

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г. ШУХОВА»**  
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

СОГЛАСОВАНО  
Директор института заочного образования

С.Е. Спесивцева

«28» апреля 2020 г.



УТВЕРЖДАЮ  
Директор института

Ю.А. Дорошенко

«28» апреля 2020 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**дисциплины**

Экономический анализ

направление подготовки:

41.03.06 Публичная политика и социальные науки

Направленность программы (профили):

41.03.06-01 Публичная политика в социально-экономической сфере

Квалификация  
бакалавр

Форма обучения  
заочная

**Институт: Экономики и менеджмента**

**Кафедра: Бухгалтерского учета и аудита**

Белгород – 2020


Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 41.03.06 Публичная политика и социальные науки, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 20 октября 2015 г. № 1174;

- плана учебного процесса БГТУ им. В.Г. Шухова по направлению подготовки 41.03.06 Публичная политика и социальные науки, профиль 41.03.06-01 Публичная политика в социально-экономической сфере, введенного в действие в 2017 году.

Составитель: канд. экон. наук, доцент  (О.Б. Бендерская)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

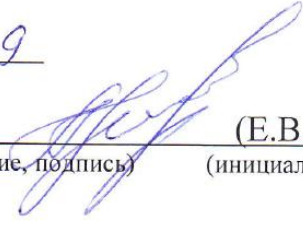
Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой теории и методологии науки

Заведующий кафедрой: д-р экон. наук, профессор  (Е.Н. Чижова)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

« 23 » апреля 2020 г.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры бухгалтерского учета и аудита

« 23 » апреля 2020 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой: канд. экон. наук, доцент  (Е.В. Арская)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

Рабочая программа одобрена методической комиссией института экономики и менеджмента

« 28 » апреля 2020 г., протокол № 8

Председатель: канд. экон. наук, доцент  (Л.И. Журавлева)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
Общепрофессиональные			
1	ОПК-6	Способность к критическому анализу, обобщению и систематизации информации, к постановке целей профессиональной деятельности и выбору оптимальных путей и методов их достижения	В результате освоения дисциплины обучающийся должен Знать: – экономические аспекты решаемых профессиональных задач; – бухгалтерскую финансовую отчетность как источник получения экономической информации для их решения; – методы аналитических исследований. Уметь: – правильно понимать связь целей профессиональной деятельности с экономическим контекстом и представлять ее в формализованном виде; – интерпретировать полученные результаты и делать обоснованные выводы; Владеть: – методикой анализа основных аспектов финансово-хозяйственной деятельности исследуемых объектов.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Содержание дисциплины основывается и является логическим продолжением следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Высшая математика
2	Микроэкономика
3	Социально-экономическая статистика

Содержание дисциплины служит основой для изучения следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Стратегическое управление в реальном секторе экономики
2	Управление проектами

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зач. единицы, 144 часа.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 5	Семестр № 6
Общая трудоемкость дисциплины, час	144	20	124
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	6	2	4
лекции	4	2	2
лабораторные	–	–	–
практические	2	–	2
<b>Самостоятельная работа студентов, в том числе:</b>	138	18	120
Курсовой проект	–	–	–
Курсовая работа	–	–	–
Расчетно-графическое задание	18	–	18
Индивидуальное домашнее задание	–	–	–
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	84	18	66
Форма промежуточной аттестации (экзамен)	36	–	36

### 3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 4.1. Наименование тем, их содержание и объем

#### Курс 3 Семестр 5

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Теоретические основы экономического анализа					
1	Понятие анализа как универсального метода познания и как раздела наук. Экономический анализ (ЭА) как научная дисциплина и как вид практической деятельности. Предмет, объекты и субъекты ЭА. Роль ЭА в информационном обеспечении управления социальными и экономическими системами; экономический анализ как метафункция управления. Виды экономического анализа, их особенности. Экономический анализ в системе экономических наук, его связь с другими науками. Методика ЭА. Понятие всеобщего метода ЭА и его основные черты. Система частных методов ЭА. Задачи и содержание ЭА хозяйственной деятельности предприятий (компаний). Субъекты анализа хозяйственной деятельности (АХД). Процессы хозяйственной деятельности компании и ее подсистемы. Производст-	2	–	–	18

	венный и финансовый анализ как разделы АХД. Система АХД. Бухгалтерская финансовая отчетность как важнейший информационный источник АХД.				
	ИТОГО:	2	–	–	18
	ВСЕГО:	2	–	–	18

