

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна

Должность: проректор по учебной работе

Дата подписания: 21.10.2025 16:50:00

Уникальный программный ключ:

0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eabbf73e943df4a48f1fda56d089

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Юго-Западный государственный университет»
(ЮЗГУ)

Кафедра экономики, управления и аудита

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебной работе
О.Г. Локтионова
« 16 » 05 2025 г.



Анализ хозяйственной деятельности организации
Методические указания для практических занятий
студентов направления подготовки 38.04.01 «Экономика»

Курск 2025

УДК 657.62+658.1:005.52

Составители: Н. А. Грачева, О. А. Полищук

Рецензент:

доктор экономических наук, профессор *Е.А. Бессонова*

Анализ хозяйственной деятельности организации:
методические указания для практических занятий студентов
направления подготовки 38.04.01 «Экономика» / Юго-Зап. гос. ун-т;
сост. Н.А. Грачева, О.А. Полищук. Курск, 2025. 30 с.

В методических указаниях содержится описание цели и задач изучения дисциплины «Анализ хозяйственной деятельности организации» и задания для практических занятий по темам дисциплины. В методических указаниях представлены макеты аналитических таблиц, используемых для выполнения заданий. Приведен список рекомендуемой литературы для подготовки к занятиям и раскрыто информационное обеспечение дисциплины.

Методические указания предназначены для обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков». ОПОП ВО реализуется по модели дуального обучения.

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать *16.05* . Формат 60x84 1/16.

Усл. печ. л. *1,74*. Уч.-изд.л *1,58* . Тираж 100 экз. Заказ *4/4* . Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.

305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

Содержание

1 Цель и задачи изучения дисциплины	4
2 Задания для практических занятий	5
Тема 1 Анализ хозяйственной деятельности организации в обеспечении эффективности бизнеса	5
Тема 2 Анализ в системе маркетинга, включая анализ цен	7
Тема 3 Анализ объемов производства и продаж продукции, её конкурентоспособности и ассортиментной политики	7
Тема 4 Анализ эффективности использования производственных ресурсов	10
Тема 5 Анализ затрат на производство и продажу продукции	11
Тема 6 Анализ прибыли и рентабельности организации	13
Тема 7 Анализ деловой активности и оценка эффективности бизнеса	16
Тема 8 Анализ финансового состояния организации	18
Тема 9 Анализ эффективности инвестиционных проектов	22
Тема 10 Анализ инновационной деятельности организаций	26
3 Рекомендации для студентов по проведению практических занятий	27
4 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	28

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель изучения дисциплины «Анализ хозяйственной деятельности организации» - формирование знаний по теории и методике проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, получение умений и навыков проведения аналитических расчетов, выявления резервов повышения эффективности бизнеса, а также составления аналитических отчетов для использования в профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины:

- раскрыть роль анализа хозяйственной деятельности в повышении эффективности бизнеса, раскрыть цели, задачи и содержание анализа хозяйственной деятельности организации;
- научить методике исчисления показателей, характеризующих объемы производства и продаж продукции, ее качества и конкурентоспособности, показателей эффективности использования производственных ресурсов, себестоимости и операционной прибыли;
- научить методике расчета показателей финансового состояния, прибыли, рентабельности и оборачиваемости;
- сформировать умения и навыки расчета показателей объемов производства и продаж продукции, ее качества и конкурентоспособности, показателей эффективности использования производственных ресурсов, показателей себестоимости и операционной прибыли для обоснования управленческих решений;
- сформировать умения и навыки расчета показателей финансового состояния, прибыли, рентабельности, оборачиваемости активов, оценки эффективности инвестиционных проектов;
- сформировать умения и навыки составления аналитических отчетов, разработки рекомендаций по мобилизации выявленных резервов для повышения эффективности бизнеса;
- обеспечить совместно с другими дисциплинами семестра теоретическую подготовку обучающихся к производственной аналитической практике на предприятии-заказчике.

Магистранты очной формы обучения изучают дисциплину на I курсе во 2 семестре. Форма промежуточной аттестации – экзамен. Основная форма проведения практических занятий – решение производственных задач с использованием бухгалтерской отчетности.

2 ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1. Анализ хозяйственной деятельности организации в обеспечении эффективности бизнеса

Вопросы для собеседования:

1. Место и роль анализа хозяйственной деятельности в обеспечении процесса управления и повышении его качества.
2. Значение экономического анализа в обеспечении эффективности бизнеса.
3. Ключевые технико-экономические показатели в анализе состояния бизнеса, их использование в оценке достижения стратегических целей компании.
4. Содержание анализа хозяйственной деятельности и последовательность его проведения.
5. Информационная база проведения экономического анализа.
6. Организация аналитической работы в производственной организации.
7. Экономический анализ в выявлении резервов повышения эффективности бизнеса.

Практическое задание – используя данные бухгалтерской отчетности производственной организации, рассчитать ключевые экономические показатели за три года (см. нижеприведенную таблицу), оценить значения и динамику показателей с учетом специфики вида деятельности организации, сделать выводы. По результатам выполненных аналитических расчетов выявить слабые и сильные стороны организации. Подготовить краткий аналитический отчет.

