

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
КАФЕДРА ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

ОДОБРЕНО УМС ИФТЭБ

Протокол № 545-2

от 31.05.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки
(специальность)

[1] 38.03.01 Экономика

Семестр	Трудоемкость, кред.	Общий объем курса, час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	В форме практической подготовки/В	СРС, час.	КСР, час.	Форма(ы) контроля, экс./зач./КР/КП
7	4	144	32	32	0		44	0	Э КР
Итого	4	144	32	32	0	32	44	0	

АННОТАЦИЯ

Преподавание специальной дисциплины «Экономический анализ» необходимо для приобретения студентами четких представлений о роли экономического анализа в системе управления на макро и микроуровне, в диагностике реального имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результативности его деятельности на основе применения к показателям различных источников экономической информации специальных аналитических приемов и способов, а также интерпретации полученных результатов с целью подготовки и обоснования возможных управленческих решений по повышению эффективности финансово-экономической деятельности организации.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения учебной дисциплины «Экономический анализ» является формирование у студентов понятийного аппарата, теоретических знаний и навыков практического применения общих и специальных методов и методик (аналитических процедур) по обработке исходной экономической информации о различных сферах предпринимательской деятельности организации, умение интерпретировать результаты анализа и выработать рекомендации по повышению эффективности использования собственного и заемного капитала, активов, производственного потенциала, финансовых ресурсов и эффективности деятельности в целом при разработке и реализации финансово-производственной политики предприятия.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Содержание дисциплины «Экономический анализ» является логическим продолжением дисциплин «Микроэкономика» «Финансы», «Бухгалтерский учет», «Теоретические основы финансового менеджмента» и служит основой для освоения дисциплины «Антикризисное управление», «Учет и анализ банкротств», «Финансовый менеджмент» и проведения научно-исследовательской работы.

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Универсальные и(или) общепрофессиональные компетенции:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
--------------------------------	--

Профессиональные компетенции в соответствии с задачами и объектами (областями знаний) профессиональной деятельности:

Задача профессиональной деятельности (ЗПД)	Объект или область знания	Код и наименование профессиональной компетенции; Основание (профессиональный стандарт-ПС, анализ опыта)	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
--	---------------------------	--	---

аналитический			
<p>Поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов; обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов; построение стандартных теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, анализ и интерпретация полученных результатов; анализ и интерпретация показателей, характеризующих социально-экономические процессы и явления на микро- и макроуровне как в России, так и за рубежом;</p>	<p>Поведение хозяйствующих субъектов, их затраты и результаты, функционирующие товарно-финансовые рынки, бизнес-процессы, информационные потоки, финансовые операции</p>	<p>ПК-1 [1] - Способен формировать входные массивы статистических данных, рассчитывать сводные статистические показатели в соответствии с утвержденными методиками; строить, анализировать и интерпретировать стандартные теоретические и эконометрические модели; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию</p> <p><i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.002, 08.022</p>	<p>З-ПК-1[1] - Знать методы формирования входных массивов статистических данных, расчета сводных статистических показателей в соответствии с утвержденными методиками; знать стандартные теоретические и эконометрические модели; методику анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации ; У-ПК-1[1] - Уметь формировать входные массивы статистических данных, рассчитывать сводные статистические показатели в соответствии с утвержденными методиками; строить, анализировать и интерпретировать стандартные теоретические и эконометрические модели; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию ; В-ПК-1[1] - Владеть навыками формирования входных массивов статистических данных, расчета сводных статистических</p>

			показателей в соответствии с утвержденными методиками; построения, анализа и интерпретации стандартных теоретических и эконометрических моделей; анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации
финансовый			
Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании национальных и международных принципов и положений; оценка основных результатов деятельности организации для расчета налоговых платежей; проведение анализа внутренней и внешней финансовой и нефинансовой информации организации и разработка ее финансовой политики; оценка финансового состояния, платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика идентификация, оценка рисков и выработка мероприятий по воздействию на риски;	Поведение хозяйствующих субъектов, их затраты и результаты, функционирующие товарно-финансовые рынки, бизнес-процессы, информационные потоки, финансовые операции	ПК-9 [1] - Способен оценивать финансовое состояние организации, платежеспособность и кредитоспособность организации – потенциального заемщика <i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.002, 08.037	З-ПК-9[1] - Знать методы оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика; У-ПК-9[1] - Уметь оценивать финансовое состояние организации, платежеспособность и кредитоспособность организации – потенциального заемщика ; В-ПК-9[1] - Владеть навыками оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика

4. ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ

	<i>7 Семестр</i>						
1	Теоретические основы экономического анализа и финансовый анализ организации	1-8	16/16/0		25	Т-8	З-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1, З-ПК-9, У-ПК-9, В-ПК-9
2	Управленческий анализ в целях повышения эффективности деятельности	9-16	16/16/0		25	Т-16	З-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1, З-ПК-9, У-ПК-9, В-ПК-9
	<i>Итого за 7 Семестр</i>		32/32/0		50		
	Контрольные мероприятия за 7 Семестр				50	Э, КР	З-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1, З-ПК-9, У-ПК-9, В-ПК-9, З-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1, З-ПК-9, У-ПК-9, В-ПК-9

* – сокращенное наименование формы контроля

** – сумма максимальных баллов должна быть равна 100 за семестр, включая зачет и (или) экзамен

Сокращение наименований форм текущего контроля и аттестации разделов:

Обозначение	Полное наименование
Т	Тестирование
Э	Экзамен
КР	Курсовая работа

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Недели	Темы занятий / Содержание	Лек., час.	Пр./сем., час.	Лаб., час.
	<i>7 Семестр</i>	32	32	0
1-8	Теоретические основы экономического анализа и финансовый анализ организации	16	16	0
1 - 8	Теоретические основы экономического анализа и финансовый анализ организации Тема 1. Предмет, объекты, цели, задачи и принципы экономического анализа Сущность экономического анализа как база принятия управленческих решений, его место в системе экономических наук. Финансово-хозяйственная деятельность предприятия в системе внутренних и внешних связей как предмет экономического анализа, отдельные направления хозяйственной деятельности и ее финансовые результаты как отдельные объекты дисциплины. Виды анализа по времени проведения, объему, направлениям. Финансовый и управленческий анализ как подразделы экономического анализа по содержанию, их сущность цели, задачи, их различия и взаимосвязь. Роль экономического анализа в управлении финансами организации. Функции, задачи, принципы экономического анализа. Тема 2. Информационное обеспечение экономического анализа. Пользователи экономической информации Плановые, учетные, внеучетные источники экономической информации. Финансовая бухгалтерская отчетность как информационная основа экономического анализа. Внешние и внутренние пользователи экономической информации как субъекты анализа, их интересы. Тема 3. Метод, методология, методики, технические приемы и способы экономического анализа Метод экономического анализа как способ познания хозяйствующего субъекта, его основные этапы. Понятие и классификация показателей, типы связей между показателями. Типы экономических моделей. Понятие методики, методологические основы методик. Общие и	Всего аудиторных часов		
		16	16	0
		Онлайн		
		0	0	0

<p>частные методики экономического анализа. Технические приемы и способы экономического анализа: метод сравнения, графического построения, группировки, балансовый способ, горизонтальный, вертикальный анализы, анализ финансовых коэффициентов, трендовый анализ. Детерминированный и стохастический факторный анализ, экономико-математические способы оптимизации показателей. Эвристические методы экономического анализа.</p> <p>Тема 4. Предварительный экспресс-анализ организации Анализ соответствия и согласованности форм финансовой отчетности. Порядок проведения и методика интерпретации результатов экспресс-анализа: общая характеристика экономического потенциала, финансового положения, выявление проблемных статей отчетности, общая оценка бизнеса, эффективности и динамичности предприятия. Методика проведения анализа отдельных форм отчетности и интерпретация результатов.</p> <p>Тема 5. Анализ финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности предприятия Анализ типов финансовой устойчивости, ликвидности баланса. Понятие ликвидности активов, ликвидности и платежеспособности организации. Система показателей для анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой (рыночной) устойчивости, методика проведения анализа коэффициентов ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости.</p> <p>Тема 6. Анализ прибыльности и деловой активности организации Определение операционного, производственного и финансового циклов организации, их взаимосвязь. Система показателей оборачиваемости (деловой активности): коэффициенты оборачиваемости, длительность одного оборота, коэффициенты закрепления запасов и дебиторской задолженности. Методика расчета и факторы, влияющие на оборачиваемость. Система показателей рентабельности (прибыльности) предприятия. Рентабельность продаж, продукции, собственного капитала, активов, финансовых вложений, предоставления займов.</p> <p>Тема 7. Анализ источников финансирования, эффект финансового рычага Источники информации и методика проведения анализа состава, структуры, динамики, факторов изменения собственного и заемного капитала. Цена капитала, средневзвешенная цена капитала, эффект финансового рычага. Факторный анализ рентабельности собственного капитала, на основе применения многофакторной детерминированной модели Дюпона. Определение, сущность, оценка чистых активов.</p> <p>Тема 8. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации</p>			
--	--	--	--