### Курс 3 Семестр 6

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
<b>2. Финансовый анализ компании</b>					
1	<p>Понятие финансового состояния компании. Факторы формирования, проявления и следствия финансового состояния и финансовых результатов деятельности компании. Система финансового анализа. Состояние финансов компании как источник социально-экономических рисков.</p> <p>Анализ состояния источников финансирования и активов компании. Анализ обеспеченности стабильными оборотными средствами и оценка финансовой устойчивости компании по обеспеченности запасов источниками финансирования. Анализ ликвидности баланса и оценка платежеспособности компании. Анализ деловой активности компании. Понятие и критерии оценки финансовых результатов деятельности компании. Механизм формирования прибыли (убытка) компании; оценка ее состава, структуры и динамики. Анализ использования прибыли.</p> <p>Система показателей рентабельности.</p> <p>Анализ условий безубыточности основной деятельности компании. Запас безубыточности и его использование в оценке финансовой устойчивости компании.</p>	1	1	–	22
	ИТОГО:	1	1	–	22
<b>3. Производственный анализ</b>					
1	<p>Производственная подсистема и объекты производственного анализа компании. Производственная подсистема как источник социально-экономических рисков.</p> <p>Задачи анализа производства и продаж продукции компании. Характеристики продукции: объем, структура, качество, ритмичность производства и продаж.</p> <p>Анализ объема производства и продаж. Основные виды производственных ресурсов (факторов производства) и задачи их анализа. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов компании и уровня оплаты труда.</p>	1	1	–	20

	Анализ основных фондов (средств) предприятия. Анализ материальных ресурсов производства. Понятие себестоимости продукции; цели, задачи, информационные источники и основные показатели ее анализа. Классификация затрат, включаемых в себестоимость продукции, и ее использование в анализе. Система показателей себестоимости.				
	ИТОГО:	1	1	–	20
<b>4. Анализ выполнения компанией требований устойчивого развития</b>					
1	Концепция глобального устойчивого развития ООН; принципы и цели глобального устойчивого развития. Соотношение устойчивого развития и устойчивого экономического роста. Влияние Концепции глобального устойчивого развития ООН на методологию ЭА (стейкхолдерский подход в ЭА). Виды стейкхолдеров и их требований. Система комплексного анализа устойчивого развития компании. Оценка экологической безопасности и социальной ответственности бизнеса.	–	–	–	24
	ИТОГО:	–	–	–	24
	ВСЕГО:	2	2	–	66

#### **4.2. Содержание практических (семинарских) занятий**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
семестр № 6				
1	Финансовый анализ компании. Производственный анализ	Финансовый анализ компании. Производственный анализ	2	20
ИТОГО:			2	20

#### **4.3. Содержание лабораторных занятий**

Учебным планом не предусмотрены.

### **5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **5.1. Перечень контрольных вопросов (типовых заданий)**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов
1.	Теоретические основы экономического анализа	Понятия анализа (как метода познания и раздела наук) и экономического анализа (ЭА) (как науки, вида практиче-

		ской деятельности и функции управления).
2.		Объекты, субъекты и предмет ЭА.
3.		Место ЭА в системе управления экономическими и социальными системами.
4.		Связь экономического анализа с другими науками, его место в системе экономических наук.
5.		Виды ЭА, их особенности и содержание.
6.		Место анализа хозяйственной деятельности (АХД) компаний в системе видов ЭА.
7.		Методика экономического анализа.
8.		Информационные источники экономического анализа.
9.		Документальное оформление результатов экономического анализа.
10.		Понятие всеобщего метода ЭА и его основные черты.
11.		Система частных методов ЭА.
12.		Виды экономических показателей.
13.		Неформализованные методы ЭА: их состав и общая характеристика.
14.		Методы чтения бухгалтерской отчетности
15.		Графический и табличный методы экономического анализа.
16.		Методы экспертных оценок.
17.		Общая характеристика и состав формализованных методов экономического анализа.
18.		Относительные величины в аналитических исследованиях: виды и использование (коэффициентный метод).
19.		Метод сравнения.
20.		Методы экономической статистики: их состав и общая характеристика.
21.		Методы анализа рядов динамики.
22.		Виды средних величин и их использование в ЭА.
23.		Группировки: назначение, виды, методика построения.
24.		Индексный метод.
25.		Понятие и содержание факторного анализа.
26.		Метод маржинального анализа и его значение в анализе хозяйственной деятельности предприятий.
27.		Задачи, содержание и субъекты ЭА хозяйственной деятельности предприятий (компаний).
28.		Бухгалтерская финансовая отчетность как важнейший информационный источник АХД.
29.		Процессы хозяйственной деятельности компании и ее подсистемы. Производственный и финансовый анализ как разделы АХД.
30.		Система АХД.
31.	Финансовый анализ компании	Понятие финансового состояния компании. Факторы формирования, проявления и следствия финансового состояния и финансовых результатов деятельности компании.
32.		Система финансового анализа.
33.		Состояние финансов компании как источник социально-экономических рисков.
34.		Анализ состояния источников финансирования компании.