Для понимания отраслевой специфики организации необходимо узнать код ОКВЭД, а также ознакомиться с деятельностью организации на ее официальном сайте, понять особенности характера производственного процесса и выпускаемой продукции.

Основной источник информации для расчета показателей – бухгалтерская отчетность производственной организации, и прежде всего бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Таблица X – Ключевые экономические показатели АО «.....»

Показатели	2022	2023	2024	Абс. отклонение (+, -), тыс. руб.		Темп роста, %	
				2023- 2022	2024- 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Выручка, тыс. руб.							
Полная себестоимость, тыс. руб.							
Прибыль от продаж, тыс. руб.							
Прибыль до налога обложения, тыс. руб.							
Чистая прибыль, тыс. руб.							
Среднегод. стоимость активов, тыс. руб.							
Численность работающих, чел.							
Выработка на 1 работающего, тыс. руб.							
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств							
Длительность 1 оборота оборотных средств, дней							
Рентабельность продаж, %							
Рентабельность активов, %							
Коэффициент текущей ликвидности							
Коэффициент обеспеченности собст. оборотными средствами							
Коэффициент текущей задолженности (ДЗ/КЗ)							

Тема 2. Анализ в системе маркетинга, включая анализ цен

Вопросы для собеседования:

1. Значение маркетингового анализа, его цель и задачи.
2. Этапы проведения маркетингового анализа.
3. Анализ спроса на продукцию.
4. Анализ рынков сбыта.
5. Анализ уровня цен на продукцию и ценовой политики.
6. Анализ конкурентов. Бенчмаркинг. Конкурентный анализ.

Тема 3. Анализ объемов производства и продаж продукции, её конкурентоспособности и ассортиментной политики

Задача 1. Провести анализ динамики и структуры выручки предприятия-заказчика АО «.....» в разрезе операционных сегментов, используя данные бухгалтерской отчетности. Какие факторы повлияли на изменение структуры выручки? Выручка какого сегмента росла наиболее высокими темпами и почему? Сделать выводы.

Операционный сегмент	2022		2023		2024		Темп роста, %	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	2023/2022	2024/2023
Профильная продукция								
Гражданская продукция								
НИОКР								
Прочие работы и услуги								
Итого		100		100		100		

Задача 2. Рассчитайте показатели динамики объемов производства подшипников АО «Подшипник», если имеются следующие данные.

Годы	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Показатели							
Объем производства подшипников, млн.шт.	42,0	37,5	33,1	24,4	26,8	29,6	35,4
Базисные темпы роста, %							
Цепные темпы роста, %							

Рассчитайте среднегодовые темпы роста/прироста продукции. Охарактеризуйте состояние производства подшипников АО «Подшипник» и его перспективы, увязав со спросом на данную продукцию.

Задача 3. Проведите анализ выполнения плана по выпуску товарной продукции за 2024 г. Сделайте выводы.

Изделие	Объем производства, тыс. руб.		Отклонение планового выпуска от прошлого года		Отклонение фактического выпуска продукции				
	прошлый год	отчетный год		тыс. руб.	%	от плана		от прошлого года	
		план	факт			тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Изделие А	30500	28800	25200						
Изделие В	59700	67200	75600						
Итого									

Задача 5. Проведите анализ влияния структурных сдвигов на изменение товарной продукции предприятия. Сделайте выводы

Изделие	Оптовая цена за единицу продукции, руб.	Объем производства продукции, шт.		Товарная продукция в ценах плана, тыс. руб.			Изменение товарной продукции за счет структуры, тыс. руб.
		план	факт	план	факт, пересчитанный на плановую структуру	факт	
А	500	57600	50400				
В	600	56000	55470				
С	700	27430	35650				
Итого	1800	141030	141520				

Задача 4. Проведите анализ выполнения плана по ассортименту продукции, используя для этого следующие способы: А) по методу наименьшего процента; Б) по методу среднего процента. Сформулируйте выводы.

Наименование изделия	Объем выпуска продукции в сопоставимых ценах, млн. руб.		Процент выполнения плана продукции, %	Засчитано в выполнение плана по ассортименту, млн.руб.
	План	Факт		
Изделие 1	240,0	240,6		
Изделие 2	60,0	58,7		
Изделие 3	40,0	41,9		
Итого	340,0	341,2		

Задача 6. Выполните анализ ритмичности выпуска продукции, рассчитав коэффициенты ритмичности, аритмичности и вариации. Сделайте выводы.

Период (декада месяца)	Выпуск продукции, тыс. руб.	
	План	Факт
1	300	290
2	350	360
3	400	410

Задача 7. Оценить конкурентоспособность холодильника «Альфа», конкурент – холодильник «Стинол».

