

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет Экономический

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
качеству образования – первый
проректор

«2» июня 2024 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**Б1.О.01 ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ
(ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)**

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) Финансовая экономика в цифровой среде

Форма обучения очная, заочная

Квалификация магистр

Краснодар 2026

Рабочая программа дисциплины ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ
(ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки / специальности 38.04.01 Экономика

Программу составила:

Руденко О.Н., доцент, кэн _____

Рабочая программа дисциплины Экономический анализ (продвинутый уровень) утверждена на заседании кафедры мировой экономики и менеджмента протокол №7 «07» мая 2026г.

Заведующий кафедрой Шевченко И.В. _____

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии факультета протокол №8_«12 « мая 2026г.

Председатель УМК факультета Дробышевская Л.Н. _____

Рецензенты:

(представители работодателей и академических сообществ, не менее 1 го внешнего эксперта)

Щекин В.О., директор ООО «Планета сервис»

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1. Цель и задачи дисциплины- формирование у магистров знаний в области конструирования сложных финансовых продуктов для управления рисками, ликвидностью и доходностью, создания новых финансовых инструментов и практических навыков по их применению при принятии финансовых решений.

1.2. Задачи:

- овладеть методами и приемами экономического анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- изучить назначение и содержание основных направлений финансового анализа в деятельности предприятия;
- анализ имущества, источников формирования имущества предприятия, финансовой устойчивости, платежеспособности, доходности, дебиторской и кредиторской за должности и других аспектов финансовой деятельности предприятия.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Экономический анализ (продвинутый уровень)» относится к Б1.О.01 Обязательная часть Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается на 1 курсе по очной и на 1 курсе по заочной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: экзамен

Методологической основой изучения дисциплины является системно-ситуационный подход, применение которого обусловливается наличием у обучающихся знаний философского, исторического, гуманитарного, культурологического социального, экономического, политологического, психологического характера, а также других знаний, полученных при изучении управленческих дисциплин.

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций::;

Код и наименование индикатора* достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (<i>знает, умеет, навык (владеет, может осуществить трудовое действие)</i>)
ИУК-1.1 Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие и связи между ними	Знает: Основные факторы риска Инструментарий риска Умеет Выявлять проблемные ситуации в деятельности предприятия Проводить оценку эффективности решения с точки зрения выбранных критериев Выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации Владеет- частично навыками управления рисками - определять эффективность применяемого инструментария
ИОПК-2.1 Применяет современные инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях	Знает: Основные способы оценки эффективности проекта Инструментарий оценки и контроля эффективности инвестиционного проекта Умеет методики оценки эффективности инвестиционного проекта Определять эффективность применяемого

Код и наименование индикатора* достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (<i>знает, умеет, навык (владеет, может осуществить трудовое действие)</i>)
	инструментария Владеет частично навыками управления эффективностью проекта
ИОПК-4.1 Обосновывает организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Знает: Основные методики планирования эффективности проекта Инструментарий оценки и контроля эффективности инвестиционного проекта Умеет методики оценки эффективности инвестиционного проекта Определять эффективность применяемого инструментария Владеет частично навыками управления эффективностью проекта
ИОПК-5.1 Использует современные информационные технологии при решении профессиональных задач	Знает: Основные методы и принципы организации работы по формированию презентации Инструментарий формированию презентации Умеет определять необходимость использования методов организации работы по формированию и презентации ответов Определять эффективность применяемого инструментария Владеет формированием наглядного материала в виде презентаций

**Вид индекса индикатора соответствует учебному плану.*

(Результаты обучения по дисциплине должны быть соотнесены с содержанием дисциплины и индикаторами достижения компетенций.)