35.		Анализ состояния активов компании.
36.		Анализ обеспеченности компании стабильными оборотными средствами.
37.		Оценка финансовой устойчивости компании по обеспеченности запасов источниками финансирования.
38.		Анализ ликвидности баланса компании.
39.		Оценка коэффициентов ликвидности компании.
40.		Анализ оборачиваемости средств компании.
41.		Понятие и критерии оценки финансовых результатов деятельности компании.
42.		Механизм формирования прибыли (убытка) компании; оценка ее состава, структуры и динамики.
43.		Анализ использования прибыли.
44.		Анализ и оценка показателей рентабельности.
45.		Анализ условий безубыточности основной деятельности компании.
46.	Производственный анализ	Производственная подсистема и объекты производственного анализа компании.
47.		Производственная подсистема как источник социально-экономических рисков.
48.		Анализ производства и продаж продукции компании.
49.		Основные виды производственных ресурсов и задачи их анализа.
50.		Анализ состояния и использования трудовых ресурсов компании.
51.		Анализ уровня оплаты труда в компании.
52.		Анализ материальных ресурсов производства.
53.		Анализ основных средств предприятия.
54.		Оценка степени интенсификации производства.
55.		Анализ себестоимости продукции компании.
56.	Анализ выполнения компанией требований устойчивого развития	Концепция устойчивого глобального развития ООН; принципы и цели глобального устойчивого развития.
57.		Приоритеты развития экономики в контексте Концепции ООН; соотношение устойчивого развития и устойчивого экономического роста.
58.		Влияние Концепции глобального устойчивого развития ООН на методологию ЭА (стейкхолдерский подход в ЭА).
59.		Виды стейкхолдеров и их требований.
60.		Система комплексного анализа устойчивого развития компании.
61.		Оценка экологической безопасности и социальной ответственности бизнеса.

## **5.2. Перечень тем курсовых проектов, курсовых работ, их краткое содержание и объем**

Учебным планом не предусмотрены.



### **5.3. Перечень индивидуальных домашних заданий, расчетно-графических заданий**

По дисциплине предусмотрено 1 расчетно-графическое задание (РГЗ). Для выполнения РГЗ предусмотрено 18 часов самостоятельной работы студента.

Цель выполнения РГЗ – закрепление теоретических знаний и формирование у студентов практических навыков экономического анализа деятельности компаний. В РГЗ содержатся задания по финансовому и производственному анализу компаний. РГЗ выполняются по данным бухгалтерской финансовой отчетности реальных компаний, выдаваемой студентам преподавателем из электронной базы данных компаний. Общее количество компаний – 20, что обеспечивает многовариантность выполняемых РГЗ.

РГЗ выполняется на листах формата А4, объем – 15-20 страниц.

### **5.4. Перечень контрольных работ**

Учебным планом не предусмотрены.

## 6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

### 6.1. Перечень основной литературы

1. Бендерская О.Б., Слабинская И.А., Кравченко Л.Н. Экономический анализ: учебник. – Белгород: изд-во БГТУ им. В.Г. Шухова, 2016. – 488 с.
2. Бендерская О.Б., Слабинская И.А., Кравченко Л.Н. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник. – Электрон. текстовые данные. – Белгород: изд-во БГТУ им. В.Г. Шухова, 2016. – 488 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2017031413435889700000654361>
3. Головнина Л.А., Жигунова О.А. Экономический анализ: учебник. – М.: КНОРУС, 2016. – 395 с.
4. Экономический анализ [Электронный ресурс]: методические указания к выполнению расчетно-графического задания для студентов всех форм обучения направления 41.03.06 – Публичная политика и социальные науки профиля «Публичная политика в социально-экономической сфере» / сост. О. Б. Бендерская. – Электрон. текстовые данные. – Белгород: Изд-во БГТУ, 2018. – 26 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2018091709442080500000656844>
5. Экономический анализ [Электронный ресурс]: методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе для студентов всех форм обучения направления 41.03.06 – Публичная политика и социальные науки профиля «Публичная политика в социально-экономической сфере» / сост. О. Б. Бендерская. – Электрон. текстовые данные. – Белгород: Изд-во БГТУ, 2018. – 135 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2018091710364868100000659522>

### 6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Богомолова Е.В., Кисова А.Е., Рыжкова Е.В. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие. – Электрон. текстовые данные. – Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2016. – 89 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/64875.html>
2. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: сборник задач и тестов для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 – Экономика профиля «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / сост. О. Б. Бендерская. – Электрон. текстовые данные. – Белгород: Изд-во БГТУ, 2018. – 102 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2018033013480378800000651375>

### 6.3. Перечень интернет ресурсов

1. Википедия: <http://ru.wikipedia.org/>
2. Интеллект и Право – юридический форум: <http://www.intellect-law.ru/>
3. Федеральная служба государственной статистики – официальный сайт:

- <http://www.gks.ru/>
4. Министерство финансов Российской Федерации – официальный сайт: <http://www.minfin.ru/ru/>
  5. Научно-техническая библиотека БГТУ им. В.Г. Шухова: <http://ntb.bstu.ru/>
  6. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: <http://www.consultant.ru/>
  7. Экономический словарь: <http://www.economicslov.ru/>
  8. Электронно-библиотечная система БГТУ им. В.Г. Шухова: <https://elib.bstu.ru/>
  9. Электронно-библиотечная система IPRbooks: <http://www.iprbookshop.ru/>

## **7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

Лекционные занятия – аудитория, оснащенная средствами звуковоспроизведения и мультимедийными комплексами для презентаций.