Показатели	Холодильник «Альфа» P	Холодильник «Стинол» Po	g_i (P/ Po)	α_i	$g_i * \alpha_i$
Технические параметры (T)					
1.Общий объем, дм ³	315	325		0,15	
2. Полезный объем, дм ³	190	202		0,25	
3. Объем морозильной камеры, дм ³	70	70		0,2	
4. Замораживающая способность, кг/сут	4,3	4,5		0,22	
5. Средний срок службы, лет	16	15		0,1	
6. Температура в морозильной камере, С	-15	-18		0,08	
Итого (T)				1	

Экономические параметры (Э)					
1. Цена, у.е.	350	400		0,6	
2. Расход эл. энергии, кВт-час/сут	1,4	1,45		0,4	
Итого (Э)				1	

Рассчитайте интегральный показатель конкурентоспособности (Иктс):
 $Иктс = Т/Э$. Сделайте выводы.

Тема 4. Анализ эффективности использования производственных ресурсов

Задача 1. Выполните анализ эффективности использования основных фондов АО «.....», используя данные бухгалтерской отчетности предприятия.

Определите влияние экстенсивности и интенсивности использования основных фондов на изменение выручки от продажи продукции АО «.....».

Показатели	2022	2023	2024	Темп роста, %	
				2023/ 2022	2024/ 2023.
Выручка, тыс. руб.					
Чистая прибыль, тыс. руб.					
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.					
Фондоотдача					
Фондоемкость					
Фондорентабельность, %					

Примечание: Показатели выручки и прибыли – см. Отчет о финансовых результатах; стоимость основных фондов (основных средств) – см. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, раздел 2.

Задача 2. Выполните анализ эффективности использования материальных ресурсов АО «.....», используя данные бухгалтерской отчетности предприятия.

Определите влияние экстенсивности и интенсивности использования материальных ресурсов на изменение выручки от продажи продукции АО «.....».

Показатели	2022	2023	2024	Темп роста, %	
				2023/ 2022	2024/ 2023
Выручка, тыс. руб.					
Чистая прибыль, тыс. руб.					
Материальные затраты, тыс. руб.					
Материалоотдача					
Материалоемкость					
Рентабельность материальных затрат, %					

Примечание: Показатели выручки и прибыли – см. Отчет о финансовых результатах; материальные затраты – см. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, раздел 6 «Затраты на производство»

Задача 3. Выполните анализ эффективности использования персонала АО «.....», используя данные бухгалтерской отчетности предприятия.

Определите влияние экстенсивности и интенсивности использования персонала на изменение выручки от продажи продукции АО «.....».

Показатели	2022	2023	2024	Темп роста, %	
				2023/ 2022	2024/ 2023
Выручка, тыс. руб.					
Среднесписочная численность работников, чел.					
Производительность труда (выработка на 1 работника), тыс. руб.					
Прибыль от продаж, тыс. руб.					
Рентабельность персонала					

Примечание: данные о выручке и прибыли содержатся в Отчете о финансовых результатах организации; данные о численности персонала можно получить из Пояснительной записки к годовой бухгалтерской отчетности (если имеется), статистической отчетности или непосредственно на предприятии.

Тема 5. Анализ затрат на производство и продажу продукции

Задача 1. Рассчитайте показатели структуры и динамики затрат на производство и продажу продукции предприятия. Сделайте выводы.

Таблица – Анализ структуры и динамики затрат на производство АО..

Элементы затрат	2023 год		2024 год		Абс. откл-е (+, -), тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу		
1. Материальные затраты						
2. Затраты на оплату труда						
3. Отчисления на социальные нужды						
4. Амортизация						
5. Прочие затраты						
Итого затрат		100		100		

Примечание: источник информации - Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, раздел 6 «Затраты на производство».

Задача 2. Используя данные Отчета о финансовых результатах, рассчитайте показатель «затраты на 1 рубль реализованной продукции» и рентабельность продаж. Оцените полученные значения показателей, сделайте выводы по их динамике за два года.

Таблица – Анализ затрат на 1 рубль реализованной продукции АО ...

Показатели	2022	2023	2024
1. Себестоимость продаж, тыс. руб.			
2. Управленческие расходы, тыс. руб.			
3. Коммерческие расходы, тыс. руб.			
4. Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. (стр.1 + 2 + 3)			
5. Выручка от продажи продукции, тыс. руб.			
6. Затраты на 1 рубль реализованной продукции, коп./руб.			
7. Рентабельность продаж, %			

Задача 3. Рассчитайте точку безубыточности и запас финансовой прочности для предприятия-заказчика, используя данные отчетности.

Таблица - Расчет точки безубыточности и запаса финансовой прочности для АО «_____»

Показатель	2023 г.	2024 г.	Абсолютное отклонение (+, -)	Темп роста, %
1. Выручка от продаж, тыс. руб.				
2. Переменные расходы, тыс. руб.				
3. Постоянные расходы, тыс. руб.				
4. Маржинальная прибыль, тыс. руб. (стр.1-стр.2)				
5. Доля (уровень) маржинальной прибыли в выручке от продаж, % (стр.4/стр.1 x 100%)				
6. «Критическая» точка безубыточности, тыс. руб.				
7. Запас финансовой прочности (ЗФП), тыс. руб. (стр.1-стр.6)				
8. Доля (уровень) запаса финансовой прочности в выручке от продаж, %				

Тема 6. Анализ прибыли и рентабельности организации

Задача 1. Выполните анализ структуры и динамики прибыли АО «...»