	Последовательность формирования финансовых результатов. Общий анализ доходов и расходов организации. Анализ прибыли от продаж и расходов по экономическим элементам, оценка контролируемости расходов. Оценка качества прибыли. Направления и анализ использования чистой прибыли.			
9-16	Управленческий анализ в целях повышения эффективности деятельности	16	16	0
9 - 15	Управленческий анализ в целях повышения эффективности деятельности Тема 9. Маржинальный анализ и оценка запаса финансовой прочности Основания, условия и ограничения применения маржинального анализа. Расчет критического объема продаж при применении метода «директ-костинг», оценка запаса финансовой прочности. Тема 10. Оценка порога рентабельности. Эффект операционного рычага Оценка порога рентабельности по данным финансовой отчетности. Понятие, определение, сущность операционного рычага, как характеристики операционного (производственного) риска организации. Тема 11. Анализ движения денежных потоков организации Цель, задачи, этапы анализа денежных потоков. Анализ отчета «О движении денежных средств» (прямой метод). Операционная, финансовая, инвестиционная деятельность организации. Анализ движения денежных потоков (косвенный метод). Факторы притока и оттока денежных средств, их связь со статьями актива и пассива баланса. Тема 12. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия Источники информации и методика проведения анализа дебиторской и кредиторской задолженности на основе построения аналитических таблиц и применения горизонтального, вертикального, факторного анализов. Оценка чистой кредитной позиции и влияния инфляции. Тема 13. Анализ состава, структуры, динамики внеоборотных активов, состояния и использования основных средств. Источники информации и общий анализ внеоборотных активов. Анализ состава, структуры основных средств. Анализ состояния и использования основных средств. Оценка эффективности использования основных средств организации. Тема 14. Анализ структуры динамики, эффективности использования оборотных активов. Анализ структуры оборотных активов по элементам, ликвидности. Производственные оборотные фонды и фонды обращения. Нормируемые и ненормируемые оборотные активы. Система и анализ показателей эффективности использования оборотных активов. Тема 15. Анализ трудовых ресурсов организации.	Всего аудиторных часов		
		16	16	0
		Онлайн		
		0	0	0

Система показателей движения персонала. Анализ структуры персонала, соотношения темпов роста заработной платы и производительности труда. Тема 16. Анализ кредитоспособности организации Анализ кредитоспособности заемщиков: понятие, основные методы оценки кредитоспособности. (количественные, качественные, комплексные подходы).			
---	--	--	--

Сокращенные наименования онлайн опций:

Обозначение	Полное наименование
ЭК	Электронный курс
ПМ	Полнотекстовый материал
ПЛ	Полнотекстовые лекции
ВМ	Видео-материалы
АМ	Аудио-материалы
Прз	Презентации
Т	Тесты
ЭСМ	Электронные справочные материалы
ИС	Интерактивный сайт

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

По направлению подготовки предусматривается использование проблемно-ориентированного междисциплинарного подхода к изучению дисциплины с помощью активных и интерактивных форм проведения занятий (деловые игры, игровое проектирование, мозговые атаки, кейс-анализ, тренинг, проблемные дискуссии, анализ конкретных деловых ситуаций на основе реальных данных действующих организаций и корпораций), Также предусматривается использование специально разработанных и разрабатываемых студентами электронных таблиц для финансово-экономических расчетов по данным публикуемой финансовой бухгалтерской отчетности.

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения представлена в следующей таблице:

Компетенция	Индикаторы освоения	Аттестационное мероприятие (КП 1)
ПК-1	З-ПК-1	КР, Э, Т-8, Т-16
	У-ПК-1	КР, Э, Т-8, Т-16
	В-ПК-1	КР, Э, Т-8, Т-16
ПК-9	З-ПК-9	КР, Э, Т-8, Т-16
	У-ПК-9	КР, Э, Т-8, Т-16
	В-ПК-9	КР, Э, Т-8, Т-16

Шкалы оценки образовательных достижений

Шкала каждого контрольного мероприятия лежит в пределах от 0 до установленного максимального балла включительно. Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении заданий в рамках текущего и промежуточного контроля.