Для успешного освоения дисциплины обучающимся в учебном процессе при самостоятельной и индивидуальной работе рекомендуется использовать пакет программ:

- Microsoft Office 2013 (договор № 31401445414 от 25.09.2014 г.);
- справочно-правовая система «КонсультантПлюс» (договор № 207/12 от 01.01.2012 г.).

## 8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы без изменений.  
Рабочая программа без изменений утверждена на 2021/2022 учебный год.

Протокол № 12 заседания кафедры от «12» мая 2021 г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



(Арская Е.В.)

подпись

ФИО

Директор института \_\_\_\_\_



(Дорошенко Ю.А.)

подпись

ФИО

## ПРИЛОЖЕНИЯ

### Приложение № 1.

Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины

Дисциплина «Экономический анализ» (ЭА) предназначена для студентов, обучающихся по направлению подготовки бакалавров 41.03.06 «Публичная политика и социальные науки», профиль подготовки 41.03.06-01 «Публичная политика в социально-экономической сфере».

Задачами дисциплины является реализация требований Государственного образовательного стандарта высшего образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 20 октября 2015 г. № 1174. В результате изучения дисциплины студенты должны знать основы методологии ЭА и научиться пользоваться инструментарием анализа хозяйственной деятельности компаний для решения профессиональных задач в сфере публичной политики в социально-экономической сфере, для оценки эффективности реализуемых проектов, прогнозирования и профилактики социально-экономических рисков.

Студенты заочной формы обучения изучают дисциплину в 5-м и 6-м семестрах.

Распределение материала дисциплины по разделам и темам и требования к ее освоению содержатся в данной Рабочей программе, которая определяет содержание и особенности изучения курса.

Занятия по дисциплине проводятся в форме лекций и практических занятий. Важное значение для изучения курса имеет самостоятельная работа студентов.

Формы контроля знаний студентов включают: текущий контроль и промежуточную аттестацию. Текущий контроль проводится в форме решения задач, текущего тестирования, а также в форме защиты расчетно-графического задания. Формой промежуточной аттестации является экзамен.

Основным учебным пособием по данной дисциплине является учебник О.Б. Бендерской, И.А. Слабинской и Л.Н. Кравченко из списка основной литературы данной Рабочей программы (далее по тексту – основной Учебник). В нем содержатся: теоретический материал по всем разделам курса; вопросы для повторения; задачи и задания для выполнения на практических занятиях и тестовые задания. На практических занятиях и при самостоятельной работе нужно также использовать пособия и нормативно-справочные материалы из списков рекомендуемой в Рабочей программе литературы и интернет-ресурсов, а также статистические сборники, публикации в экономических СМИ. РГЗ выполняется в соответствии с методическими указаниями. На его выполнение Рабочей программой отводится 18 часов самостоятельной работы студентов.

Инструментами освоения учебного материала являются основные термины и понятия, составляющие категориальный аппарат. Их осмысление, запоминание и практическое использование являются обязательным условием овладения дисциплиной.

Изучение тем курса необходимо осуществлять в соответствии с кон-

трольными вопросами, перечисленными в Рабочей программе, а также на основании вопросов, сформулированных лектором. За основу при изучении следует брать конспект лекций и Учебник. Для более глубокого изучения вопросов курса необходимо пользоваться остальными перечисленными в данной Рабочей программе книгами и интернет-ресурсами, а также публикациями в периодических экономических изданиях, нормативными документами и статистическими материалами. Поиск и подбор таких изданий, статей, материалов и монографий осуществляется на основе библиографических списков и электронных библиотечных каталогов.

Изучение каждой темы следует завершать выполнением практических заданий, ответами на тесты, решением задач, содержащихся в соответствующих разделах Учебника. Для обеспечения систематического контроля над процессом усвоения тем курса следует пользоваться перечнем вопросов для повторения и отвечать на тесты, содержащиеся в конце каждой главы. Если при ответах на сформулированные в перечне вопросы возникнут затруднения, необходимо очередной раз вернуться к изучению соответствующей темы, либо обратиться за консультацией к преподавателю.