Таблица - Анализ структуры и динамики прибыли АО «_____»

Показатели	2023 г.		2024 г.		Абс. откл-е (+,-)	Темп роста, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
1. Выручка от продаж						
2. Полная себестоимость						
3. Прибыль от продаж						
4. Сальдо прочих доходов и расходов						
5. Прибыль до налогообложения		100		100		
6. Чистая прибыль						

Задача 2. Выполните факторный анализ прибыли от продаж предприятия, используя данные Отчета о финансовых результатах. Сделайте выводы.

Таблица - Факторный анализ прибыли от продаж АО «.....»

Показатели	Усл. обозначение	2023г.	2024 г.	Абс. откл-е	Влияние факторов на прибыль
1.Выручка от продаж	N				
2.Себестоимость продаж	S				
3.Коммерческие расходы	KP				
4.Управленческие расходы	УР				
Совокупное влияние факторов составит:					

Задача 3. Примените «золотое правило» экономики предприятия для оценки результатов его финансово-хозяйственной деятельности за три года. Сделайте выводы

Таблица - Динамика показателей прибыли, выручки и активов АО __

Показатели	Темп роста, %		
	2022 /2021	2023/2022	2024 /2023
Прибыль от продаж			
Выручка от продаж			
Активы			

Задача 4. Рассчитайте и оцените показатели рентабельности предприятия. Сделайте выводы.

Таблица - Анализ показателей рентабельности _____

Показатели	2023 г.	2024г.	Абс. откл-е (+,-)
1. Рентабельность продаж, % (Прибыль от продаж / Выручка от продаж *100%)			
2. Рентабельность производства (Прибыль от продаж / Полная себестоимость реализованной продукции *100%)			

3. Рентабельность активов, % (Прибыль до налогооблож. / Ср. величина активов*100%)			
4. Рентабельность оборотных активов, % (Прибыль до налогооблож. / Ср. величина оборотных активов*100%)			
5. Рентабельность собственного капитала, %, (Чистая прибыль / Средняя величина собств. капитала * 100%)			

Задача 5. Выполните факторный анализ рентабельности активов АО «.....». Сделайте выводы.

Таблица - Факторный анализ рентабельности активов

Показатели	2023	2024	Абс. отклонение (+,-)
1. Рентабельность продаж, %			
2. Коэффициент оборачиваемости активов, число оборотов (до 0,0001)			
3. Рентабельность активов, %			
4. Влияние факторов на изменение рентабельности активов:			
а) оборачиваемости активов	х	х	
б) рентабельности продаж	х	х	

Задача 6. Выполните факторный анализ рентабельности собственного капитала АО «.....». Сделайте выводы.

Таблица - Факторный анализ рентабельности собственного капитала

Показатели	2023	2024	Абс. отклонение (+,-)
1. Чистая прибыль, тыс. руб.			
2. Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.			
3. Среднегодовая величина активов, тыс. руб.			
4. Выручка от продаж, тыс. руб.			
5. Рентабельность собственного капитала, %			

Показатели	2023	2024	Абс. отклонение (+,-)
6. Коэффициент финансового рычага (А/СК)			
7. Коэффициент оборачиваемости активов, число оборотов (до 0,0001)			
8. Рентабельность продаж, (по чистой прибыли) %			
9. Влияние факторов на изменение рентабельности собственного капитала:			
Всего	×	×	
в том числе:	×	×	
а) фин. рычага			
б) оборачиваемости активов	×	×	
в) рентабельность продаж	×	×	

Тема 7. Анализ деловой активности и оценка эффективности бизнеса

Задача 1. Выполните анализ оборачиваемости оборотных средств предприятия.

а) рассчитайте показатели: коэффициент оборачиваемости оборотных средств и длительность 1 оборота оборотных средств;

б) определите время нахождения оборотных средств на каждой стадии кругооборота;

в) оцените скорость оборота оборотных средств с учетом отраслевой специфики предприятия (специфики вида экономической деятельности): медленная, средняя, высокая;

г) установите причины изменения оборачиваемости в отчетном году по сравнению с предыдущим годом;

д) рассчитайте экономический эффект от изменения оборачиваемости оборотных средств;

е) определите влияние изменения оборачиваемости оборотных средств на выручку от продаж.

Для решения производственной задачи используйте бухгалтерскую отчетность предприятия: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Таблица - Анализ оборачиваемости оборотных средств АО «.....»

Показатели	2023 г.	2024 г.	Абс. отклонение (+,-)	Темп роста, %
1. Выручка от продаж, тыс. руб.				
2. Средняя величина оборотных средств, тыс. руб.				
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств				
4. Длительность 1 оборота оборотных средств, дней в том числе:				
- запасов материалов				
- незавершенного производства				
- готовой продукции				
- дебиторской задолженности				
- денежных средств				

Задача 2. Рассчитайте операционный и финансовый циклы АО «.....». Сделайте выводы.

Таблица – Расчёт операционного и финансового цикла АО «.....»

