

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный аграрный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Врио проректора по учебной и
воспитательной работе
доцент С.В. Краснов



«17» _____ 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Современные методы экономического анализа

Направление подготовки: **38.04.01 Экономика**

Профиль: **Учет, анализ и аудит**

Название кафедры: **Бухгалтерский учет и статистика**

Квалификация: **магистр**

Форма обучения: **очная, заочная**

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Современные методы экономического анализа» являются формирование у обучающихся системы компетенций путем изучения методологических основ знаний в области экономического анализа, а также устойчивых навыков в области методологии проведения аналитического исследования и инструментах экономического анализа, необходимых для научно-исследовательской деятельности, а также развитие представлений о ключевых этапах работы над магистерской диссертацией

Задачи изучения дисциплины обеспечивают реализацию требований ФГОС ВО по вопросам:

- повышения научно-экономической обоснованности планов и нормативов;
- оценки экономической эффективности использования производственных и финансовых ресурсов;
- формирования объективной оценки состояния экономического потенциала предприятия;
- оценки конечных финансовых результатов работы предприятия;
- аналитического обоснования управленческих решений на основе маржинального анализа;
- оценка безубыточности деятельности предприятия;
- выбор оптимальный вариантов производственной программы.

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина Б1.О.04 «Современные методы экономического анализа» относится к обязательной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

Дисциплина изучается в 1 семестре на 1 курсе очной формы обучения, в 1 и 2 семестрах на 1 курсе заочной формы обучения:

3 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ / ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ЗАВЕРШЕНИИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций (в соответствии с ФГОС ВО и требованиями к результатам освоения ОПОП).

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (Со-держание компетенций)	Индикаторы достижения результатов обучения по дисциплине
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	ИД-1/УК-1. Анализирует проблемную ситуацию как систему, выявляя ее составляющие и связи между ними
		ИД-2/УК-1. Осуществляет поиск, отбор и систематизацию информации для определения альтернативных вариантов решений
		ИД-3/УК-1. Критически оценивает надежность источников информации, работает с противоречивой информацией из разных источников
		ИД-4/УК-1. Предлагает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов с учетом ограничений и рисков
ОПК-2	Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях	ИД-1/ОПК-2. Демонстрирует знание продвинутого инструментальных методов экономического анализа
		ИД-2/ОПК-2. Использует продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часов.

для очной формы обучения

Вид учебной работы		Трудоемкость дисциплины		Семестры (кол-во недель в семестре)
		Всего часов	Объем контактной работы	1 (16)
Аудиторная контактная работа (всего)		32	32	32
в том числе:	Лекции	16	16	16
	Практические занятия	16	16	16
Самостоятельная работа обучающегося (всего), в том числе:		76	2,35	76
СРС в семестре:	самостоятельное изучение материала	13	-	13
	подготовка к практическим занятиям	14	-	14
	выполнение индивидуального задания, решение индивидуальных практических задач	13	-	13
СРС в сессию:	экзамен	36	2,35	36
Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)		экзамен	-	экзамен
Общая трудоемкость, ч.		108	34,35	108
Общая трудоемкость, зачетные единицы		3	-	3

для заочной формы обучения

Вид учебной работы		Трудоемкость дисциплины		Семестры (кол-во недель в семестре)	
		Всего часов	Объем контактной работы	1 (3)	2 (3)
Аудиторная контактная работа (всего)		16	16	8	8
в том числе:	Лекции	8	8	4	4
	Практические занятия	8	8	4	4
Самостоятельная работа обучающегося (всего), в том числе:		92	2,35	28	64
СРС в семестре:	самостоятельное изучение материала	20	-	9	11
	подготовка к практическим занятиям	19	-	9	10
	выполнение индивидуального задания, решение индивидуальных практических задач	44	-	10	34
СРС в сессию:	экзамен	9	2,35	-	9
Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)		экзамен	-	-	экзамен
Общая трудоемкость, ч.		108	18,35	36	72
Общая трудоемкость, зачетные единицы		3	-	1	2

4.2 Тематический план лекционных занятий

для очной формы обучения

№ п/п	Тема лекционных занятий	Трудоемкость, ч.
1	Методика сбора и обработки экономической информации	2
2	Виды и основные методы экономического анализа	4
3	Финансовый анализ и его основные методы	4
4	Маржинальный анализ. Безубыточность производства	2
5	Определение производственного левеиджа	2
6	Принятие управленческих решений на основе маржинального анализа	2
Всего		16

для заочной формы обучения

№ п/п	Тема лекционных занятий	Трудоемкость, ч.
1	Методика сбора и обработки экономической информации	2
2	Виды и основные методы экономического анализа	2
3	Финансовый анализ и его основные методы	2
4	Принятие управленческих решений на основе маржинального анализа	2
Всего		8

4.3 Тематический план практических занятий

для очной формы обучения

№ п./п.	Темы практических занятий	Трудоемкость, ч.
1	Способы приведения показателей в сопоставимый вид	2
2	Методика детерминированного факторного анализа	2
3	Методика стохастического факторного анализа	2
4	Финансовый анализ и его основные методы	2
5	Методика определения точки безубыточности и зоны безопасности	2
6	Расчет производственного левеиджа	2
7	Методика маржинального анализа для выбора оптимальных управленческих решений	4
Всего		16

для заочной формы обучения

№ п./п.	Темы практических занятий	Трудоемкость, ч.
1	Способы приведения показателей в сопоставимый вид	1
2	Методика детерминированного факторного анализа	1
3	Методика стохастического факторного анализа	1
4	Финансовый анализ и его основные методы	1
5	Методика определения точки безубыточности и зоны безопасности	1
6	Расчет производственного левеиджа	1
7	Методика маржинального анализа для выбора оптимальных управленческих решений	2
Всего		8

4.4 Тематический план лабораторных работ

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

4.5 Самостоятельная работа

для очной формы обучения

Вид самостоятельной работы	Название (содержание работы)	Объем,ч.
Самостоятельное изучение материала	Самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы, поиск и сбор информации по дисциплине в периодических печатных и интернет-изданиях, на официальных сайтах	13
Подготовка к практическим занятиям	Изучение лекционного материала, выполнение домашнего задания	14
Выполнение индивидуального задания, решение индивидуальных практических задач	Выполнение индивидуального задания	13
Подготовка к экзамену	Повторение и закрепление изученного материала	36
Всего		76