Успешное освоение курса возможно лишь при систематической работе, требующей глубокого осмысления и повторения пройденного материала, поэтому необходимо делать соответствующие записи по каждой теме.

### Курс 3 Семестр № 5 (установочная лекция)

#### Раздел 1. Теоретические основы экономического анализа

Раздел рассчитан на 1 лекционное занятие. В результате его изучения студенты должны усвоить значения терминов «анализ» и «экономический анализ», четко разграничивать понятия объектов и предмета ЭА; усвоить определение, согласно которому предметом экономического анализа являются причинно-следственные связи в экономике и методы их исследования; знать основные группы субъектов ЭА. В ходе изучения этой темы нужно обратить внимание на важную роль ЭА в управлении экономическими субъектами как одной из обеспечивающих функций управления, сопровождающей остальные функции управления, такие как планирование, контроль и регулирование. Следует познакомиться со всеми основными разновидностями ЭА (предварительный (перспективный) и последующий (оперативный и итоговый) анализ; внешний и внутренний управленческий анализ; комплексный и тематический; сплошной и выборочный анализ; виды анализа финансово-хозяйственной деятельности компаний по методам и методикам проведения, а также по исследуемым подсистемам компании. Нужно уяснить связь ЭА с другими науками и его место в системе экономических наук в разделе учетно-аналитических наук. Нужно усвоить основные этапы методики ЭА; знать информационные источники анализа; приемы документального оформления результатов ЭА и виды документов, которые оформляются по результатам ЭА. В данном разделе также происходит знакомство студентов с инструментарием ЭА – с его методами. Вначале рассматривается всеобщий метод ЭА и его особенности (базирование на принципах материалистической диалектики и системного подхода, единство анализа и синтеза, комплексность, количественное измерение, использование системы показателей). В процессе изучения важно уяснить особенности всеобщего ме-

тогда экономического анализа, которые присущи всем его частным методам. Система частных методов ЭА включает формализованные (количественные) и неформализованные (качественные) методы. В части неформализованных методов ЭА студенты должны знать: их состав, отличительные черты, назначение и содержание методов чтения бухгалтерской отчетности, табличного и графического метода, методов экспертных оценок. Следует твердо понимать основную роль и отличительные особенности формализованных методов ЭА, их состав, содержание и суть элементарных методов (сравнения, коэффициентный метод, балансовый метод), методов экономической статистики (расчет средних величин, анализ рядов динамики, группировки, индексный метод), метода маржинального анализа (определение условий безубыточности производства и продаж продукции), а также иметь представление о содержании факторного анализа. Перечисленными здесь методами ЭА студенты должны научиться пользоваться для проведения экономического анализа компаний в ходе оценки эффективности проектов в социально-экономической сфере и для оценки социально-экономических рисков. В ходе изучения данного раздела определяются задачи и содержание анализа хозяйственной деятельности (АХД) компаний (предприятий). Нужно усвоить различия между внешними и внутренними субъектами ЭА и провести параллель между этим вопросом и вопросом о внешнем и внутреннем ЭА; знать особенности категорий заинтересованных и незаинтересованных исполнителей анализа. Далее нужно детализировать финансово-хозяйственную деятельность предприятия как объект ЭА и представить ее как совокупность хозяйственных процессов. Нужно усвоить понятия реальных и финансовых процессов, знать их примеры; выделить производственную и финансовую подсистемы предприятия как совокупности соответствующих процессов; определить соответствующие подразделы ЭА. Важным моментом является также определение системы ЭА как информационной модели предприятия, как системы объектов ЭА, как системы его показателей и как системы задач анализа. Также в результате изучения нужно уяснить свойства и роль для ЭА бухгалтерской финансовой отчетности, знать ее состав и основные показатели.

*Термины и понятия:* анализ, синтез, экономический анализ, объекты экономического анализа, предмет экономического анализа, субъекты (исполнители и пользователи) экономического анализа, функции управления, предварительный (перспективный) и последующий (оперативный и итоговый) анализ, внешний анализ и внутренний управленческий анализ, комплексный и тематический анализ, сплошной и выборочный анализ, горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ, сравнительный, коэффициентный, факторный, маржинальный анализ, анализ хозяйственной деятельности предприятия, учетно-аналитические науки, методика ЭА, информационные источники анализа (учетные, нормативно-плановые, внеучетные), документальное оформление результатов ЭА (отчет, справка, заключение по результатам ЭА), всеобщий метод ЭА, материалистическая диалектика, системный подход, количественное измерение, индукция и дедукция, экономические показатели (обобщающие, частные и вспомогательные; факторные и результативные; натуральные, условно-натуральные, стоимостные; нормативные, плановые, учетные, отчетные и ана-

литические; моментные и периодные; количественные и качественные; общие и специфические), неформализованные (качественные) методы ЭА (методы чтения бухгалтерской отчетности, табличный и графический методы, методы экспертных оценок), формализованные методы ЭА (элементарные методы (сравнения, коэффициентный метод, балансовый метод), методы экономической статистики (расчет средних величин, анализ рядов динамики, группировки, индексный метод), метод маржинального анализа, факторный анализ), задачи АХД, внешние и внутренние субъекты ЭА, заинтересованные и незаинтересованные исполнители ЭА, финансовые и реальные процессы хозяйственной деятельности, производственная и финансовая подсистемы предприятия, финансовый и производственный анализ, система АХД, бухгалтерская финансовая отчетность (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах).