Показатели	2023 г.	2024 г.	Абс. откл-е	Темп роста, %
1. Длительность 1-го оборота материально-производственных запасов (МПЗ), дней				
2. Длительность 1-го оборота дебиторской задолженности, дней				
3. Операционный цикл (стр. 1+2) дней				
4. Длительность 1-го оборота кредиторской задолженности, дней				
5. Финансовый цикл, дней (стр. 3-4)				

Тема 8. Анализ финансового состояния организации

По данной теме необходимо выполнить сквозную производственную задачу на основе реальной бухгалтерской отчетности производственной организации (компании).

Цель практического занятия – сформировать умения и навыки оценки финансового состояния организации по данным ее бухгалтерской отчетности (бухгалтерского баланса), составления аналитического отчета по результатам проведенного анализа, а также определения путей улучшения финансового положения организации.

План:

1. Производственно-экономическая характеристика предприятия
2. Анализ имущества и источников финансирования. Выявление признаков «хорошего баланса» (таблица 1, 2)
3. Анализ ликвидности, платежеспособности организации (таблица 3, 4)
4. Анализ финансовой устойчивости организации (таблицы 5-7)
5. Выводы (обобщающая оценка финансового состояния организации).

Таблица 1 - Анализ состава, структуры и динамики имущества _____

Показатели	На конец 2023 г.		На конец 2024 г.		Абс.откл-е (+,-) тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу		
1. Внеоборотные активы						
2. Оборотные активы						
2.1. Запасы и затраты						
2.2. Дебиторская задолженность						
2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения						
Итого: 1+2		100		100		

Таблица 2 - Анализ структуры и динамики источников финансирования _____

Показатели	На конец 2023 г.		На конец 2024 г.		Абс. откл-е (+,-) тыс.руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу		
1. Собственный капитал						
2. Заемный капитал						
2.1. Долгосрочные обязательства						
2.2. Краткосрочные кредиты и займы и прочие краткосрочные обязательства						
2.3. Кредиторская задолженность						
Итого: 1+2						

Таблица 3 - Анализ ликвидности баланса _____

Актив	На конец 2023г.	На конец 2024г.	Пассив	На конец 2023г.	На конец 2024г.	Платежный излишек (+), недостаток(-)	
						на конец 2023г.	на конец 2024г.
1. Высоколиквидные активы (А1)			1. Наиболее срочные обязательства (П1)				
2. Быстро-реализуемые активы (А2)			2. Краткосрочные кредиты и займы (П2)				
3. Медленно-реализуемые активы (А3)			3. Долгоср. обязательства (П3)				
4. Трудно-реализуемые активы (А4)			4. Постоянные пассивы (П4)				
Баланс			Баланс				

Таблица 4 - Анализ коэффициентов ликвидности _____

Показатели	Рекоменд. значения	На конец 2022 г.	На конец 2023 г.	На конец 2024 г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2 - 0,3$			
2. Коэффициент критической ликвидности	$\geq 0,8 - 1$			
3. Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2			
4. Общий коэффициент ликвидности	≥ 1			
5. Собственные оборотные средства (СОС = СК + ДО - ВнА)	> 0			

Таблица 5 - Анализ коэффициентов финансовой устойчивости _____

Показатели	Рекомендуемые значения	На конец 2022 г.	На конец 2023 г.	На конец 2024 г.
I. Показатели финансовой независимости				
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$			
2. Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,5$			
3. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	≤ 1			
II. Показатели обеспеченности собственными оборотными средствами				
4. Коэффициент маневренности собственного капитала	$\geq 0,3$			
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,3-0,6$			
6. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	$\geq 0,6-0,8$			

Таблица 6 - Определение типа финансовой устойчивости _____

Показатели	Условные обозначения	На конец 2022 г.	На конец 2023 г.	На конец 2024 г.
1. Собственный капитал (капитал и резервы)	СК			
2. Внеоборотные активы	ВнА			
3. Наличие собственных оборотных средств (стр. 1-2)	СОС			
4. Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	ДО			
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств (стр.3+4)	СОС+ДО			
6. Краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность по товарным операциям	ККЗ			
7. Общая величина основных источников средств (стр.5+6)	ОИ			
8. Общая сумма запасов	З			
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3-8)	СОС			
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (стр.5-8)	(СОС+ДО)			
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр. 7-8)	ОИ			
12. Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости				

Таблица 7 - Анализ чистых активов _____

Показатели	На конец 2022 г.	На конец 2023 г.	На конец 2024 г.	Абс. откл-е (2024- 2023) (+,-) тыс.руб.	Темп роста, % 2024/ 2023
1. Активы, принимаемые в расчет чистых активов, тыс. руб.					
2. Обязательства, принимаемые в расчет чистых активов, тыс. руб.					
3. Чистые активы, тыс.руб. (стр.1- стр.2)					
4. Уставный капитал, тыс. руб.					
5. Чистые активы/уставный капитал					
6. Доля чистых активов в активах, %					
7. Коэффициент оборачиваемости чистых активов					

Тема 9. Анализ эффективности инвестиционных проектов

Задача 1. Инвестиции в проект составят 200 млн. руб. Ожидаемые денежные поступления от реализации проекта планируются за первые пять лет: 1-й год – 20 млн. руб., 2-й год – 40 млн. руб., 3-й год – 50 млн. руб., 4-й год – 80 млн. руб., 5-й год – 100 млн. руб. Определить чистую приведенную стоимость (NPV) проекта. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 14%.