для заочной формы обучения

Вид самостоятельной работы	Название (содержание работы)	Объем,ч.
Самостоятельное изучение материала	Самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы, поиск и сбор информации по дисциплине в периодических печатных и интернет-изданиях, на официальных сайтах	20
Подготовка к практическим занятиям	Изучение лекционного материала, выполнение домашнего задания	19
Выполнение индивидуального задания, решение индивидуальных практических задач	Выполнение индивидуального задания	44
Подготовка к экзамену	Повторение и закрепление изученного материала	9
Всего		92

5 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины следует начать с изучения требований освоения дисциплины, ознакомления с рабочей учебной программой. Внимание следует обратить на вопросы, вынесенные для самостоятельного изучения. В конспекте лекций представлены материалы лекций согласно рабочему плану по дисциплине, а в конце приведены вопросы для контроля знаний.

При изучении дисциплины следует равномерно распределять время на проработку лекций, самостоятельную работу по выполнению практических работ, самостоятельную работу по подготовке к практическому занятию. Вопросы по теоретическому курсу, вынесенные на самостоятельное изучение, стоит изучить сразу после прочитанной лекции, при этом составляя конспект по вопросу, поместив его в тетради с лекционным материалом.

Следует иметь в виду, что вопросы, возникшие при изучении дисциплины, можно обсудить на консультациях по самостоятельной работе магистрантов под руководством преподавателя.

Специфика изучения дисциплины заключается в том, что помимо изучения теоретических вопросов, студенту необходимо приобрести практические навыки, связанные с методикой оценки влияния факторов на итоговые показатели деятельности предприятия, на динамику показателей эффективности деятельности предприятия.

При изучении теоретических основ экономического анализа необходимо обратить внимание на классификацию методов анализа, выделив формализованные методы и систему показателей, которые используются при выполнении анализа.

При изучении тем всех разделов студентам необходимо тщательно изучить методику расчета и анализа показателей производственной деятельности, особенно таких, как выпуск продукции в сопоставимых ценах, методику приведение показателей в сопоставимый вид способами нейтрализации ценового, объемного, структурного и качественного факторов.

При изучении тем раздела «Финансовый анализ и его основные методы» магистранты должны уметь рассчитывать показатели, характеризующие эффективность использования внеоборотных и оборотных активов предприятия, финансовых ресурсов, владеть методикой горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса, анализа ликвидности баланса, методикой составления прогноза вероятности наступления банкротства. Уметь дать им соответствующее объяснение.

При изучении тем раздела «Методы анализа эффективности функционирования предприятия» магистрант должен знать систему факторов, характеризующих внутреннюю и внешнюю среду предприятия. Уметь отслеживать сильные и слабые стороны, возможности и угрозы предприятия, владеть методикой определения емкости рынка.

При работе с литературой следует обратить внимание на источники основной и дополнительной литературы, приведенные в рабочей учебной программе. Для большего представления о дисциплине возможно ознакомление с периодическими изданиями последних лет, Интернет-источниками.

При подготовке к экзамену особое внимание следует обратить на то, что экзамен проводится в устной форме, по билету, при этом необходим конспект ответа. Положительная оценка на экзамене ставится в случае правильного ответа на все вопросы экзаменационного билета.

6 ОСНОВНАЯ, ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»

6.1 Основная литература:

6.1.1. Комплексный экономический анализ [Электронный ресурс] / Н.Н. Бондина, Н.Г. Барышников, И.А. Бондин, Т.В. Зубкова. — Пенза : РИО ПГАУ, 2018. — 124 с. — Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/668817>

6.1.2. Бондина, Н.Н. Теория экономического анализа [Электронный ресурс] / И.А. Бондин, Т.В. Зубкова, Н.Н. Бондина. — Пенза : РИО ПГАУ, 2018. — 209 с. — Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/673339>

6.2 Дополнительная литература:

6.2.1. Соколов, В.А. Теория экономического анализа [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.А. Соколов. — Ижевск : ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2015. — 68 с. — Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/357534>

6.2.2. Зябирова, В.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Н.Г. Барышников, В.И. Зябирова. — Пенза : РИО ПГСХА, 2012. — 337 с. — Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/203474>

6.3. Программное обеспечение:

6.3.1. Microsoft Windows 7 Профессиональная 6.1.7601 Service Pack 1;

6.3.2. Microsoft Windows SL 8.1 RU AE OLP NL;

6.3.3. Microsoft Office стандартный 2013;

6.3.4. Microsoft Office Standard 2010;

6.3.5. Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition;

6.3.6. WinRAR:3.x: Standard License – educational –EXT;

6.3.7. 7 zip (свободный доступ).

6.4. Перечень информационно-справочных систем и профессиональных баз данных:

6.4.1. <http://www.consultant.ru> – Справочная правовая система «Консультант Плюс».

6.4.2. <http://www.garant.ru> – Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации «Гарант».

7 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, ауд. 3236. <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Учебная аудитория на 12 посадочных мест, укомплектованная специализированной мебелью (компьютерные столы, стулья), компьютерной техникой (12 рабочих станций) и техническими средствами обучения (переносной проектор, переносной ноутбук, переносной экран)
2	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, ауд. 3239. <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Учебная аудитория на 30 посадочных мест, укомплектованная специализированной мебелью (столы, стулья, учебная доска) и техническими средствами обучения (переносной проектор, переносной ноутбук, экран)

3	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, ауд. 3241. <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Учебная аудитория на 14 посадочных мест, укомплектованная специализированной мебелью (столы, лавки, учебная доска, компьютерные столы, стулья), компьютерной техникой (12 рабочих станций) и техническими средствами обучения (переносной проектор, переносной ноутбук, экран)
4	Помещение для самостоятельной работы, ауд. 3310а (читальный зал). <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Помещение на 6 посадочных мест, укомплектованное специализированной мебелью (компьютерные столы, стулья) и оснащенное компьютерной техникой (6 рабочих станций), подключенной к сети «Интернет» и обеспечивающей доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.
5	Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, ауд. 3203б. <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Специальный инструмент и инвентарь для учебного обслуживания: кисточки для очистки компьютеров и комплектующих, спирт, комплектующие и расходные материалы

8 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

8.1 Виды и формы контроля по дисциплине

Контроль уровня усвоенных знаний, освоенных умений и приобретенных навыков (владений) осуществляется в рамках текущего и промежуточного контроля в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся.