Для самостоятельной работы по материалу раздела Рабочей программой отведено 18 часов.

### Курс 3 Семестр № 6

#### Раздел 2 «Финансовый анализ компании»

Рассматривая в данном и последующих разделах курса показатели анализа, следует запоминать экономический смысл самих показателей и установленных для них нормативных значений; уяснить имеющиеся в литературе по экономическому анализу различия методик расчета и установленных нормативных значений показателей; уяснить преимущества преподаваемой методики и четко ее усвоить.

Фундаментальным вопросом всего раздела является понимание системного характера экономической категории «финансовое состояние предприятия» (ФСП), четкого выделения факторов его формирования (состояние капитала и активов; соотношение между ними; уровень интенсивности и эффективности использования) и проявлений (платежеспособность, способность к расширенному воспроизводству, финансовая устойчивость); знание взаимосвязи между финансовым состоянием и финансовыми результатами предприятия. Студенты должны понимать, что финансы компании во многом определяют эффективность бизнеса и риски деятельности, социальную ответственность и экологическую безопасность бизнеса; являются источником социально-экономических рисков. Необходимо иметь четкое представление о системе финансового анализа как об информационной модели системы финансов предприятия, как о системе объектов анализа, а также как о системе показателей и задач финансового анализа. При изучении тем раздела следует постоянно проследивать взаимосвязь и взаимозависимость между отдельными факторами и проявлениями финансового состояния компании, а также их связь с ее финансовыми результатами. В результате изучения темы надлежит научиться проводить анализ состояния источников финансирования деятельности и активов компании (предприятия) по аналитическому балансу и с помощью коэффициентов. Кроме того, следует уяснить критерии оценки расширенного воспроизводства по данным баланса (неинфляционный рост активов). Следует усвоить значение экономической категории стабильных оборотных средств и приемы анализа обеспеченно-



сти предприятия стабильными оборотными средствами; влияние этой обеспеченности на уровень финансовой устойчивости и на платежеспособность предприятия. На основе этого нужно усвоить процедуру анализа финансовой устойчивости по обеспеченности запасов источниками финансирования. В этой же теме рассматривается анализ платежеспособности предприятия. Студенты должны знать понятия ликвидности активов и предприятия и понимать степень ликвидности разных видов активов в бухгалтерском балансе. На основе этого вводится понятие ликвидности баланса. Студенты должны научиться оценивать платежеспособность компании с помощью методики оценки ликвидности баланса и относительных показателей платежеспособности (коэффициентов ликвидности). Следует проследить связь понятий «неплатежеспособность» и «банкротство», обратить особое внимание на приемы выявления признаков банкротства, которое является источником многих рисков и причиной социальной нестабильности. Нужно уяснить понятия интенсивности использования средств и деловой активности предприятия. Следует усвоить показатели оборачиваемости средств предприятия в оборотах и в днях; обобщающие и частные показатели оборачиваемости капитала и активов; уяснить суть явлений относительной экономии или перерасхода средств; рассмотреть возможность положительного и отрицательного влияния изменения скорости оборота средств на ФСП в зависимости, соответственно, от прибыльности или убыточности хозяйственной деятельности. В ходе изучения анализа финансовых результатов деятельности компании следует обратить внимание на различие критериев оценки финансовых результатов деятельности предприятия (сумма прибыли (убытка), уровень рентабельности (убыточности), прирост капитала) и проследить логические связи между ними. Следует четко усвоить механизм формирования чистой прибыли. Следует обратить внимание на следующий парадокс: с одной стороны, прибыль объявляется целью деятельности любой коммерческой организации, а с другой стороны, многие руководители предприятий заинтересованы в поддержании минимального уровня прибыли. Следует усвоить смысл понятий «состав финансового результата», «структура финансового результата», «динамика финансового результата», изучить подходы к их оценке. Следует обратить внимание на преимущество использования для оценки финансовых результатов показателей рентабельности и четко усвоить порядок их расчета. Желательно самостоятельно по данным сайта Гос. службы статистики РФ или по стат. сборникам изучить данные об уровне рентабельности разных отраслей экономики России. Изучая материал об условиях безубыточности, следует оценить его значение для определения финансовой устойчивости предприятия и четко усвоить порядок определения безубыточной выручки и запаса безубыточности.