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц (108 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

Виды работ	Всего часов	Форма обучения			
		очная		очно-заочная	заочная
		1 семестр (часы)	X семестр (часы)	1 семестр (часы)	1 курс (часы)
Контактная работа, в том числе:		30,3			14,3
Аудиторные занятия (всего):					
занятия лекционного типа		6			4
лабораторные занятия					
практические занятия		24			10
семинарские занятия					
<i>Указываются виды работ в соответствии с учебным планом</i>					
Иная контактная работа:		0,3			0,3
Контроль самостоятельной работы (КСР)					

Промежуточная аттестация (ИКР)			0,3			0,23
Самостоятельная работа, в том числе:			51			85
<i>Курсовая работа/проект (КР/КП) (подготовка)</i>						
<i>Контрольная работа</i>						
<i>Расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка)</i>			16			25
<i>Реферат/эссе (подготовка)</i>			16			25
<i>Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)</i>			19			42
Контроль:			26,7			8,7
Подготовка к экзамену			26,7			8,7
Общая трудоемкость	час.		108			108
	в том числе контактная работа		30,3			14,3
	зач. ед		3			3

По результатам обучения сдаются экзамен

2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 1 семестре (курсе) (*очная форма обучения*)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Раздел 1. Экономический анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия.	34	2	12		20
2.	Раздел 2. Финансовый анализ деятельности предприятия и его информационное обеспечение	47	4	12		31
	<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>		6	24		51
	Контроль самостоятельной работы (КСР)					
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3				
	Подготовка к текущему контролю	26,7				
	Общая трудоемкость по дисциплине	108				

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в бсеместре (курсе) (заочная форма обучения)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов			
		Всего	Аудиторная работа		
			Л	ПЗ	ЛР
1.	Раздел 1. Экономический анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия.	46	2	4	
2.	Раздел 2. Финансовый анализ деятельности предприятия и его информационное обеспечение	53	2	6	
	<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>		4	10	
	Контроль самостоятельной работы (КСР)				
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3			
	Подготовка к текущему контролю	8,7			
	Общая трудоемкость по дисциплине	108			

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, КРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Раздел 1	Экономический анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Общие понятия анализа. Определение экономического анализа. Экономический анализ как наука, и как система исследований экономических явлений, процессов и показателей деятельности предприятий в рыночных условиях. Задачи и принципы экономического анализа.	Т
2.	Раздел 2	Анализ реальных активов, их объем, структура и тенденции изменения. Влияние реальных активов на эффективность хозяйствования и конкурентоспособность предприятия Анализа объема и состава основных средств предприятия. Анализ показателей эффективности использования основных средств. Анализ объема и состава оборотных средств. Анализ показателей эффективности использования оборотных средств. Оборачиваемость оборотных средств и ее анализ.	Т

		Анализ соотношения основных и оборотных средств, оценка их оптимального соотношения и диагностика потребности в Источники формирования имущества предприятия, их объем и состав. Изменение объема и состава собственных и заемных средств за текущий год и в динамике за ряд лет. Анализ имущества предприятия по источникам финансирования. Анализ коэффициентов автономии и маневренности, коэффициента накопления амортизации, коэффициента обеспеченности предприятия собственными средствами, коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками средств и долгосрочных инвестиций.	
--	--	--	--

2.3.2 Занятия семинарского типа (практические / семинарские занятия/ лабораторные работы)

№	Наименование раздела (темы)	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
3.	Раздел 1	Контролинг, как составная часть экономического анализа, его содержание и назначение. Объективная необходимость и целесообразность выделения и существования финансового и управленческого анализа. Экономические и организационные предпосылки возникновения финансового и управленческого анализа.	Т
4.	Раздел 2	Анализ реальных активов, их объем, структура и тенденции изменения. Влияние реальных активов на эффективность хозяйствования и конкурентоспособность предприятия Анализа объема и состава основных средств предприятия. Анализ показателей эффективности использования основных средств. Анализ объема и состава оборотных средств.	Решение задач

Защита лабораторной работы (ЛР), выполнение курсового проекта (КП), курсовой работы (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), тестирование (Т) и т.д.

При изучении дисциплины могут применяться электронное обучение, дистанционные образовательные технологии в соответствии с ФГОС ВО.