Текущий контроль освоения компетенций по дисциплине проводится при изучении теоретического материала, выполнении заданий на практических занятиях, выполнении индивидуальных заданий. Текущему контролю подлежит посещаемость обучающимися аудиторных занятий и работа на занятиях.

Итоговой оценкой освоения компетенций является промежуточная аттестация в форме экзамена, проводимая с учетом результатов текущего контроля в 1 семестре (очная форма обучения) на 1 курсе и в 2 семестре на 1 курсе (заочная форма обучения).

8.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов освоения образовательной программы в рамках учебной дисциплины

Оценочные средства для проведения текущей аттестации

Ситуационные и практические задачи

Задание 1. На предприятии рассматривается предложение по инвестированию производства продукции по новой технологии. Ожидается, что новая технология производства будет использоваться 5 лет. Прогнозируется следующая динамика объема реализации и издержек на производство:

Показатели	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год	5-й год
Объем реализации, тыс. шт.	35	40	50	40	20
Цена, руб.	380	380	384	384	380
Средние издержки, руб.	345	346	347	348	349

Стоимость нового производственного оборудования - 2300 тыс. руб. Ожидается, что его ликвидационная стоимость после 5 лет эксплуатации составит 50 тыс. руб. Расчетная ставка - 15% годовых.

Задание: Определить:

- чистую текущую стоимость;
- внутреннюю норму рентабельности инвестиций;
- срок полного возмещения капитальных вложений

Цель: Закрепить знания, полученные из лекционного курса по заданной теме. Сформировать владение навыками анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов, оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности, разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности

Методика выполнения задачи

Рассчитаем денежные потоки инвестиционного проекта. Результаты произведенного расчета представим в таблице:

Показатели	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год	5-й год
Исходные данные					
Объем реализации, тыс. шт.	35	40	50	40	20
Цена, руб.	380	380	384	384	380
Средние издержки, руб.	345	346	347	348	349
Планирование текущей деятельности					
Выручка от реализации, тыс. руб.	-	13300	15200	19200	15360
Себестоимость продукции, тыс. руб.	-	12075	13840	17350	13920
Прибыль от реализации, тыс. руб.	-	1225	1360	1850	1440
Налог на прибыль 24%	-	294	326	444	346
Чистая прибыль	-	931	1034	1406	1094
Инвестиционный проект					
1. Инвестиционная деятельность	-	-	-	-	-
Отток денежных средств (капитальные вложения)	-2300	0	0	0	0
Возврат денежных средств	-	0	0	0	0
2. Текущая деятельность	-	-	-	-	-
Денежные поступления в форме чистой прибыли (чистый денежный поток)	-	931	1034	1406	1094

Расчет в таблице производился по следующим формулам:

Выручка от реализации = Объем реализации × Цена единицы товара

Себестоимость продукции = Объем реализации × Средние издержки единицы товара

Прибыль от реализации = Выручка – Себестоимость

Чистая прибыль = Прибыль от реализации – Налог на прибыль

К концу периода использования новой технологии производственное оборудование будет ликвидировано (продано).

Для принятия управленческих решений по выбору того или иного инвестиционного проекта можно использовать основанные на оценках следующие показатели:

- чистый доход;
- чистый дисконтированный доход (*NPV*) или интегральный эффект;
- внутренняя норма доходности (*IRR*);
- срок окупаемости (*PP*);
- другие показатели, отражающие интересы участников или специфику проекта.

Чтобы использовать показатели для сравнения проектов, их необходимо привести в сопоставимый вид.

Чистый дисконтированный доход (ЧДД, интегральный эффект, чистая текущая стоимость, Net Present Value, NPV) — накопленный дисконтированный чистый доход (сальдо реальных денег, эффект) за весь расчетный период, рассчитываемый по формуле:

Чистый дисконтированный доход (ЧДД, интегральный эффект, чистая текущая стоимость, Net Present Value, NPV) — накопленный дисконтированный чистый доход (сальдо реальных денег, эффект) за весь расчетный период, рассчитываемый по формуле:

$$NPV = \frac{\sum CIF_t}{(1+R)^t} - \frac{\sum COF_t}{(1+R)^t}$$

где CIF_t — поступления денежных средств на t -м шаге расчета;

COF_t — выплаты денежных средств на t -м шаге расчета;

T — продолжительность инвестиционного периода;

R — ставка доходности.

Если инвестиции в проект производятся одновременно, то NPV может быть представлено в

виде:
$$NPV = \frac{NCF_t}{(1+R)^t} + I$$

где NCF_t — чистый денежный поток на t -м шаге расчета;

I - единовременные вложения в проект.

Произведем расчет.

$$NPV = \frac{931}{(1+0,15)^1} + \frac{1034}{(1+0,15)^2} + \frac{1406}{(1+0,15)^3} + \frac{1094}{(1+0,15)^4} + \frac{471+50}{(1+0,15)^5} - 2300 = 1100,5$$

Положительное значение NPV свидетельствует о целесообразности принятия решения о финансировании проекта.

Внутренняя норма доходности (IRR) – характеризует уровень прибыльности проекта, выражаемый дисконтной ставкой, по которой будущая стоимость денежных поступлений от капитальных вложений приводится к настоящей стоимости авансированных средств. При единовременном вложении капитала IRR рассчитывается по формуле:

$$IRR = \frac{NPV}{I} \times 100$$

Экономическое содержание IRR состоит в том, что все доходы и затраты по проекту приводят к настоящей стоимости не на основе задаваемой извне дисконтной ставки, а на базе внутренней доходности самого проекта.

Произведем расчет: $IRR = 1100,5 \div 2300 \times 100 = 47,8\%$

Дисконтированный период окупаемости вложенных средств – это один из самых распространенных показателей оценки эффективности проектов. Его устанавливают по формуле:

$$DPP = \frac{I}{\overline{PV}}$$

где \overline{PV} средняя величина денежных поступлений в периоде t .