*Термины и понятия:* система финансов компании, финансовое состояние предприятия (ФСП), факторы формирования ФСП (состояние капитала и активов, соотношение между капиталом и активами, уровень интенсивности и эффективности использования капитала и активов), проявления ФСП (платежеспособность, способность к расширенному воспроизводству, финансовая устойчивость предприятия), бухгалтерский баланс, аналитический баланс, капитал (собственный, заемный, постоянный), коэффициенты автономии, финансовой зависимости, равновесия, финансового риска, финансовой устойчивости,

активы (внеоборотные, оборотные, чистые), коэффициент мобильности, стабильные оборотные средства, коэффициенты обеспеченности стабильными оборотными средствами, источники финансирования запасов (ИФЗ) (собственные, стабильные оборотные средства, общая сумма нормальных ИФЗ, недопустимые ИФЗ), абсолютно устойчивое (нормальное, неустойчивое, кризисное) состояние, ликвидность активов, абсолютно ликвидные (быстрореализуемые, медленно реализуемые, труднореализуемые) активы, наиболее срочные (краткосрочные, долгосрочные, постоянные) пассивы, ликвидность баланса, коэффициент абсолютной (промежуточной, текущей) ликвидности, финансовая несостоятельность (банкротство), деловая активность, интенсивность использования капитала и активов, оборачиваемость средств, коэффициенты оборачиваемости средств, продолжительность одного оборота средств, относительная экономия (перерасход) средств, финансовые результаты (прибыли (убытки), рентабельность (убыточность), прирост собственного капитала), отчет о финансовых результатах, механизм формирования прибыли, прибыль (экономическая, бухгалтерская, валовая, от продаж, до налогообложения, чистая, нераспределенная), убыток, состав (структура, динамика) финансового результата, рентабельность (капитала, активов, продукции, продаж, предприятия, общая экономическая), окупаемость затрат, убыточность, затраты переменные, затраты постоянные, безубыточный объем продаж продукции, безубыточная выручка, график безубыточности, зона прибыли, зона убытка, запас безубыточности (финансовой прочности, финансовой устойчивости).

Для самостоятельной работы по материалу раздела Рабочей программой отведено 22 часа.

### Раздел 3. Производственный анализ

При изучении раздела нужно усвоить роль производственной подсистемы в экономике компании, в формировании ее эффективности, конкурентоспособности ее продукции и во влиянии деятельности компании на окружающую среду. На основе этого следует оценить, источником каких социально-экономических рисков является эта подсистема. Далее следует оценить причины того, что продукции отводится центральное место в системе объектов АХД, а процессу производства продукции – главенство среди реальных процессов хозяйственной деятельности предприятия; определить основные характеристики продукции и рассмотреть их влияние на основные экономические результаты деятельности. Далее по данной теме изучаются основы анализа объемов, структуры, качества продукции и ритмичности процессов ее производства и реализации. Основная часть раздела посвящена производственным ресурсам промышленной компании (факторам производства). Исходным пунктом изучения данного вопроса является определение сущности основных факторов производства и рассмотрение типовых задач их анализа. В условиях России на промышленных предприятиях основными производственными ресурсами являются трудовые ресурсы, основные средства (фонды) и материальные ресурсы. Общие для всех этих ресурсов задачи анализа: анализ объема, структуры, состояния (качества) ресурсов, интенсивности и эффективности их использования, оценка влияния использования ресурсов производства на результаты производства. При изучении темы важно усвоить основные показатели эффективности ис-

пользования ресурсов производства: показатели отдачи ресурсов, емкости продукции по ресурсам производства, относительной экономии (перерасхода) ресурсов. В ходе изучения анализа трудовых ресурсов следует усвоить понятие и критерии оценки качественного уровня персонала (образование, квалификация, опыт работы, возраст), приемы анализа состояния и использования трудовых ресурсов, анализа использования средств на оплату труда и оценки уровня оплаты труда на предприятии, поскольку уровень оплаты труда в компании является основным критерием оценки социальной ответственности бизнеса. Нужно уяснить, что термин «основные средства» более точен, чем «основные фонды», он имеет нормативную основу в виде Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» и рекомендуется к использованию вместо термина «основные фонды». Изучая анализ средств производства компании, студенты должны уяснить критерии отнесения имущества к основным средствам (фондам), знать их классификацию по разным признакам, понятия физического и морального износа основных средств, порядок оценки структуры и технического состояния основных фондов, порядок анализа эффективности их использования. Также следует усвоить определение понятия «материальные ресурсы» и знать их виды, уделить внимание вопросам оценки уровня использования материальных ресурсов. В заключение данной темы вводятся понятия интенсификации производства, экстенсивных и интенсивных факторов производства. Последняя часть раздела посвящена основам анализа себестоимости продукции (работ, услуг) компании. При рассмотрении этого вопроса нужно разграничить понятия себестоимости как экономической категории и как общего названия группы показателей; обратить внимание на роль себестоимости в системе критериев оценки эффективности компании и ее конкурентоспособности. Для использования для целей анализа следует запомнить основные разновидности затрат, включаемых в себестоимость. Следует также усвоить основные абсолютные и относительные (удельные) показатели оценки себестоимости.