Итоговая оценка выставляется в соответствии со следующей шкалой:

Сумма баллов	Оценка по 4-ех балльной шкале	Оценка ECTS	Требования к уровню освоению учебной дисциплины
90-100	5 – «отлично»	A	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы.
85-89	4 – «хорошо»	B	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос.
75-84		C	
70-74		D	
65-69	3 – «удовлетворительно»	E	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала.
60-64			
Ниже 60	2 – «неудовлетворительно»	F	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. ЭИ D39 Managerial Uses of Accounting Information : , Boston, MA: Springer US,, 2008

2. ЭИ Т 52 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 ч. Часть 1 : Учебник и практикум для вузов, Москва: Юрайт, 2020
3. ЭИ Т 52 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 ч. Часть 2 : Учебник и практикум для вузов, Москва: Юрайт, 2020
4. ЭИ В 65 Экономический анализ : учебник для вузов, Москва: Юрайт, 2022
5. ЭИ Ш 16 Экономический анализ : учебник для вузов, Москва: Юрайт, 2021
6. ЭИ В 65 Экономический анализ в 2 ч. Часть 2. : Учебник Для бакалавриата и специалитета, Москва: Юрайт, 2019
7. 33 К57 Экономический анализ. Анализ интегрированной отчетности : учебное пособие, Москва: ЮНИТИ, 2017
8. 33 Э-40 Экономический анализ : Учебник для вузов, Под ред.Гиляровской Л.Т., М.: ЮНИТИ, 2001

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:

Специальное программное обеспечение не требуется

LMS И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ:

<https://online.mephi.ru/>

<http://library.mephi.ru/>

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Специальное материально-техническое обеспечение не требуется

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ

Методические рекомендации к лекционным занятиям:

- Ознакомится с учебными материалами, высылаемыми преподавателем до занятия.
- В ходе лекционных занятий вести конспектирование учебного материала.
- Обращать внимание на категории, формулировки, научные выводы и практические рекомендации.
- Участвовать в дискуссиях, отвечать на вопросы.
- Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Методические рекомендации к семинарам:

- Перед занятиями изучить лекции, основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д.

- Доработать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой.

- Подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар.

- Составить план-конспект своего выступления. Разобрать практические примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с деятельностью реальных экономических субъектов.

- Во время семинаров активно участвовать в дискуссиях.

- После семинара обобщить полученную информацию.

Методические рекомендации к практическим занятиям:

- Перед занятиями разобрать теоретические аспекты изучаемых экономических и финансовых процессов, методики расчета показателей.

- Подготовить необходимый теоретический материал в соответствии с заданием к практическому занятию.

- После занятия изучить выполненные задания для закрепления изученного материала.

Методические указания к самостоятельной работе:

- В соответствии с заданием преподавателя сформировать необходимый объем исходной информации, используя информационные ресурсы Спарк-Интерфакс, открытые базы данных, библиотечные фонды, другие источники.

- На основе разобранных на лекциях, семинарах, практических занятиях методик, алгоритмов, регламентов самостоятельно выполнить задания.

- Использовать программные продукты и электронные таблицы Excel для расчета показателей.

- В процессе выполнения задания консультироваться с преподавателем и своевременно сдавать законченные этапы самостоятельной работы.

- Учитывать замечания преподавателя при завершении самостоятельной работы.

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ

Методические рекомендации преподавателю при преподавании дисциплины:

- При подготовке к преподаванию дисциплины ознакомиться и актуализировать учебно-методический комплекс дисциплины и при необходимости уточнить план проведения занятий.

- Ознакомиться с новыми публикациями по дисциплине и при необходимости сделать заявку на новую литературу.

- При проведении лекций использовать реальную информацию об экономических процессах, явлениях, хозяйствующих субъектах, актуальные алгоритмы расчета показателей.

- Лекционный материал сопровождать презентациями и другими необходимыми материалами.

- Использовать приемы поддержания внимания студентов на лекционных занятиях: вопросы на понимание, реальные примеры из реальной экономической практики, проблемные ситуации.

- Увязывать тематику семинарских, практических, лабораторных занятий с тематикой лекций.

- Практические занятия проводить в виде разбора реальных ситуаций, используя финансовую и экономическую информацию реальных хозяйствующих субъектов.

- Заранее объявлять темы семинарских, практических занятий и выдавать рекомендации к их подготовке.

- Максимально использовать в процессе занятий технические средства, средства коммуникации.

- При проведении занятий использовать инновационные образовательные технологии: интерактивные формы проведения занятий, информационные технологии для коммуникации и обработки данных.

- Оказывать методическую помощь студентам при подготовке к занятиям.

- Выдавать задания для самостоятельной проработки.

- Проводить индивидуальные и групповые консультации студентам.

- Проверять выполненные студентами задания и комментировать их результаты.

- Подробно обсуждать на занятиях наиболее сложные вопросы курса.

Автор(ы):

Завалишина Александра Константиновна