланс.}) < Tr(\text{продаж}) > Tr(\text{ок}) > 100\%$

17. Анализ формы №2 «Отчёт о прибылях и убытках» не включает одно из следующих направлений:

а) анализ уровня и динамики финансовых результатов

б) анализ затрат, произведённых организацией

в) анализ движения денежных средств прямым и косвенным методом

18. Для оценки состояния дебиторской задолженности можно использовать три показателя: оборачиваемость дебиторской задолженности в оборотах; оборачиваемость дебиторской задолженности в днях; удельный вес дебиторской задолженности в общей величине активов. Положительным моментом в хозяйственной деятельности организации будет являться:

а) уменьшение дебиторской задолженности в оборотах

б) сокращение дебиторской задолженности в общей величине активов

в) снижение всех расчётных величин в течение года

### Собеседование, опрос/Контрольная работа №2

Рассчитайте и проанализируйте финансовые коэффициенты платежеспособности ООО «Дилинг» (табл). Напишите выводы об изменении платежеспособности организации за отчетный период, сравните полученные значения коэффициентов с оптимальными значениями, а также вывод об изменении платежеспособности предприятия за анализируемый период.

Таблица. Анализ платежеспособности (тыс. руб.)

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение, (+,-)
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	258	100	
2. Краткосрочная дебиторская задолженность	4434	12303	
3. Запасы, НДС, долгосрочная дебиторская задолженность	3854	300	
4. Оборотные активы, всего	?	?	
5. Внеоборотные активы, всего	3197	246	
6. Активы, всего	?	?	
7. Собственный капитал	5572	755	
8. Заемный капитал, всего	6171	12194	
9. Текущие обязательства	6000	12194	
10. Долгосрочные обязательства	171	0	
11. Коэффициент абсолютной ликвидности			
12. Коэффициент «критической оценки»			
13. Коэффициент текущей ликвидности			
14. Коэффициент маневренности функционирующего капитала			
15. Доля оборотных средств в активах			
16. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами			

### Задача №1

**Анализ вероятности банкротства методом Э.Альтмана**

В оценке вероятности банкротства (американская практика) используется двухфакторная модель. Для нее выбирают два ключевых показателя, по которым оценивается вероятность банкротства организации. В американской практике для определения итогового показателя вероятности банкротства ( $Z_2$ ) используют показатель текущей ликвидности и показатель удельного веса заемных средств в активах. Они умножаются на соответствующие константы – определенные практическими расчетами весовые коэффициенты ( $\alpha$ ,  $\beta$ ,  $\gamma$ ). В результате получается следующая формула

$$Z_2 = \alpha + \beta \times \text{Коэффициент текущей ликвидности} + \gamma \times \text{Удельный вес заемных средств в активах (в \%)} ,$$

$$\alpha = -0,3877; \quad \beta = -1,0736; \quad \gamma = +0,0579.$$

где

Если в результате расчета значение  $Z_2 < 0$ , то вероятность банкротства невелика.

Если же  $Z_2 > 0$ , то существует высокая вероятность банкротства анализируемого предприятия.

Сделать вывод о степени вероятности банкротства

**Задания творческого уровня №1**

Рассмотрите влияние факторов на результативный показатель

Провести расчет и оценку затрат на рубль произведенной продукции

Наименование показателя	Формула расчета	Сумма
Общая сумма затрат:		
1) предыдущего периода, тыс.руб.	$\sum Q_{ППЗПП}$	356478
2) текущего периода при ценах и тарифах предыдущего периода, тыс.руб.	$\sum Q_{ТПЗПП}$	425178
3) текущего периода, тыс.руб.	$\sum Q_{ТПЗТП}$	45871
Объем производства в оптовых ценах:		
4) предыдущего периода, тыс.руб.	$\sum Q_{ППЦПП}$	87548
5) текущего периода при ценах и тарифах предыдущего периода, тыс.руб.	$\sum Q_{ТПЦПП}$	79457
6) текущего периода, тыс.руб.	$\sum Q_{ТПЦТП}$	78457
Затраты на рубль произведенных товаров:		
7) предыдущего периода (стр.1 : стр.4)	$\frac{\sum Q_{ППЗПП}}{\sum Q_{ППЦПП}}$	
8) предыдущего периода, пересчитанного на выпуск и ассортимент текущего периода (стр.2 : стр.5)	$\frac{\sum Q_{ТПЗПП}}{\sum Q_{ТПЦПП}}$	
9) текущего периода, в ценах, действовавших в текущем периоде (стр.3 : стр.6), коп.	$\frac{\sum Q_{ТПЗТП}}{\sum Q_{ТПЦТП}}$	
10) в ценах текущего периода с учетом изменения цен на материальные ресурсы (стр.3 с учетом изменения цен : стр.5)	$\frac{\sum Q_{ППЗ'ТП}}{\sum Q_{ТПЦПП}}$	
11) текущего периода в оптовых ценах на товары предыдущего периода (стр.3 : стр.5)	$\frac{\sum Q_{ТПЗТП}}{\sum Q_{ТПЦПП}}$	

где: Q - количество изделий; З – затраты на производство единицы изделия; Ц - оптовая цена единицы изделия; З'ф - фактические затраты на производство единицы изделия, скорректированные на изменение цен и тарифов на потребленные материальные ресурсы.