2.3.3 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Написание курсовой работы по данной дисциплине не предусмотрено учебным планом.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы (<i>выбрать в соответствии с видом СРС</i>)
1	Занятия лекционного и семинарского типа	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2	Подготовка эссе, рефератов, курсовых работ.	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3	Выполнение самостоятельной работы обучающихся	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
10	Интерактивные методы обучения	Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины (модуля)

В ходе изучения дисциплины предусмотрено использование следующих образовательных технологий: лекции, практические занятия, проблемное обучение, модульная технология, подготовка письменных аналитических работ, самостоятельная работа студентов.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных технологий и активных методов (проектных методик, мозгового штурма, разбора конкретных ситуаций, анализа педагогических задач, педагогического эксперимента, иных форм) в сочетании с внеаудиторной работой.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

5. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Риск-менеджмент».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения **текущего контроля** в форме *тестовых заданий, доклада-презентации по проблемным вопросам, разноуровневых заданий, ролевой игры, ситуационных задач (указать иное)* и **промежуточной аттестации** в форме вопросов и заданий (*указать иное*) к экзамену (дифференцированному зачету, зачету).

Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

№ п/п	Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4)	Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4)	Наименование оценочного средства	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
1	ИУК-1.1 Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие и связи между ними	Знает: Основные факторы риска Инструментарий риска Умеет Выявлять проблемные ситуации в деятельности предприятия Проводить оценку эффективности решения с точки зрения выбранных критериев Выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации Владеет- частично навыками управления рисками - определять эффективность применяемого инструментария	Тесты 1-5, круглый стол,	Вопросы на экзамене 1-8

2	ИОПК-2.1 Применяет современные инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях	Знает: Основные способы оценки эффективности проекта Инструментарий оценки и контроля эффективности инвестиционного проекта Умеет методики оценки эффективности инвестиционного проекта Определять эффективность применяемого инструментария Владеет частично навыками управления эффективностью проекта	КР3, тесты2-9, круглый стол,	Вопросы на экзамене 9-10
3	ИОПК-4.1 Обосновывает организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Знает: Основные методики планирования эффективности проекта Инструментарий оценки и контроля эффективности инвестиционного проекта Умеет методики оценки эффективности инвестиционного проекта Определять эффективность применяемого инструментария Владеет частично навыками управления эффективностью проекта	КР32-3, тесты12-18, круглый стол,	Вопросы на экзамене14,15
4	ИОПК-5.1 Использует современные информационные технологии при решении профессиональных задач	Знает: Основные методы и принципы организации работы по формированию презентации Инструментарий формированию презентации Умеет определять необходимость использования методов организации работы по формированию и презентации ответов Определять эффективность применяемого инструментария Владеет формированием наглядного материала в виде презентаций	КР3, тесты15-19, круглый стол,	Вопросы на экзамене 15-20

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерный перечень вопросов и заданий

Контрольная работа

4.1.1. Пример контрольных вопросов по дисциплине

1. Назначение экономического анализа в деятельности предприятия, его сущность, принципы и задачи.
2. Сущность и задачи экономического анализа деятельности предприятия.
3. Требования, предъявляемые к экономическому анализу, методы его проведения и источники информации.
4. Экономический анализ как метод познания, его место и назначение в управлении предприятием.
5. Содержание и задачи экономического анализа в деятельности предприятия.
6. Методы и принципы экономического анализа, его информационное обеспечение.
7. Понятие финансового и управленческого анализа, их цель и значение.
8. Задачи, принципы и методы финансового анализа в оценке и диагностике финансового положения предприятия.
9. Источники информации для финансового и управленческого анализа и их характеристика.
10. Анализ имущества и реальных активов предприятия осуществляется по данным баланса и оформляется в виде таблицы.
11. Понятие финансовой устойчивости предприятия.
12. Факторы, влияющие на состояние финансовой устойчивости предприятия
13. Анализ и расчет критического объема выпуска продукции, оказания услуг и запаса финансовой прочности предприятия.
14. Денежные средства и их роль в хозяйственной деятельности предприятия.
15. Эффективность расходования денежных средств предприятия.
16. Система показателей комплексной оценки финансового положения предприятия и их классификация.
17. Комплексный финансовый анализ предприятия в динамике

4.1.2. Пример контрольных заданий.

Вариант 1:

Задание 1. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) построить аналитический уплотненный баланс путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей.