Задача 2. Используя данные задачи 1, определите чистую приведенную стоимость проекта (NPV), если ставка дисконта повысится до 20%. Будут ли целесообразны инвестиции в этих условиях? Как изменяется NPV, если ставка дисконта возрастает?

Задача 3. Первоначальная сумма инвестиций в проект составила 480 млн. руб. Ежегодный приток наличности в течение 3-х лет составит 160 млн. руб. Ставка дисконта – 10%. Выгоден ли проект?

Задача 4. Компания планирует реализовать инвестиционный проект в сумме 4 800 тыс. руб. Ежегодные поступления от

реализации проекта ожидаются в течение 4-х лет в сумме 2 000 тыс. руб. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 16%.

Задача 5. Компания планирует реализовать инвестиционный проект в сумме 5 000 тыс. руб. Поступления от реализации проекта ожидаются в 1-й год – 1 800 тыс. руб., 2-й год – 2 000 тыс. руб., 3-й год – 2 400 тыс. руб., 4-й год – 2 100 тыс. руб. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 16%.

Задача 6. Планируемые инвестиции в инвестиционный проект составляют 5000 тыс. руб. Ежегодные поступления от реализации проекта ожидаются в течение 4-х лет в сумме 1 800 тыс. руб, т.е. в виде аннуитета. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 12%.

Задача 7. Используя данные задачи 6, рассчитайте чистую приведенную стоимость проекта (NPV) и индекс рентабельности (PI) при ставке дисконта 16% и 24%.

Задача 8. Рассчитайте чистую приведенную стоимость проекта (NPV) и индекс рентабельности (PI). Сделайте вывод о целесообразности проекта, если потребуются капитальные вложения в размере 250 млн. руб. Ежегодные поступления от реализации проекта планируются в объеме 90 млн. руб. в течение 5 лет при ставке дисконта 16 %.

Задача 9. Воспользуемся данными задачи 8. Как изменятся показатели эффективности проекта (NPV и PI), если ставка дисконта увеличится до 24%. Какова зависимость между ставкой дисконта и рентабельностью инвестиций?

Задача 10. Инвестиционный проект рассчитан на 5 лет и требует капитальных вложений в размере 210 млн. руб. Первые два года никаких денежных поступлений от реализации проекта не ожидается, а в последующие 3 года ежегодные поступления составят в сумме 80 млн. руб. Ставка дисконта 18 %. Рассчитайте чистую приведенную стоимость проекта (NPV) и индекс рентабельности (PI). Следует ли принять инвестиционный проект?

Задача 11. Предприятие планирует приобрести новое оборудование стоимостью 7000 тыс. руб. и сроком эксплуатации 5 лет. Предприятие ежегодно от его эксплуатации будет получать дополнительный доход в сумме 2 500 тыс. руб. Обоснуйте

целесообразность приобретения нового оборудования, если стоимость капитала (ставка дисконта) составит 20%. Будет ли выгодным приобретение оборудования при ставке 24%. Какова зависимость между ставкой дисконта и чистой приведенной стоимостью проекта?

Задача 12. В задачу 11 введем новое условие. Известно, что на третьем году эксплуатации предприятию потребуется плановый ремонт на сумму 300 тыс. руб. Будет ли целесообразным приобретение оборудования с учетом проводимого ремонта, если ставка дисконта 20%?

Задача 13. Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инвестиционный проект составят 2 635 тыс. руб. Доходы в последующие 5 лет от реализации проекта составят 1000 тыс. руб. ежегодно. Ставка дисконта 20%. Применить формулу линейной интерполяции.

Задача 14. Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инвестиционный проект составят 250 млн. руб. Ежегодные доходы в последующие 5 лет от реализации проекта составят 90 млн. руб. Ставка дисконта 16 %. Применить формулу линейной интерполяции.

Задача 15. Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инвестиционный проект составят 2 400 тыс. руб. Доходы в последующие 5 лет от реализации проекта ежегодно составят 700 тыс. руб.

Задача 16. Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инвестиционный проект составят 3228 тыс. руб. Доходы в последующие 4 года от реализации проекта ежегодно составят 1200 тыс. руб.

Задача 17. Инвестор должен сделать выбор между двумя проектами А и Б, предполагающими одинаковый объем инвестиций – 1000 тыс. руб., по сроку окупаемости. Оба проекта рассчитаны на 4 года. Проект А генерирует денежные потоки: первый год – 500 тыс. руб., второй год – 400 тыс. руб., третий – 300 тыс. руб., четвертый – 200 тыс. руб. Денежные потоки проекта Б: 200, 300, 400, 500 тыс. руб. соответственно. Стоимость капитала проекта - 10%. Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP) для обоих

проектов. Какой из двух проектов окажется для инвестора предпочтительнее?