**Тестирование №3**

1. Возможно ли в бухгалтерском балансе или отчете о прибылях и убытках организации отражение показателей об отдельных видах ее активов, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операций общей суммой, если каждый из них незначителен для заинтересованных пользователей при оценке финансового положения и результатов деятельности организации?

1. Да, это общее правило
  2. Нет
  3. Да, при условии раскрытия информации об отдельных видах активов, обязательствах, доходах и расходах и хозяйственных операциях организации в приложениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках
2. Бухгалтерский баланс включает статьи и цифровые показатели:
1. На начало отчетного года и на конец отчетного года
  2. На начало отчетного года и на конец отчетного периода
  3. На начало месяца и на конец отчетного года
3. Отчет о прибылях и убытках включает информацию:
1. На начало отчетного года и на конец отчетного года
  2. За отчетный период и за аналогичный период прошлого года
  3. За прошлый год и за отчетный период
4. В форме №5 отчетности нет следующего раздела:
1. Нематериальные активы
  2. Амортизируемое имущество
  3. Социальные показатели
5. Считается, что по степени достоверности данных более точным является:
1. Книжный баланс
  2. Инвентарный баланс
  3. Генеральный баланс.
6. Допускается ли исправление ошибок в цифровых показателях годовой финансовой отчетности, после утверждения руководством:
1. Допускается, с применением корректора
  2. Ошибочная запись зачеркивается и рядом указываются правильные данные
  3. Не допускается
7. В разделе V «Краткосрочные обязательства» формы №1 показываются:
1. непогашенные суммы кредитов банков и займов, полученных от других организаций, подлежащих погашению в соответствии с договором более чем через 12 месяцев после отчетной даты;
  2. Прочая кредиторская задолженность по срокам погашения более чем 12 месяцев после отчетной даты.
  3. Суммы кредиторской задолженности, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты; прочие долги перед другими организациями и физическими лицами.
8. По строке 2110 «Отчет о прибылях и убытках» отражается:
1. Выручка от продажи товаров, продукции и услуг (за вычетом НДС, акцизов и других обязательных платежей)
  2. Финансовый результат от основной деятельности
  3. Себестоимость реализованной продукции за отчетный период
9. При заполнении строк 2100, 2200, 2300, 2400 сумма убытка показывается:
1. Со знаком минус.
  2. В скобках
  3. Не показывается

10. Под текущей деятельностью организации понимают:

1. Деятельность организации, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их продажей
2. Деятельность, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели, в соответствии с предметом и целями деятельности, то есть производством продукции, работ, услуг.
3. Деятельность организации, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера.

11. Акционерное общество обязано уменьшить величину Уставного капитала, если:

1. Чистые активы организации в течение нескольких отчетных периодов составляют отрицательную величину
2. В балансе присутствуют убытки
3. Кредиторская задолженность превышает дебиторскую

12. Корректировка данных бухгалтерского баланса в соответствии с МСФО № 29 «Финансовая отчетность в условиях инфляции» производится, если:

1. Кумулятивные темпы инфляции за три года примерно равны 100%
2. Население предпочитает вкладывать сбережения в имущество или в иностранную валюту
3. Продажа или покупка в кредит производятся по ценам, которые должны компенсировать ожидаемое падение потребительского спроса в течение периода кредитования
4. Существуют все перечисленные факторы

13. Согласно Международного стандарта 14 «Сегментная отчетность» и ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам» предусматривается:

1. Один вид отчетных сегментов: хозяйственные
2. Два вида отчетных сегментов: операционные (хозяйственные, отраслевые) и географические.
3. Три вида отчетных сегментов: внутренние, внешние, информация об аффилированных лицах

14. Сводная и консолидированная отчетности:

1. Это идентичные понятия. Составляются внутри одного предприятия, но для разных пользователей
2. Эти виды отчетности имеют концептуальные отличия. Составляются первая – головной организацией по филиалам (подразделениям), вторая – объединением (с равноправными организациями)
3. И то и другое один из видов сегментированной отчетности

## **9.2. Примерный перечень тем курсовой работы**

Не предусмотрено учебным планом

## **9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен**

### **Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену: Вопрос № 1**

1. Содержание и задачи экономического анализа, его связь с другими экономическими науками.