Таблица 1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

АКТИВ	Код стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного года
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	50	30
Основные средства	120	1240	1360
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	95	110
Отложенные налоговые активы	145	-	10
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	190	1385	1510
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	900	940
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	590	620

АКТИВ	Код стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного года
затраты в незавершенном производстве	213	59	69
готовая продукция и товары для перепродажи	214	206	203
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	45	48
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	20	25
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	15	30
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	-
прочие дебиторы	232	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	120	135
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	120	135
авансы выданные	242	-	-
прочие дебиторы	243	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	30	40
Денежные средства	260	200	270
Прочие оборотные активы	270	-	-
Итого по разделу II	290	1285	1440
БАЛАНС	300	2670	2950

ПАССИВ	Код стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного года
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	1500	1500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(-)	(-)
Добавочный капитал	420	100	120
Резервный капитал	430	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	500	630
Итого по разделу III	490	2100	2250
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	590	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	310	400
Кредиторская задолженность	620	220	250
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	118	130
задолженность перед персоналом организации	622	31	49
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	21	12

ПАССИВ	Код стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного года
задолженность по налогам и сборам	624	50	59
прочие кредиторы	625	-	-
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	15	20
Резервы предстоящих расходов	650	25	30
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	690	570	700
БАЛАНС	700	2670	2950

Задание 2. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) произвести оценку состава, структуры и динамики размещения средств предприятия. Дать оценку реальной стоимости имущества. Сформулировать выводы.

Задание 3. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку состава, структуры и динамики источников формирования средств. Произвести оценку правильности размещения имущества. Сформулировать выводы.

Задание 4. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку абсолютным показателям финансовой устойчивости предприятия и определить тип финансовой ситуации. Сформулировать выводы.

Задание 5. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку относительным показателям финансовой устойчивости предприятия. Сформулировать выводы.

Задание 6. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку платежеспособности предприятия. Сформулировать выводы.

Задание 7. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку ликвидности баланса. Сформулировать выводы.

Задание 8. На основе данных бухгалтерского баланса (табл. 1) дать оценку ликвидности предприятия на основе расчета относительных коэффициентов. Сформулировать выводы.

Вариант 2.

Задание 1. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), дать оценку доходов предприятия. Дать оценку соотношения всех доходов и расходов предприятия.

Задание 2. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), оценить состав, структуру и динамику финансовых результатов предприятия. Произвести оценку влияния факторов на величину прибыли до налогообложения и чистой прибыли.

Задание 3. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), оценить влияние факторов на изменение прибыли от продажи. Индекс изменения цен в отчетном году составил 1,15. Определить резервы.

Задание 4. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 5), дать оценку рентабельности продукции и произвести оценку влияния факторов на ее величину. Определить резервы.

Задание 5. На основании данных, представленных в отчете о прибылях и убытках (табл. 2), дать оценку рентабельности продаж и произвести оценку влияния на ее величину следующих факторов: трудоемкости, материалоемкости, амортизационности. Определить резервы.

Задание 6. На основании данных, представленных в таблице 2, дать оценку рентабельности активов и капитала предприятия. Произвести оценку влияния факторов на изменение экономической рентабельности и финансовой рентабельности. Определить резервы.

Таблица 2

Исходные аналитические данные (тыс.руб.)

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год
А	1	2
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	3500	4500
2. Совокупные активы	2670	2950
3. Внеоборотные активы	1385	1510
4. Оборотные активы	1285	1440
5. Финансовые вложения	125	150
6. Собственный капитал	2100	2250
7. Заемный капитал	570	700
8. Стоимость основных производственных фондов и материальных оборотных активов	2140	2300

Задание 7. На основании данных, представленных в таблице 2, дать оценку влияния следующих факторов: прибыльности продукции, фондоемкости продукции и коэффициента закрепления оборотных активов на изменение рентабельности производственных фондов и материальных оборотных активов предприятия. Определить резервы.

Задание 8. На основе данных отчета о прибылях и убытках (табл.2) и бухгалтерского баланса (табл. 1) рассчитать и дать оценку показателям оборачиваемости оборотных средств. Используя метод цепных подстановок определить влияние на изменение оборачиваемости оборотных средств следующих факторов: оборотных средств и объема продаж. Сформулировать выводы.

Задание 9. На основе данных отчета о прибылях и убытках (табл. 2) и бухгалтерского баланса (табл. 1) рассчитать и дать оценку частным показателям оборачиваемости: запасов, готовой продукции и товаров для перепродажи, дебиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов. Определить сумму высвобожденных дополнительных средств.