*Термины и понятия:* произведенная и проданная продукция; объем, структура, качество продукции; ритмичность процесса производства (продаж) продукции; темпы роста и прироста объемов продукции; производственная мощность предприятия, производственные ресурсы (факторы производства), наличие ресурсов, состав и структура ресурсов, качественное состояние ресурсов, обеспеченность производства ресурсами, интенсивность использования ресурсов, эффективность использования ресурсов, трудовые ресурсы, численность персонала, структура персонала, квалификационный уровень персонала, движение кадров, коэффициенты оборота по приему, по выбытию, коэффициенты текучести и постоянства кадров, фонд рабочего времени, производительность труда, среднегодовая (среднедневная, среднечасовая) выработка, трудоемкость продукции, относительная экономия (перерасход) трудовых ресурсов, фонд оплаты труда, уровень оплаты труда, номинальный и реальный рост оплаты труда, основные средства (фонды), производственные и непроизводственные, промышленные и непромышленные, активные и пассивные основные фонды, физический и моральный износ, прогрессивность основных средств, коэффициенты годности и износа основных средств, фондоотдача, фондоемкость продукции, относительная экономия (перерасход) основных средств, матери-

альные ресурсы, материальные затраты, материалоотдача, материалоемкость продукции, относительная экономия (перерасход) материальных ресурсов, интенсификация производства, экстенсивные и интенсивные факторы изменения объемов продукции, расходы, затраты, себестоимость, прямые и косвенные, основные и накладные, переменные и постоянные, производительные и непроизводительные, комплексные и одноэлементные, текущие и единовременные, явные и имплицитные, нормируемые и ненормируемые затраты, экономические элементы затрат, калькуляционные статьи затрат, полная (производственная) себестоимость, затраты на 1 рубль продукции.

Для самостоятельной работы по материалу раздела Рабочей программой отведено 20 часов.

#### Раздел 4. Анализ выполнения компанией требований устойчивого развития

Важность материала раздела на современном этапе социально-экономического развития обуславливает необходимость уделить достаточно времени самостоятельной работы для освоения всех нюансов раздела. В результате изучения раздела студенты должны хорошо знать Концепцию глобального устойчивого развития ООН; принципы и цели глобального устойчивого развития. Они должны понимать, каково соотношение требований устойчивого развития и устойчивого экономического роста, понимать главенство первых над вторыми для минимизации социально-экономических рисков, а также ограничения, которые требования устойчивого развития накладывают на достижение эффективности многих проектов в экономической сфере. Следует проследить влияние Концепции глобального устойчивого развития ООН на методологию ЭА, которое проявилось в возникновении стейкхолдерского подхода в ЭА. Нужно правильно понимать содержание термина «стейкхолдеры», знать основные группы стейкхолдеров компании и их требования. Следует усвоить особенности системы комплексного анализа устойчивого развития компании и знать основы оценки экологической безопасности и социальной ответственности бизнеса.

*Термины и понятия:* устойчивое развитие, устойчивый экономический рост, Концепция глобального устойчивого развития ООН, цели и принципы устойчивого развития, стейкхолдеры, виды стейкхолдеров, виды требований стейкхолдеров, система комплексного анализа устойчивого развития компании, экологическая безопасность бизнеса, социальная ответственность бизнеса.

Для самостоятельной работы по материалу раздела Рабочей программой отведено 24 часа.

По дисциплине предусмотрено 1 расчетно-графическое задание (РГЗ). Цель выполнения РГЗ – закрепление теоретических знаний и формирование у студентов практических навыков экономического анализа деятельности компаний. В РГЗ содержатся задания по финансовому и производственному анализу компаний. РГЗ выполняется по данным бухгалтерской финансовой отчетности реальных компаний, выдаваемой студентам преподавателем из электронной базы данных компаний. Общее количество компаний – 20, что обеспечивает многовариантность выполняемых РГЗ. РГЗ выполняется на листах формата А4, объем – 15-20 страниц. На выполнение РГЗ Рабочей про-

граммой по дисциплине предусмотрено 18 часов самостоятельной работы студента.

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется в форме экзамена. Перед ним необходимо провести консультации, в том числе, в зависимости от подготовки студентов, и индивидуальные. На подготовку к экзамену Рабочей программой предусмотрено 36 часов самостоятельной работы студента.