Произведем расчет: $\overline{PV} = (931 + 1034 + 1406 + 1094 + 471 + 50) / 5 = 997,2$

$$DPP = 2300 / 997,2 = 2,3 \text{ года}$$

Задание 2: На базе данных бухгалтерского баланса предприятия определить ликвидность баланса, показатели ликвидности и платежеспособности предприятия.

Цель: Закрепить знания, полученные из лекционного курса по заданной теме. Сформировать владение навыками анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов, оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности, разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности

Задания: определение кредитоспособности конкретного предприятия Самарской области.

Методика выполнения задачи

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые сгруппированы по степени срочности погашения. При этом необходимо:

- ✓ сгруппировать активы баланса по степени ликвидности.
- ✓ сгруппировать пассивы баланса по срочности платежей.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы.

A_1 – наиболее ликвидные активы. Данная группа рассчитывается следующим образом: $A_1 = \text{стр. 1250} + \text{стр. 1240}$ (код 5305).

A_2 – быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты и прочие оборотные активы:

$A_2 = \text{стр. 1230}$ (код 5510) + стр. 1260.

A_3 – медленно реализуемые активы: $A_3 = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220} + \text{стр. 1230}$ (код 5501).

A_4 – трудно реализуемые активы: $A_4 = \text{стр. 1100}$.

В целях проведения анализа ликвидности баланса пассивы необходимо сгруппировать по степени срочности их оплаты:

P_1 – наиболее срочные обязательства: $P_1 = \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}$.

P_2 – краткосрочные пассивы: $P_2 = \text{стр. 1510}$.

P_3 – долгосрочные пассивы: $P_3 = \text{стр. 1400}$.

P_4 – постоянные пассивы: $P_4 = \text{стр. 13000} + \text{стр. 1530}$.

После того, как проведен расчет каждой из групп актива и пассива, их значения необходимо сравнить.

Для оценки применяются следующие неравенства:

$A_1 > P_1$, $A_2 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 < P_4$.

Исходные данные записывают в таблицу.

Таблица покрытия

Группы статей баланса	Покрытие (актив)		Сумма обязательств (пассив)		Разность (+ излишек, - недостаток)	
	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года
I						
II						
III						
IV						
Итого						

Расчет показателей ликвидности проводят по формулам:

✓ Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{АЛ} = A_1 \div (П_1 + П_2).$$

✓ Коэффициент быстрой ликвидности определяется по формуле:

$$K_{БЛ} = (A_1 + A_2) \div (П_1 + П_2).$$

✓ Коэффициент текущей (общей) ликвидности определяется по формуле:

$$K_{ТЛ} = (A_1 + A_2 + A_3) \div (П_1 + П_2)$$

Для удобства восприятия показателей их значения записывают в таблицу

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия

Показатель	На начало года	На конец года
1. Показатель абсолютной ликвидности (норматив >0,2-0,5)		
2. Показатель срочной ликвидности (норматив 0,6-1,0)		
3. Показатель текущей ликвидности (норматив 1-2)		

После расчета показателей ликвидности дается их интерпретация:

✓ Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно.

✓ Коэффициент срочной (промежуточной) ликвидности показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность.

✓ Коэффициент текущей (общей) ликвидности ($K_{ТЛ}$) показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия.

В заключение выполнения задания, сравнивая полученные результаты, обучающиеся определяют возможность (вероятность) получения кредита и его погашения.

Задание 3. Составить факторную модель и определить влияние факторов на объем реализованной продукции, используя данные таблицы.

Цель: Закрепить знания, полученные из лекционного курса по заданной теме. Сформировать владение навыками принимать организационно-управленческие решения, анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

Методика выполнения задачи

Исходные данные для факторного анализа

Показатели	Базисный год	Отчетный год
Среднесписочная численность работников, чел.	100	120
Среднегодовая выработка работника, тыс. руб.	4	5
Реализованная продукция, тыс. руб.	400	600

1). Факторная модель реализованной продукции ($РП$) в данном примере будет определяться как произведение численности работников ($Чр$) на их годовую выработку ($ГВ$): $РП = Чр \times ГВ$.

2). Данная модель мультипликативного типа, двухфакторная, влияние факторов определяется способом абсолютных разниц.

Изменение реализованной продукции за счет изменения численности определим таким образом: $\Delta РП_{Чр} = \Delta Чр \times ГВ_б$.

$$\Delta РП_{Чр} = (120-100) \times 4 = 80 \text{ тыс. руб.}$$

Изменение реализованной продукции за счет изменения годовой выработки работников определяется: $\Delta РП_{ГВ} = Чр_{отч} \times \Delta ГВ$.

$$\Delta РП_{ГВ} = 120 \times (5-4) = 120 \text{ тыс. руб.}$$

3). При выполнении проверки используется балансовый метод: $600-400=80+120=200$ тыс. руб.

Задание 4. Предприятие производит продукцию и продает ее оптом по цене 950 руб. за штуку.

Сведения об издержках производства и обращения на единицу продукции.

Показатели	Сумма, руб.
Прямые материальные затраты	342
Прямые трудовые затраты	258
Переменные косвенные расходы	120
Постоянные косвенные расходы	70
Издержки обращения (переменные)	30
Издержки обращения (постоянные)	25

Производственная мощность предприятия – 17800 ед. продукции месяц. Фактический объем производства за месяц составляет 11200 шт. Предприятие получило предложение подписать контракт на производство дополнительной партии продукции (5500 шт.) по цене 670 руб. Стоит ли руководству предприятия принимать поступившее предложение?

Задание 5. Предприятие в отчетном году планирует посеять 1200 га яровой пшеницы. Норма высева 2,0 ц/га. Если производить семена собственными силами, то постоянные расходы на их производство составят 900 тыс. руб. в год, а переменные затраты на 1 ц - 250 руб. Семена можно приобрести по цене 800 руб./ц. Какое решение более выгодно для предприятия? Задачу решите графическим и аналитическим способом.