4.1.3. Пример тестов по дисциплине

1. Что является предметом экономического анализа, как науки:

А) экономические процессы на предприятии;

В) потоки экономической информации о хозяйственной деятельности предприятия;

Г) одна из основных функций управления, отражающая технологический этап процесса принятия решений и сводящаяся к аналитическому обеспечению управленческих решений;

Д) результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия

А) оценка результатов анализа;
В) максимально возможный выпуск продукции по качеству;
Г) неиспользованные возможности снижения текущих и авансируемых затрат материальных, трудовых и финансовых ресурсов

А) при вероятностной (стохастической) связи между факторами и результатом;
В) при функциональной (детерминированной) связи между факторами и результатом

Д) объем продукции при фактической сумме материальных затрат и плановой материалоотдаче сравнивается с объемом продукции фактическим

В) наличие стандартов учета и отчетности, типовых методик

Г) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом

Γ) 1,41

Г) стр. 010 формы № 2 / (0,5 * (стр. 410 н. г. + 410 к.г.))

Г) собственный оборотный капитал / оборотные средств

Г) структуру финансового результата

11. Факторы роста производственной мощности:
А) увеличение производительности труда, рост численности персонала;
В) сокращение количества оборудования
Г) сокращение времени простоев оборудования, повышение производительности оборудования

12. Качественными показателями использования ресурсов являются:
А) численность работающих, стоимость материальных ресурсов;
В) фондоотдача, материалоемкость продукции, зарплатоотдача;
Г) среднегодовая стоимость основных фондов и фондоемкость продукции

13. Определить влияние на отклонение в объеме продаж изменения материалоотдачи, если известно: стоимость материальных расходов выросла с 30200 до 31710 тыс. руб. Объем продаж составил в базисном периоде – 48500, в отчетном году – 51313:
А) 1844 тыс. руб.; В) 2425 тыс. руб.; Г) 388 тыс. руб.

Пример расчетно-графических задач

Задача 1. Инвестиционная стратегия предприятия (селективные риски)

а) Руководству фирмы требуется определить рискованность вложения, т.е. сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 7 лет иметь 35 тыс. у.е. при 10%-ной норме доходности инвестиций.

б) От эксплуатации основного средства предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 14 тыс. у.е. в год. Остаточная стоимость данного основного средства через 8 лет будет равна 10 тыс. у.е. Какую минимальную сумму должно получить предприятие от продажи этого основного средства, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 20 % годовых на 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации основного средства?

в) Осуществить оценку уровня риска по итогам расчетов стоимости инвестиций.

Задача 2. Анализ риска в оперативном управлении финансами

Предприятие изготавливает запасные части к автомобилям и реализует их по 10 руб./шт. Переменные издержки на единицу продукции – 3,6 руб. Квартальный объем продаж – 250000 шт. Постоянные издержки предприятия составляют 975000 руб. Порог рентабельности перейден. Поступает коммерческое предложение продать дополнительно 20000 изделий по 5,25 руб. Выполнение этого заказа связано только с возрастанием переменных издержек на 72000 руб. Постоянные издержки не изменятся. Стоит ли принять предложение?

Задача 3. Инвестиции в дебиторскую задолженность

Себестоимость продукции составляет 60% от цены реализации. Счета оплачиваются в среднем через 60 дней после продажи. Ежемесячные продажи составляют 150000 руб. Определить вложения в счета дебиторов.

Задача 4. Риск банкротства (коэффициент Бивера)

При прогнозировании вероятности банкротства применяется коэффициент Бивера:

Коэффициент Бивера = Чистая прибыль: Заемный Капитал (1)

Таблица 11

Показатели, позволяющие определить состояние предприятия

относительно прогнозов банкротства

	Группа I	Группа II	Группа III
Благополучное предприятие	За 5 лет до банкротства	За 1 год до банкротства	
Коэффициент Бивера	0,4 - 0,45	0,17 - 0,175	- 0,15

Условие:

Предприятие А имеет следующие финансовые показатели:

Чистая прибыль предприятия А за последний год составила 835642 у.е. Амортизационные отчисления составили 234567 у.е. Заёмный капитал составил 1573865 у.е.

Предприятие В имеет следующие финансовые показатели:

Чистая прибыль: 1468735 у.е.

Амортизационные отчисления: 500300 у.е.