Задача 18. Экскаватор участвует во многих производственных процессах. Необходимо решить: эксплуатировать старый экскаватор или купить новый. Исходные данные по старому экскаватору: остаточная стоимость на данный момент времени составляет 270 тыс. руб., годовые денежные затраты на эксплуатацию составляют 1100 тыс. руб., капитальный ремонт сейчас 330 тыс. руб., время эксплуатации после ремонта 5 лет, остаточная стоимость через 5 лет – 0 рублей. Исходные данные по новому экскаватору: его цена составляет 3000 тыс. руб., годовые затраты на эксплуатацию – 850 тыс. руб., остаточная стоимость через 5 лет – 1500 руб. Сделать вывод о целесообразности приобретения нового экскаватора по критерию наименьшей стоимости. Для этого необходимо рассчитать дисконтированные затраты а) при покупке нового оборудования, б) при эксплуатации старого экскаватора.

Задача 19. Внесем изменения в первоначальные условия задачи 18. Так стоимость покупки нового экскаватора составит 2150 тыс. руб. Каковы будут дисконтированные затраты по приобретению и эксплуатации нового экскаватора? Есть ли смысл приобретать новую технику?

Задача 20. Рассчитать коэффициент сравнительной экономической эффективности для предприятия. Известно, что нормативный показатель эффективности капитальных вложений установлен в размере 15%. Затраты на приобретение и установку нового оборудования составят 1200 тыс. руб., затраты на капитальный ремонт старого оборудования составят 950 тыс. руб. Себестоимость продукции на старом оборудовании составляет 750 тыс. руб., на новом оборудовании 700 тыс.руб.

Задача 21. Изменим условие: себестоимость продукции на старом оборудовании составляет 850 тыс. руб., на новом - 800 тыс.руб. Целесообразна ли будет замена устаревшего оборудования?

Задача 22. Оценить экономическую целесообразность проекта, если известно, что инвестиции в проект составят 1 млн. руб. Денежные доходы в течение трех лет реализации проекта составляют 550 тыс. руб. ежегодно. Цена капитала проекта планируется на

уровне 12% без учета инфляции. Среднегодовой уровень инфляции 6%. Оценить эффективность проекта с учетом инфляции и без нее.

Задача 23. Используя данные задачи 22, оценить эффективность проекта, если среднегодовой индекс инфляции составит 18%.

Задача 24. Требуемые инвестиции в проект составят 8 млн.руб. Срок реализации проекта 4 года, а денежные потоки по годам составят 1,5 млн. руб., 2 млн. руб., 3,5 млн. руб., 3,5 млн. руб. Ставка дисконта 10%. Среднегодовой уровень инфляции составит 8%. Целесообразно ли принятие инвестиционного проекта?

Тема 9. Анализ инновационной деятельности организаций

Вопросы для собеседования

1. Инновационная деятельность и инновационная активность организации.

2. Федеральная система статистики инноваций. Характеристика форм № 4-инновация и № 2-МП инновация.

3. Индикаторы инновационной активности организаций.

4. Показатели затрат на технологические инновации и их результативности.

5. Показатели, характеризующие инновационный потенциал организации.

6. Показатели эффективности отдельных инновационных проектов.

Задача 1. В отчетном году выручка предприятия составила 120 млн.руб., выручка от продажи инновационной продукции - 100 тыс. руб., себестоимость реализованной инновационной продукции – 85 тыс. рублей. Определить долю инновационной продукции в общем объеме продукции.

Задача 2. Предприятие в отчетном году получило выручку 100 млн. руб., а затраты на технологические инновации составили 5 млн. рублей. Тогда доля затрат на технологические инновации в общем объеме отгруженной продукции составит _____ .

Задача 3. В отчетном году Патентное ведомство зарегистрировало 45 заявок на изобретения от региона. Рассчитать коэффициент изобретательской активности, если средняя численность населения в регионе за этот же период составила 900 тыс. человек.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ ПО ПРОВЕДЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Анализ хозяйственной деятельности организации» являются лекции и практические занятия.

На лекциях студентам показывается цель изучения темы, ее значение, раскрывается информационная база и методика анализа (показатели, используемые в анализе и порядок их расчета).

Посещение практических занятий для обучающихся обязательно, поскольку на них они приобретают умения и навыки аналитических расчетов, формулирования выводов и определения спектра управленческих решений, которые могут приниматься по результатам анализа. Практические занятия предполагают решение сквозных задач, выполняемых по реальной бухгалтерской отчетности предприятия производственного сектора экономики Курской области. Пропуск даже одного занятия создает значительные трудности в продолжении решения задачи, усвоения материала и приобретения навыков аналитических расчетов. При решении сквозных задач студент опирается на материал, пройденный на лекциях (прежде всего это методики анализа: расчет и оценка показателей), и материал, изученный самостоятельно в рамках времени, отводимого на самостоятельную работу.