Задание 6. Изделия продаются по цене 254 рублей за штуку, переменные затраты составляют 159 руб., постоянные затраты – 35000 руб.

Определите:

- 1) точку безубыточности;
- 2) количество изделий, при реализации которых предприятие получит прибыль 2950 руб.
- 3) чистую прибыль предприятия, если объем продаж равен 8000 ед.

Задание 7. Предприятию нужен грузовик, но не каждый день, а только для завоза сырья на протяжении 13 дней каждого месяца. Общий объем грузооборота за год составляет 5800 т·км. Если приобрести грузовик, то постоянные затраты за год составят 1200 тыс. руб. и переменные на 1 т·км – 85 руб. Можно заказать грузовик в автотранспортной организации. В этом случае стоимость 1 т·км перевозки составляет 210 руб. Определите, при каких объемах грузооборота выгоднее приобретать грузовик, а при каких – пользоваться услугами автотранспортной организации. Задачу решите графическим и аналитическим способом.

Задание 8. Выберите оптимальный вариант технологии производства на основе критериев прибыли, порога рентабельности и критического объема производства:

1 вариант. Компания приобретает детали, производит сборку готовых изделий, а затем их продает. Затраты при этом составляют: постоянные – 1020 тыс. руб. в год, переменные – 200 руб./ед.

2 вариант. Компания приобретает дополнительное оборудование, которое позволяет выполнить некоторые технологические операции в собственных помещениях. Затраты при этом составляют: постоянные – 1525 тыс. руб. в год, переменные – 150 руб./ед.

Максимально возможная производственная мощность по 2 вариантам- 12000 изделий в год. Цена реализации изделий – 420 руб./ед.

Для принятия решения используйте графический и аналитический способы.

Задание 9. Проведите комплексную рейтинговую оценку состояния предприятий методом суммы мест и матричным методом.

Показатели оценки прибыльности хозяйственной деятельности предприятий и эффективности управления

Показатели	№ предприятия					
	1	2	3	4	5	6
Общая рентабельность предприятия, %	11,2	12,4	13,8	10,5	9,8	7,6
Чистая рентабельность предприятия, %	7,1	9,2	10,1	8,2	7,5	6,3
Рентабельность собственного капитала, %	28,4	32,5	41,4	38,7	22,5	25,4
Прибыль от реализации к объему реализации продукции, %	3,5	2,4	1,8	4,1	4,9	5,1
Прибыль от всей деятельности к объему реализации продукции, %	3,5	3,6	3,8	4,3	5,1	5,2
Чистая прибыль к объему реализованной продукции, %	2,2	2,4	2,8	3,2	3,5	3,6

Задание 10. Цены конкурентов на аналогичный товар ниже. Чтобы отвоевать рынок сбыта предприятие решило снизить цены на 21 %, сохранив при этом ту же прибыль за счет увеличения объема продаж. При этом известно, что действующие мощности предприятия использованы максимально и для увеличения выпуска необходимо расширение производства, которое потребует увеличения постоянных затрат минимум на 11 %. Определите сумму оборота от реализации продукции и необходимое натуральное количество продаж по сниженным ценам, обеспечивающее получение такой же прибыли, как до изменения цены.

Исходные данные

Показатели	До изменения цены	После изменения цены
Цена реализации, руб.	72,7	
Натуральный объем продаж, шт.	12850	
Выручка, тыс. руб.		
Переменные затраты на ед. продукции, руб.	26,6	
Маржинальный доход, тыс. руб.		
Доля МД в выручке		
Постоянные расходы, тыс. руб.	466	
Прибыль, тыс. руб.		

Задание 11. Предприятие имеет патент на производство продукции. Есть следующие данные за год:

Исходные данные

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Переменные производственные затраты	3060
Постоянные общепроизводственные расходы	1080
Коммерческие расходы	720
Общие и административные расходы	405
Желаемая прибыль	700

Ожидается, что спрос на продукцию за год составит 4500 ед. продукции.

А) рассчитайте производственную и коммерческую себестоимость единицы продукции;

Б) определите цену реализации, используя метод:

- 1) на основе валовой прибыли
- 2) на основе переменных затрат
- 3) на основе рентабельности продаж.

Задание 12. Предприятие производит и реализует продукцию четырех видов: А, В, С, Д. Цены реализации единицы продукции соответственно составляют: 380; 257; 450 и 600 руб.

Информация о постоянных и переменных расходах предприятия на предстоящий месяц представлена в таблице.

Данные о постоянных и переменных издержках предприятия

Расходы	Виды продукции			
	А	В	С	Д
Переменные расходы на ед. продукции – всего, руб.	270	185	350	530
В том числе:				
Основные материалы	70	65	120	150
Зарплата производственных рабочих с начислениями	100	70	150	280
Транспортные расходы	60	20	45	50
Налоги	20	15	25	30
Прочее	20	15	10	20
Постоянные расходы на весь объем реализации, руб.	125650			

Структура предполагаемой реализации продукции на основе исследования конъюнктуры рынка: А- 33%, В – 15 % , С – 25%, Д – 27%.

Критерии и шкала оценки практических и ситуационных задач:

- оценка «зачтено» выставляется обучающимся, если они свободно владеют методикой расчета показателей, грамотно и аргументировано обосновывают полученные результаты;
- оценка «не зачтено» выставляется обучающимся, не владеющим основополагающими знаниями по поставленному вопросу, с трудом выполняют расчеты показателей, не могут объяснить закономерности развития.

Устный опрос

Контрольные вопросы по разделам дисциплины:

1. Методика сбора и обработки экономической информации

1. Предмет и объект экономического анализа.
2. Классификации видов экономического анализа.
3. Принципы экономического анализа.
4. Этапы выполнения аналитической работы.
5. Приемы, используемые в экономическом анализе.
6. Сущность приема сравнения. Применяемые в анализе типы сравнений.
7. Способы приведения показателей в сопоставимый вид.
8. Статистические приемы экономического анализа

2. Виды и основные методы экономического анализа

1. Основные методы экономического анализа:
 - горизонтальный и вертикальный анализ;
 - трендовый анализ;
 - методы экспертных оценок;
 - факторный анализ;
 - мониторинг;
 - рейтинговый метод.
2. Методика факторного детерминированного анализа.
3. Основные типы факторных моделей в детерминированном анализе.