Заёмный капитал: 4232000 у.е.

Показатели предприятия С:

Чистая прибыль: – 1356700 у.е.

Амортизационные отчисления: 475600

Заёмный капитал: 5654000 у.е.

Требуется определить к каким группам относятся предприятия А, В и С.

.....

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Предмет, объект, цель, задачи экономического анализа. Принципы экономического анализа.
2. Классификация видов экономического анализа.
3. Содержание финансового и управленческого анализа и последовательность его проведения.
4. Организация и информационное обеспечение экономического анализа.
5. Этапы проведения экономического анализа.
6. Схема формирования и анализа основных показателей в системе экономического анализа.
7. Значение планирования в финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Виды планирования.
8. Метод и методика экономического анализа.
9. Анализ расходов и себестоимости продаж.
10. Анализ поведения затрат в зависимости от объема продаж, себестоимости и рентабельности.
11. Операционный рычаг как механизм управления прибылью.
12. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчета о прибылях и убытках.
13. Факторный анализ прибыли от продаж.
14. Система показателей рентабельности, методы их расчета и анализа.
15. Факторный анализ рентабельности продаж, резервы ее роста.
16. Моделирование показателей рентабельности активов и капитала как база проведения многофакторного анализа.
17. Финансовый рычаг как механизм повышения доходности собственного капитала.

18. Понятие финансового состояния коммерческой организации. Значение и задачи анализа финансового состояния, его основные этапы.
19. Аналитическая характеристика имущественного состояния хозяйствующего субъекта, объекты и методы анализа.
20. Аналитическая характеристика источников формирования имущества предприятия.
21. Понятие финансовой устойчивости. Задачи, цели, объекты анализа финансовой устойчивости.
22. Критерии и типы финансовой устойчивости.
23. Система показателей в оценке общей финансовой устойчивости предприятия.
24. Понятие текущей и перспективной платежеспособности предприятия. Задачи, цели, объекты анализа платежеспособности предприятия.
25. Система показателей в оценке платежеспособности предприятия.
26. Оценка степени финансового состояния предприятия на основе группировки активов и обязательств.
27. Система показателей оборачиваемости оборотных активов.
28. Методы факторного анализа как инструмент управления оборотными активами.
29. Анализ и оценка кредитоспособности предприятия.
30. Особенности анализа финансового состояния неплатежеспособных предприятий.

Критерии оценки:

«удовлетворительно» – студент имеет фрагментарные представления о содержании вопросов, частично освоил понятийно-категориальный аппарат и набрал 60% правильных ответов;

«хорошо» – студент демонстрирует общие знания по содержанию вопросов, умеет устанавливать связи между теоретическими понятиями и эмпирическими фактами и набрал 75% правильных ответов;

«отлично» – студент демонстрирует системные знания о содержании вопросов, умеет устанавливать связи между теоретическими понятиями и эмпирическими фактами, формулирует аналитические обобщения и выводы и набрал 90% правильных ответов.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).

5.1 Основная литература:*

1. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 215 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978- 5-534-08074-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/C63BC272-3E4C-488C-B4E8-E0000B15EA47.
2. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 209 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/D2597CDB-6B9A-4999-A903-A90BAB285EF8.
1. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 337 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/16EF22D5-

AE90-4BEC-9781-83948B1D567E2013. - 336, V с. : ил. - (Научная мысль). - Библиогр.: с. 330-335. - ISBN 9785369011522. - ISBN 9785160064307 :

5.2 Дополнительная литература:

1. Антохонова, И. В. Методы прогнозирования социально-экономических процессов : учебное пособие для вузов / И. В. Антохонова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 213 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-04096-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/984FF846-C292-4F5A-9AA0-8A03048BFE4C
2. Кузнецова, Г. В. Россия в системе международных экономических отношений : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Г. В. Кузнецова. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Рйт, 2018. — 393 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-06671-5. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/2BF6E207-315F-4D3A-842C-EE313622340E.
3. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учеб.-практ. пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 325 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/7809A673-5DA2-4E3C-B35F-9C341867E12E.