2. Экономический анализ как база принятия управленческих решений
3. Предмет и объект экономического анализа
4. Виды экономического анализа и их роль в управлении коммерческой организацией
5. Пользователи экономической информации и субъекты экономического анализа
6. Взаимосвязь производственного и финансового анализа. Характеристика управленческого анализа
7. Информационная база экономического анализа
8. Система формирования экономических показателей как база комплексного анализа
9. Содержание и этапы комплексного экономического анализа
10. Системный подход к анализу хозяйственной деятельности
11. Классификация факторов и резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации
12. Количественные и качественные методы экономического анализа
13. Понятие методики экономического анализа
14. Статистические и экономико-математические методы анализа
15. Методы факторного анализа экономических показателей
16. Индексный метод факторного анализа
17. Метод цепных подстановок
18. Индексный метод факторного анализа
19. Интегральный метод факторного анализа
20. Корреляционно-регрессионный анализ как основной метод изучения стохастических связей
21. Метод выявления изолированного влияния факторов
22. Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа финансового состояния
23. Анализ структуры активов и пассивов организации
24. Система показателей для оценки ликвидности и финансового состояния организации
25. Диагностика вероятности банкротства субъекта хозяйствования
26. Значение и задачи анализа маркетинговой деятельности
27. Анализ спроса на продукцию и формирование портфеля заказов
28. Анализ рынков сбыта продукции
29. Оценка рисков невостребованной продукции
30. Анализ ценовой политики
31. Анализ конкурентоспособности продукции
32. Основные инвестиционные задачи
33. Анализ инвестиционного проекта оценка его эффективности
34. Методы оценки инвестиционных решений
35. Основные направления анализа инновационной деятельности
36. Сущность, классификация рисков и методы оценки его основных показателей
37. Информационно-программное обеспечение для решения инвестиционных, инновационных задач и выявления рисков

### Примерный перечень практических заданий к экзамену: Вопрос № 2

#### Задача 1.

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "Весна" за весь анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.	Изменение показателя	Средне-годовая величина, тыс. руб.

	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	3 211 792	4 575 335			
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 006 866	4 426 250			
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)					
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-55 392	4 598			
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	149 534	153 683			
6. Проценты к уплате	12 239	19 853			
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-28 284	-28 339			
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)					
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	109 011	105 491			
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	109 011	-99 509	x	x	x

Провести анализ рентабельности

## Задача 2

Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.				
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).				
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.				

За 2022 год организация получила \_\_\_\_\_ как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности. Рентабельность продаж за последний год составила \_\_\_\_\_, однако имеет место \_\_\_\_\_ динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за 2021 год (\_\_\_\_\_ %). Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год составила \_\_\_\_\_%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось \_\_\_\_\_ коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

## Задача 3

По данным фрагмента формы № 2 бухгалтерской отчетности «Отчет о финансовых результатах», провести факторный анализ рентабельности продаж (тыс. руб.). Сделать вывод.

Показатели	Код строки	2021 г.					2022 г.				
		Номера вариантов					Номера вариантов				
		I	II	III	IV	V	I	II	III	IV	V
Выручка	2110	3502	4796	5650	3318	7004	2604	3868	3605	2510	5208
Себестоимость продаж	2120	2090	3756	5050	2007	4180	1630	2968	3238	1523	3260

38.04.02 Менеджмент, направленность (профиль) "Стратегический менеджмент"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.02.01 Экономический анализ

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2023/2024 учебного года

Валовая прибыль	2100	1412	1040	600	1311	2824	974	900	367	987	1948
Коммерческие расходы	2210	160	288	115	160	320	120	200	60	121	240
Управленческие расходы	2220	543	320	240	660	1086	340	295	180	501	680
Прибыль (убыток) от продаж	2200	709	432	245	491	1418	514	405	127	365	1028

#### Задача 4.

Рассчитать показатели ликвидности и платёжеспособности вашей организации

Наименование показателя	01.01.2021	01.01.2022	Отклонение 01.01.2021 от 01.01.2022
Коэф. текущей ликвидности			
Коэф. обеспеченности собственными средствами			
Коэф. восстановления платёжеспособности			
Коэф. утраты платёжеспособности			
Величина чистых активов			