4. Проведение факторного анализа способом цепной подстановки и способом абсолютных разниц.
5. Приемы стохастического факторного анализа.

3. Финансовый анализ и его основные методы

1. Источники аналитической финансовой информации.
2. Системы и методы финансового анализа.
3. Показатели обобщающей оценки результатов финансовой деятельности предприятия.
4. Прибыль как показатель конечных результатов деятельности производства.
5. Сущность, состав и особенности собственного капитала.
6. Источники формирования собственного капитала.
7. Оценка стоимости собственного капитала.
8. Показатели эффективности управления собственным капиталом: оборачиваемости, автономии, самофинансирования.

4. Маржинальный анализ. Безубыточность производства

1. Классификация затрат на производство продукции в маргинальном анализе.
2. Определение «точки безубыточности» графическим и аналитическим способом.
3. Методика расчета порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
4. Расчет объема продаж для получения заданной величины прибыли.
5. Определение критического уровня постоянных затрат при заданном уровне маржинального дохода.
6. Определение критической цены реализации при заданном объеме продаж и уровне переменных и постоянных затрат.

5. Определение производственного леввериджа

1. Понятие и сущность операционного леввериджа.
2. Классификации и возможности леввериджа.
3. Производственный левверидж и его расчет.
4. Задачи, которые решаются с помощью операционного рычага.
5. Особенности производственного леввериджа.
6. Влияние производственного леввериджа на прибыль.
7. Эффект операционного леввериджа.

6. Принятие управленческих решений на основе маржинального анализа

1. Сущность и содержание управленческих решений.
2. Факторный анализ критического объема продаж продукции.
3. Методика маржинального анализа показателей рентабельности.
4. Обоснование различных вариантов управленческих решений.

Критерии и шкала оценивания контрольных вопросов:

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если вопросы раскрыты, изложены логично, показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, продемонстрирована способность использовать сведения из различных источников в реальных условиях; допускаются несущественные ошибки и пробелы в знаниях;
- оценка «не зачтено» выставляется, если уровень знаний обучающегося недостаточен для логичного изложения изучаемого материала, если он неуверенно ориентируется в рекомендуемой литературе, неуверенно или неполно отвечает на дополнительные вопросы.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Экзамен по дисциплине проводится по билетам.

Перечень вопросов к экзамену

1. Понятие экономического анализа. Предмет и объект экономического анализа.
2. Виды экономического анализа.
3. Основные принципы проведения экономического анализа.
4. Система показателей, используемая при экономическом анализе.
5. Информационное и методическое обеспечение анализа. Документальное оформление результатов анализа.
6. Метод и методика экономического анализа.
7. Системный и комплексный подходы при проведении анализа.
8. Методика детерминированного факторного анализа.
9. Методика стохастического факторного анализа.
10. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия
11. Анализ финансового состояния предприятия.
12. Оценка и анализ финансовой устойчивости предприятия.
13. Оценка и анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.
14. Оценка имущественного потенциала предприятия.
15. Оценка деловой активности предприятия.
16. Маржинальный анализ затрат на производство продукции.
17. Классификация затрат на производство продукции в маргинальном анализе.
18. Определение «точки безубыточности» графическим и аналитическим способом.
19. Методика расчета порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
20. Расчет объема продаж для получения заданной величины прибыли.
21. Определение критического уровня постоянных затрат при заданном уровне маржинального дохода.
22. Определение критической цены реализации при заданном объеме продаж и уровне переменных и постоянных затрат.
23. Понятие и сущность операционного леввериджа
24. Классификации и возможности леввериджа
25. Производственный левверидж и его расчет
26. Задачи, которые решаются с помощью операционного рычага
27. Особенности производственного леввериджа:
28. Влияние производственного леввериджа на прибыль
29. Эффект операционного леввериджа
30. Сущность и содержание управленческих решений.
31. Факторный анализ критического объема продаж продукции.
32. Методика маржинального анализа показателей рентабельности.
33. Обоснование различных вариантов управленческих решений.

Пример билета для экзамена

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный аграрный университет»
Направление подготовки: 38.04.01 «Экономика»
Профиль: Учет, анализ и аудит
Кафедра «Бухгалтерский учет и статистика»
Дисциплина «Современные методы экономического анализа»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 7

1. Основные принципы проведения экономического анализа.
2. Оценка деловой активности предприятия.
3. Задача 7.

Составитель

к.э.н., доцент

Заведующий кафедрой

« ___ » _____ 20__ г.

О.В. Чумакова

к.э.н., доцент Пятова О.Ф.

Эталон ответа на билет для экзамена

1. Основные принципы проведения экономического анализа.

Основными принципами экономического анализа являются:

1. Государственность означает, что, оценивая определенные явления экономической жизни, нужно учитывать их соответствие в государстве с экономической, политической, социальной, международной политикой и в соответствии с законодательством.

2. Научность базируется на положениях динамической теории познания, согласно которой следует учитывать требования экономических законов, использовать достижения научно-технического прогресса, а также самые передовые методы и средства (ЭВМ) экономических исследований.

3. Объективность, конкретность и точность предполагают исследование реальных экономических явлений и процессов и их причинно-следственную связь. Анализ должен базироваться на достоверной, проверенной информации, а выгода его должна обосновываться точными аналитическими расчетами.

4. Системность и комплексность. Изучение каждого объекта должно осуществляться с учетом всех внутренних и внешних связей, взаимозависимости и взаимоподчиненности его отдельных элементов, определенным образом связанных между собой. Комплексность требует охвата всех звеньев и всех сторон деятельности предприятий.

5. Оперативность и своевременность предусматривают умение быстро и четко проводить анализ, принимать управленческие решения и проводить их в жизнь.

6. Действенность предполагает активное воздействие на ход процессов хозяйственной деятельности и ее результаты.

7. Плановость и систематичность. Анализ должен проводиться по плану и периодически. Этот принцип позволяет планировать аналитическую работу и контролировать ее результаты.

8. Демократичность предполагает участие в проведении анализа и предполагает доступность информации для всех, кто принимает решение по результатам анализа.