В начале каждого практического занятия преподаватель организует краткий опрос/собеседование по очередной теме, которая была рассмотрена на лекциях и (или) дополнительно изучена ими самостоятельно. В ходе практического занятия преподаватель отслеживает ход решения задачи, проверяет правильность ее решения, сверяет результаты решения задачи в группе, студенты вовлекаются в оценку значений полученных показателей, обсуждаются причины изменения показателей, дается оценка тенденций изменения показателей (позитивные или негативные). По результатам проведенного обсуждения результатов расчетов студенты формулируют выводы, которые должны быть сделаны грамотно, ясно и лаконично. По итогам сквозной задачи, выполненной по теме, студентами должны быть выявлены сильные и слабые стороны финансово-хозяйственной деятельности организации

и намечен круг управленческих решений по преодолению кризисных явлений, если таковые наблюдаются у организации. По результатам практических занятий преподаватель оценивает, насколько закреплен теоретический материал, пройденный на лекциях, и в какой мере получены студентами практические навыки аналитических расчетов и формулирования выводов.

При необходимости студент при освоении дисциплины может получить консультацию у преподавателя согласно графику, утвержденному кафедрой на очередной семестр.

4 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная и дополнительная учебная литература

Основная литература

1. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: учебное пособие / В. П. Литовченко. – 5-е изд. – Москва: Дашков и К°, 2025. – 144 с. -URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720356> – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

2. Прыкина, Л. В. Экономический анализ предприятия: учебник / Л. В. Прыкина. – 5-е изд. – Москва: Дашков и К°, 2024. – 252 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710158> – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

3. Финансово-экономический анализ: учебник / Т.Н. Агапова, В.И. Абрамов, Н.М. Бобошко [и др.]; под науч. ред. В. С. Осипова; под общ. ред. Н. Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2023. – 336 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=712622> – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

4. Сердюк, В.Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/ В. Н. Сердюк. – Донецк: Донецкий национальный университет, 2023. – 383 с. –URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700157>. – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

5. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. - 6-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. - 256 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710001> - Режим доступа: по подписке. - Текст : электронный.

Дополнительная учебная литература

6. Грачева, Н.А. Анализ финансовой отчетности коммерческих организаций : учебное пособие для студентов вузов экономического профиля / Н.А. Грачева, О.А. Полищук ; Юго-Зап. гос. ун-т. - Курск : ЮЗГУ, 2018. - 204 с. - Текст : электронный.

7. Гузей, В.А. Финансовый анализ: учебное пособие / В.А. Гузей; Ростовский государственный экономический университет (РИНХ). – Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2021. – 120 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682186> - Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

8. Казакова Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. - Москва: Юрайт, 2015. - 470 с. – Текст: непосредственный.

9. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. – 3-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2020. – 247 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621654> – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

10. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т.С. Колмыкова. - 2-е изд., перераб. и доп.. – М.: ИНФРА-М, 2015. - 207 с. - – Текст: непосредственный.

11. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник / Н. П. Любушин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юнити-Дана, 2017. - 575 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615879>. - Режим доступа: по подписке. - Текст: электронный.

12. Мельник М.В. Комплексный экономический анализ : учебное пособие / М.В. Мельник, А.И. Кривцов, О.В. Горлова. – Москва: Форум: ИНФРА-М, 2014. - 367 с. – Текст: непосредственный.

13. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЭКСМО, 2010. - 704 с. - Текст: непосредственный.

14. Экономический анализ и аудит деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / В.В. Алексеева, Е.А. Бессонова, Н.А. Грачева [и др.]; под общ. ред. Е.А. Бессоновой; Юго-Зап. гос. ун-т. – Курск, 2015. – 311 с. - Текст: непосредственный.

15. Аналитическое обеспечение стратегического управления производственной организацией : монография / О. А. Полищук, Н. А. Грачева. - Курск : ЗАО «Университетская книга», 2019. - 137 с.

Другие учебно-методические материалы

1. Анализ хозяйственной деятельности организации: методические указания по самостоятельной работе для студентов направления подготовки 38.04.01 «Экономика» / Юго-Зап. гос. ун-т; сост. Н.А. Грачева, О.А. Полищук. Курск, 2024. 44 с.

2. Анализ хозяйственной деятельности организации: методические указания по выполнению курсовой работы для студентов направления подготовки 38.04.01 «Экономика» / Юго-Зап. гос. ун-т; сост. Н.А. Грачева, О.А. Полищук. Курск, 2024. 28 с.

Периодические издания в библиотеке университета:

- Экономический анализ: теория и практика

- Экономист

- Известия Юго-Западного государственного университета.

Серия Экономика, Социология, Менеджмент

Перечень ресурсов сети Интернет и информационных технологий

www.minfin.ru - Официальный сайт Министерства финансов РФ

www.economy.gov.ru - Официальный сайт Минэкономразвития РФ

<http://www.biblioclub.ru> - Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online»

<http://window.edu.ru/library> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»

<https://urait.ru> - Образовательная платформа Юрайт

<https://www.elibrary.ru/defaultx.asp> – Научная электронная библиотека elibrary

<https://bo.nalog.ru/> - Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности.

www.gks.ru - Федеральная служба государственной статистики.

<http://kurskstat.gks.ru/> Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Курской области

<https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/> – журнал «Экономический анализ: теория и практика».

<https://rusanalytic.ru/> - журнал «Бизнес-аналитик»

www.consultant.ru – Справочная поисковая система «КонсультантПлюс»

<https://www.garant.ru> - Справочная поисковая система «ГАРАНТ»