#### Задача 5.

Рассчитать на основе финансовых показателей для расчета коэффициентов

Наименование показателя	2021	2022	Отклонение 01.01.2022 от 01.01.2021
а) совокупные активы (пассивы)	43075	44432	
б) скорректированные внеоборотные активы	35932	37385	
в) оборотные активы	6420	6524	
г) долгосрочная дебит. задолженность	0	0	
д) ликвидные активы	1106	1998	
е) наиболее ликвидные оборотные активы	136	226	
ж) краткосрочная дебит. задолженность	970	1772	
з) потенциальные оборотные активы к возврату	0	0	
и) собственные средства	39772	41213	
к) обязательства должника	2575	2346	
л) долгосрочные обязательства должника	0	0	
м) текущие обязательства должника	2575	2346	
с) просроченная кред. задолженность	0	0	
	2021	2022	Отклонение
н) выручка нетто	30125	27660	
п) среднемесячная выручка	2510.4	2305	
р) чистая прибыль (убыток)	3191	447	

#### Задача 6.

Рассчитать Коэффициенты, характеризующие платёжеспособность должника

Наименование показателя	2021	2022	Отклонение 01.01.2022 от 01.01.2021
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.0528	0.0963	0.0113
Коэффициент текущей ликвидности	0.4295	0.8517	0.1257
Обеспеченность обязательств должника его активами	14.3837	16.7873	-3.1771
Степень платёжеспособности по текущим обязательствам	1.0257	1.0178	0.3272

#### Задача 7.

Рассчитать эффект финансового рычага для предприятия на основе следующих данных. Сделать вывод:

Показатели	Номера вариантов				
	I	II	III	IV	V

1. Среднегодовая сумма капитала, т. р., в т. ч. заемного	3000 1500	3500 1600	3900 1900	5200 2850	6400 3000
2. Рентабельность совокупного капитала, %	15	13	15	18	15
3. Ставка процента по кредиту, %	12	15	13	12	14
4. Налог на прибыль, %	20	20	20	20	20

**Задача 8**

Рассчитайте и оцените эффективность использования авансированного капитала организации:

Оценка эффективности использования авансированного капитала (тыс. руб.)

Показатели	Базисный период	Отчетный период	Отклонение
1. Чистая прибыль	354	401	
2. Выручка от продаж	3816	3955	
3. Среднегодовая стоимость имущества	4433	4711	
4. Среднегодовая стоимость собственного капитала	1861	1923	
5. Экономическая рентабельность	?	?	
6. Ресурсоотдача	?	?	
7. Чистая рентабельность	?	?	
8. Рентабельность собственного капитала	?	?	
9. Коэффициент финансовой независимости	?	?	

Определите отсутствующие в таблице показатели, оцените их динамику. Напишите вывод

**Задача 9.**

Используя данные формы №5 конкретной организации, проанализируйте расходы по обычным видам деятельности за 2021 и 2022 годы.

Анализ расходов организации

Наименование показателя	2021 г.		2022 г.		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	суммы, тыс. руб.	
					2022 г. от 2021 г.	удельного веса, % 2022 г. от 2021 г.
1	2	3	4	5	6	7
1. Материальные затраты						
2. Затраты на оплату труда						
3. Отчисления на социальные нужды						
4. Амортизация						
5. Прочие расходы						
6. Итого по элементам затрат		100		100		
7. Изменение остатков (прирост (+), уменьшение (-)):						
7.1. Незавершенного производства						
7.2. Расходов будущих периодов						
7.3. Резервов предстоящих расходов						

Заполните таблицу, рассчитайте отсутствующие показатели, оцените их динамику. Напишите вывод.

**Задача 10.**

Рассчитайте и проанализируйте коэффициенты финансовой устойчивости и Z-счет по двухфакторной модели Альтмана ООО «Астра». Сделайте выводы об изменении финансовой устойчивости организации за отчетный период, сравните полученные значения коэффициентов с оптимальными значениями.

Таблица - Анализ финансовой устойчивости (тыс. руб.)

Показатели	На начало периода	На конец периода	Откл. (+, -)
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	258	100	

38.04.02 Менеджмент, направленность (профиль) "Стратегический менеджмент"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.02.01 Экономический анализ

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2023/2024 учебного года

2. Краткосрочная дебиторская задолженность	4434	12303	
3. Запасы, НДС, долгосрочная дебиторская задолженность	3854	300	
4. Оборотные активы, всего	?	?	
5. Внеоборотные активы, всего	3197	246	
6. Активы, всего	?	?	
7. Собственный капитал	5572	755	
8. Заемный капитал, всего	6171	12194	
9. Текущие обязательства	6000	12194	
10. Долгосрочные обязательства	171	0	
1. Коэффициент капитализации			
2. Коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования			
3. Коэффициент финансовой независимости			
4. Коэффициент финансирования			
5. Коэффициент финансовой устойчивости			
Z ( по Альтману)			

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-2	Знать методику оценки эффективности инвестиционных проектов, методы управления при реализации инвестиционного проекта, особенности привлечения инвестиций для различных областей экономики.	40
Вопрос №2 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-2	Уметь контролировать план реализации инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта. Владеть навыками и способностями обеспечения качества реализации инвестиционного проекта.	60