9. Эффективность анализа означает, что затраты на его проведение должны давать многократный эффект.

2. Анализ эффективности финансовых инвестиций (акции).

Для оценки доходности и прибыльности акций используются абсолютные и относительные показатели.

Доходность акции обуславливается прежде всего долей чистой прибыли, направляемой на выплату дивиденда. Дивиденд определяется в абсолютном и относительном размерах. **Дивиденд на одну акцию** в абсолютном выражении - это дивидендный или текущий доход (D), определяемый делением всей суммы денежных средств, направляемых на выплату дивидендов, на количество акций, находящихся в обращении. По акциям, которые не были выпущены в обращение или выкуплены у акционеров и находятся на балансе акционерного общества, дивиденды не выплачиваются (не объявляются).

$$D = P^ч \div A_{ОБР}$$

где $P^ч$ - чистая прибыль, направляемая на выплату дивидендов;

$A_{ОБР}$ - количество акций в обращении.

Ставка дивиденда исчисляется в процентах или в виде коэффициента i_D как отношение дивидендного (текущего) дохода (D) к номинальной цене акции $Ц_H$:

$$i_D = D \div Ц_H$$

По привилегированным акциям (префакциям) фиксированная ставка дивиденда объявляется при их эмиссии, а дивиденд выплачивается после выплаты доходов по облигациям независимо от финансовых результатов деятельности акционерного общества. Оставшаяся часть чистой прибыли направляется на выплату дивидендов по обыкновенным акциям. **Доход на обыкновенную акцию** ($D_{А.ОБ}$) представляет отношение чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, уменьшенной на величину дивидендов по привилегированным акциям, к общему числу обыкновенных акций:

$$D_{А.ОБ} = P^ч - (i_{Д.ПР} * Ц_H) * A_{ПР} \div A_{ОБ}$$

где $i_{Д.ПР}$ - ставка дивиденда по привилегированным акциям; $A_{ПР}$ - количество привилегированных акций; $A_{ОБ}$ - количество обыкновенных акций.

Для оценки деятельности предприятия исследуют изменения дивиденда за различные периоды времени. Этот показатель отражает лишь краткосрочную перспективу, так как очень чувствителен к конъюнктуре рынка. Сравнить значения дивиденда у различных предприятий невозможно из-за неодинаковой номинальной стоимости акций.

Для оценки текущей доходности (рентабельности) акции рассчитывается **ставка текущего дохода (или рендит) R** как отношение дивиденда, выплачиваемого по акции (D), к ее рыночной цене ($Ц_p$): $R = D \div Ц_p$

В компаниях, расширяющих свою деятельность за счет капитализации большей части прибыли, значение этого показателя относительно невелико. **Рентабельность акции** характеризует процент возврата на капитал, вложенный в акции.

Имея данные о доходе на акцию, можно определить **ценность акции** ($A_ц$) как частное от деления ее рыночной цены на доход: $A_ц = Ц_p \div D$

Этот показатель служит индикатором спроса на акции, поскольку показывает, сколько согласны платить инвесторы в данный момент за 1 руб. прибыли на акцию. Рост этого показателя в динамике указывает на то, что инвесторы ожидают более быстрого роста прибыли предприятия по сравнению с другими. Этот показатель можно использовать и в пространственных (межхозяйственных) сопоставлениях, например на предприятиях с относительно высокими темпами экономического роста.

В качестве второго источника доходности акции выступает разница между рыночной (курсовой) ценой в момент ее продажи на бирже и ценой приобретения. При росте курса акции ее владелец получает дополнительный доход, при падении - убыток. $\Delta ДД_A = Ц_K - Ц_{ПР}$

Сопоставив дополнительный доход (убыток) с ценой приобретения, определяют **ставку дополнительного дохода (убытка) ($i_{ДД_A}$)**:

$$i_{ДД_A} = \Delta ДД_A \div Ц_{ПР} = (Ц_K - Ц_{ПР}) \div Ц_{ПР}$$

Эта ставка показывает размер дополнительного дохода с 1 руб. акции, полученного владельцем при ее продаже.

Чтобы установить **величину ($СД_A$)** и ставку ($i_{СД_A}$) **совокупного или конечного дохода с 1 руб., вложенного в акцию**, к размеру дивиденда следует прибавить сумму дополнительного дохода (убытка) и полученную сумму соотносить с ценой приобретения акции: $СД_A = Д + \Delta ДД_A$

Для акционеров одним из важнейших показателей является курсовая цена акции на фондовой бирже. Владение ценными бумагами рассматривается как владение некоторым капиталом, который, будучи положен в банк, способен в форме процента приносить доход, равный дивиденду.

Поскольку продажа акции является продажей права на получение дивиденда, ее рыночная ценность на фондовой бирже представляет капитализированный дивиденд, пропорциональный размеру приносимого акцией дивиденда и обратно пропорциональный выплачиваемому по депозитам проценту.

Курс акции ($Ц_K$) определяется путем деления дивиденда на ссудный процент, в качестве которого используют учетную ставку продажи финансовых ресурсов Банка России коммерческим банкам или проценты Сбербанка РФ по вкладам населению: $Ц_K = (i_D * Ц_H) \div i$

где i - ставка банковского процента. Отсюда следует, что: $i * Ц_K = i_D * Ц_H$

Таким образом, сумма банковских процентов от вложения капитала в банк равна сумме дивидендов от вложения капитала в акции. Если ставка банковского процента окажется выше ставки дивиденда, то курсовая цена акции в такой же степени должна быть ниже номинальной.

Рыночная (курсовая) цена в расчете на 100 руб. номинала представляет собой курс акции ($К_A$): $К_A = Ц_p \div Ц_H * 100$

Задача к билету № 7.

На основании данных бухгалтерского баланса предприятия рассчитайте показатели, приведенные в таблице, и проведите анализ финансовой устойчивости предприятия и сделайте выводы.