5.3. Периодические издания:

Журналы: «Финансы», «Финансы и кредит», «Бюджет», «Вопросы экономики», «Российский экономический журнал», «Налоговая политика и практика» «Экономический анализ»

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

5.2. Периодическая литература

Названия журналов, газет

из «Перечня печатных периодических изданий, хранящихся в фонде Научной библиотеки КубГУ» <https://www.kubsu.ru/ru/node/15554> и электронные периодические издания из:

1. Базы данных компании «ИВИС» <https://eivis.ru/>
2. Полнотекстовая коллекция журналов на платформе РЦНИ (Электронные версии научных журналов РАН) <https://journals.rcsi.science/>

5.3. Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Электронная библиотека Научной библиотеки КубГУ <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/Web>

Электронно-библиотечные системы (ЭБС)

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru/>
2. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com>
3. Образовательная платформа «Юрайт» <https://urait.ru/>
4. ЭБС «ZNANIUM» <https://znanium.ru/>
5. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>

Профессиональные базы данных российские

1. Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>
2. Базы данных компании «ИВИС» <https://eivis.ru/>
3. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>

4. МИАН. Полнотекстовая коллекция математических журналов <http://www.mathnet.ru>
5. Журнал Квантовая электроника <https://quantum-electron.lebedev.ru/arhiv/>
6. Журнал Успехи физических наук <https://ufn.ru/>
7. Полнотекстовая коллекция журналов на платформе РЦНИ (Электронные версии научных журналов РАН) <https://journals.rcsi.science/>
8. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина <https://www.prilib.ru/>
9. Электронная библиотечная система социо-гуманитарного знания «SOCHUM» <https://sochum.ru/>

Информационные справочные системы

1. Консультант Плюс - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

Профессиональные базы данных зарубежные

1. Журналы издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>
2. Полнотекстовая коллекция книг eBook Collections издательства SAGE Publications <https://sk.sagepub.com/books/discipline>
3. Полнотекстовая коллекция книг EBSCO eBook <https://books.kubsu.ru/>
4. Ресурсы Springer Nature <https://link.springer.com/>, <https://www.nature.com/>
5. Chemical Abstracts Service (CAS) SciFinder Discovery Platform <https://scifinder-n.cas.org>
6. Questel. База данных Orbit Premium edition <https://www.orbit.com>
7. Полнотекстовые коллекции книг издательства American Institute of Physics Publishing (AIPP Ebook) <https://pubs.aip.org/books>
8. Полнотекстовая архивная коллекция журналов издательства American Institute of Physics Publishing (AIPP Digital Archive) <https://pubs.aip.org/>
9. China National Knowledge Infrastructure. БД CNKI Academic Reference (AR) <https://ar.oversea.cnki.net/>

Базы данных открытого доступа

1. КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>
2. Американская патентная база данных <https://www.uspto.gov/patents/search/patent-public-search>
3. Лекториум ТВ - видеолекции ведущих лекторов России <http://www.lektorium.tv/>
4. Приоритетные научные направления РУДН. Специальные коллекции <https://priority-lib.rudn.ru/>

Базы данных КубГУ

1. Открытая среда модульного динамического обучения КубГУ <https://openedu.kubsu.ru/>
2. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций <http://infoneeds.kubsu.ru/>
3. Электронный архив документов КубГУ <http://docspace.kubsu.ru/>

Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы КубГУ:

1. Среда модульного динамического обучения <http://moodle.kubsu.ru>
2. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций <http://mschool.kubsu.ru/>
3. Библиотека информационных ресурсов кафедры информационных образовательных технологий <http://mschool.kubsu.ru;>
4. Электронный архив документов КубГУ <http://docspace.kubsu.ru/>
5. Электронные образовательные ресурсы кафедры информационных систем и технологий в образовании КубГУ и научно-методического журнала "ШКОЛЬНЫЕ ГОДЫ" <http://icdau.kubsu.ru/>

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

7. Материально-техническое обеспечение по дисциплине (модулю)

Наименование специальных помещений	Оснащенность специальных помещений	Перечень лицензионного программного обеспечения
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для проведения лабораторных работ	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, компьютеры, ноутбуки Оборудование:	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8 SPSS Statistics
Лаборатория информационных и управляющих систем 201Н Лаборатория экономической информатики 202Н	ПК, Терминальные станции, Усилитель автономный беспроводной	
Лаборатория управления в технических системах 207Н	Типовой комплект учебного оборудования "Теория автоматического управления", Презентации и плакаты Усилитель автономный беспроводной с микрофоном	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Лаборатория организационно-технологического обеспечения торговой и маркетинговой деятельности 201А	Панель интерактивная, Конференц-система, Микшер-усилитель, Подавитель акустической обратной связи, Настенный громкоговоритель, Радиосистема, Микрофон на гибком держателе, Моноблок НР, Документ-камера,	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8