Оценка финансовой устойчивости

Показатели	базисный год	отчетный год
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,339	0,343
Коэффициент концентрации привлеченных средств	0,661	0,657
Коэффициент финансовой зависимости	2,954	2,919
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,647	0,528
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	0,557	0,404
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,308	0,242
Коэффициент структуры заемного капитала	0,228	0,167
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	1,954	1,919

Вывод: За рассматриваемый период наблюдается незначительный рост финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент концентрации собственного капитала ниже нормативного значения 0,5, что свидетельствует о высокой степени зависимости от внешних инвесторов. В то же время наметился рост данного показателя, что является положительным моментом. Произведенные

расчеты показали, что в 2014 году 34,3% капитала предприятия образовано за счет собственных средств, а 65,7% - за счет привлеченных источников.

Снижение коэффициента финансовой зависимости является благоприятным моментом. Данный показатель в 2014 году составил 2,92, т.е. на каждый 1 руб. собственных средств организация привлекла 1,92 руб. заемных средств, что ниже уровня прошлого года на 3 копейки.

В 2014 году величина коэффициента маневренности собственного капитала составила 0,528, что означает, что 52,8% собственного капитала хозяйства вложено в оборотные средства, т.е. используются для финансирования текущей деятельности, а остальные 47,2% собственных источников - капитализированы.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений показывает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами. Следует отметить, что доля внешних инвесторов за рассматриваемый период снижается, то есть предприятие приобретает основные средства и прочие активы за счет собственных средств.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств характеризует структуру капитала. Снижение этого показателя в динамике - положительная тенденция, означающая, что предприятие все меньше зависит от внешних инвесторов.

Коэффициент структуры заемного капитала показывает долю долгосрочных пассивов в совокупном капитале предприятия. Полученные значения говорят о том, что средства в основном привлекаются на покупку оборотных активов и финансирование текущей деятельности. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств снижается, что свидетельствует о сокращении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором росте его финансовой устойчивости.

8.3. Критерии оценивания уровня сформированности компетенций

Оценка результатов обучения по дисциплине в форме уровня сформированности компонентов знать, уметь, владеть заявленных дисциплинарных компетенций проводится по 4-х балльной шкале во время экзамена.

Шкала оценивания экзамена

Оценка	Уровень освоения компетенций	Критерии
«отлично»	высокий уровень	Обучающийся глубоко и прочно усвоил сущность методологии науки; основные процессы, происходящие в обществе, способен исчерпывающе, последовательно высказывать, формулировать, выдвигать гипотезы о причинах и последствиях возникновения процессов и ситуаций, грамотно и логически стройно излагать мнение и увязывать теорию с практикой. Владеет навыками систематизации полученных результатов, обобщения информации, обработки результатов, формулирования выводов; прогнозирования развития событий и последствий своих действий, разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.
«хорошо»	повышенный уровень	Обучающийся твердо усвоил сущность методологии науки; основные процессы, происходящие в обществе, способен формулировать, выдвигать гипотезы о причинах и последствиях возникновения процессов и ситуаций, не всегда грамотно и логически стройно излагает мнение и увязывать теорию с практикой. Владеет навыками систематизации полученных результатов, обобщения информации, обработки результатов, формулирования выводов; прогнозирования развития событий и последствий своих действий. При выполнении практических работ допускает неточности.
«удовлетворительно»	пороговый уровень	Обучающийся детально не усвоил сущность методологии науки; основные процессы, происходящие в обществе, имеет знания только по основному материалу, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения последовательности в изложении материала и испытывает затруднения в выполнении практических работ.
«неудовлетворительно»	минимальный уровень не достигнут	Обучающийся не усвоил значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы или отказывается от ответа.

8.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине «Современные методы экономического анализа» проводится в форме текущей и промежуточной аттестации.

Контроль текущей успеваемости обучающихся – текущая аттестация – проводится в ходе семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний; формирования у них умений и навыков; своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке; совершенствованию методики обучения; организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков обучающихся:

- ✓ на занятиях (опрос, решение практических и ситуационных задач);
- ✓ по результатам проверки качества конспектов лекций и иных материалов;
- ✓ по результатам отчета обучающихся в ходе индивидуальной консультации преподавателя, проводимой в часы самоподготовки, по имеющимся задолженностям.

Контроль выполнения обучающимися каждого вида работ может осуществляться поэтапно и служит основанием для предварительной аттестации по дисциплине.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится с целью выявления соответствия уровня теоретических знаний, практических умений и навыков по дисциплине требованиям ФГОС по направлению подготовки в форме экзамена.

Экзамен проводится после завершения изучения дисциплины в объеме рабочей учебной программы. Форма проведения экзамена устный – по билетам. Оценка по результатам экзамена – «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «не удовлетворительно».

Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях, во время выполнения работ.

Каждая форма контроля по дисциплине включает в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень освоения обучающимися знаний и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и навыков.

Процедура оценивания компетенций, обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки (на каждом занятии).
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекса мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Краткая характеристика процедуры реализации текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине для оценки компетенций обучающихся представлена в таблице:

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика процедуры оценивания компетенций	Представление оценочного средства в фонде
1	2	3	4
1	Практические и ситуационные задачи	Совместная деятельность группы обучающихся с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.	Комплект практических и ситуационных задач
2	Устный опрос	Устный опрос по основным терминам может проводиться в начале/конце лекционного или практического занятия в течение 15-20 мин. Либо устный опрос проводится в течение всего практического занятия по заранее выданной тематике. Выбранный преподавателем обучающийся может отвечать с места либо у доски.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
3	Экзамен	Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций обучающегося. Компонент «знать» оценивается теоретическими вопросами по содержанию дисциплины, компоненты «уметь» и «владеть» - практикоориентированными заданиями.	Комплект вопросов экзамену

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО).

Рабочую программу разработал:
доцент кафедры «Бухгалтерский учет и статистика», канд. экон. наук Чумакова О.В.
Чум

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Бухгалтерский учет и статистика»
«28» апреля 2021 г., протокол №10

Заведующий кафедрой
канд. экон. наук, доцент О.Ф. Пятова О.Ф. Пятова

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии экономического факультета
канд. экон. наук Н.Н. Липатова Н.Н. Липатова

Руководитель ОПОП ВО
канд. экон. наук, доцент Ю.В. Чернова Ю.В. Чернова

Начальник УМУ
канд. техн. наук, доцент С.В. Краснов С.В. Краснов