Лаборатория экономики и управления 212Н	Беспроводная точка доступа, Система видеонаблюдения, ЖК панель, Сплитер, Мультимедийная трибуна лектор, Система видеоконференцсвязи, Плакаты	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Лаборатория безопасности жизнедеятельности 105А	Презентации и плакаты, Многофункциональный профессиональный видео детектор банкнот и ценных бумаг, Счетчики банкнот, Инфракрасный детектор банкнот и ценных бумаг, Универсальный детектор банкнот и ценных бумаг, Детектор подлинности банкнот, Ящик денежный, Планшетный импринтер, Усилитель автономный беспроводной	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для курсового проектирования (выполнения курсовых работ)	Лабораторные стенды, Типовой комплект учебного оборудования, Стенды-тренажеры, Стенд-планшет, Тренажерный комплекс по применению первичных средств пожаротушения, Комплекс – тренажер по оказанию первой доврачебной помощи, Робот-тренажер, Комплект плакатов, Комплект демонстрационных пособий, Комплект аудиовизуальных пособий	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для курсового проектирования (выполнения курсовых работ)	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, компьютер	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus

Для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены помещения, укомплектованные специализированной мебелью, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование помещений для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся	Перечень лицензионного программного обеспечения
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал Научной библиотеки)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus

	электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (ауд. 213 А, 218 А)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины «Финансовый анализ компании» Руденко О.Н.

для подготовки магистров направления 38.04.01 Экономика

Дисциплина «Финансовый анализ компании» изучается студентами первого года обучения магистерской программы. Курс читается в 10 семестре, после ряда общеэкономических и общих дисциплин по экономике, менеджменту, что позволяет наиболее эффективно усваивать учебный материал в рамках данного курса. Учебным планом предусмотрены лекционные, практические занятия и самостоятельная работа, по окончании которых студенты сдают экзамен.

Основная цель дисциплины «Финансовый анализ компании» – формирование у студентов теоретических и прикладных компетенций, предусматривающих применение современных моделей в сфере использования методов анализа в процессе осуществления деятельности различными субъектами бизнеса.

Содержание, структура рабочей программы и фонды оценочных средств дисциплины «Финансовый анализ компании» полностью соответствует поставленной цели и сформулированным задачам. Учебный материал подобран методически грамотно. В рамках самостоятельной работы предусмотрено рассмотрение тем, расширяющих рамки познания предмета.

Содержание рабочей программы соответствует ФГОС ВО по направлению «ЭКОНОМИКА» квалификация (степень) магистр. Рабочая программа соответствует требованиям, предъявляемым к рабочим программам, имея все необходимые структурные элементы, и может быть использована в учебном процессе.

Рецензент

Доктор эконом. наук, профессор кафедры
маркетинга и торгового дела
ФГБОУ ВО «КубГУ»

Воронов

Воронов А.А.

Рецензия на рабочую программу
дисциплины «Финансовый анализ компаний» для направления подготовки «Экономика»
(составитель: к.э.н., доцент Руденко О.Н.)

Данная рабочая программа представляет собой программу для преподавания дисциплины «Финансовый анализ компаний» в высшем учебном заведении для магистров по направлению «Экономика» независимо от формы обучения.

Программа отвечает современным требованиям к обучению и практическому овладению методами и инструментами современного финансового анализа и отражает современные тенденции в обучении магистров. Программа предусматривает разноуровневое обучение и отражает индивидуальный подход к обучающимся.

В программе учтена специфика учебного заведения, направления и программы подготовки, отражена практическая направленность курса.

Таким образом, данная рабочая программа может быть рекомендована для планирования работы и преподавания указанной дисциплины по дневной и заочной формам обучения магистров по направлению подготовки «Экономика» для программы «Финансовая экономика».

Рецензент
Директор ООО «Планета сервис»



М.В.Щекина