

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Северо-Кавказский федеральный университет»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению практических работ
по дисциплине «Финансовое планирование в сфере услуг»
для студентов направления подготовки
43.03.01 Сервис
Направленность (профиль) «Сервисная экономика»

Ставрополь, 2026 г.

Методические указания к практическим занятиям составлены в соответствии с образовательным стандартом, рабочим учебным планом и программой дисциплины «Финансовое планирование в сфере услуг» для студентов направления 43.03.01 Сервис (направленность (профиль) «Сервисная экономика»).

Для обеспечения полной реализации функций практического занятия в методических указаниях представлены теоретическая часть, а также задания к каждой теме, список основной и дополнительной литературы.

Составители: к.э.н., доцент Рубежной А.А.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 1	Содержание и значение финансового планирования деятельности предприятий сервиса.
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 2	Содержание и значение финансового планирования деятельности предприятий сервиса.
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 3	Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 4	Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5	Финансовое планирование и прогнозирование
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 6	Финансовое планирование и прогнозирование
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 7	Временная стоимость денег и основы оценки активов
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 8	Временная стоимость денег и основы оценки активов
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 9	Управление активами и основные принципы принятия инвестиционных решений
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 10	Управление активами и основные принципы принятия инвестиционных решений
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 11	Управление пассивами и основные решения по выбору источников финансирования
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 12	Управление пассивами и основные решения по выбору источников финансирования
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 13	Анализ динамики и структуры объема производства и реализации продукции
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 14	Анализ динамики и структуры объема производства и реализации продукции
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 15	Анализ обеспеченности и движения персонала на предприятии
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 16	Анализ обеспеченности и движения персонала на предприятии
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 17	Анализ состояния и динамики основных производственных фондов
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 18	Анализ состояния и динамики основных производственных фондов
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 19	Анализ доходов и расходов предприятия
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 20	Анализ доходов и расходов предприятия
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 21	Анализ прибыли предприятия
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 22	Анализ прибыли предприятия.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 23 Анализ показателей рентабельности
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 24 Анализ показателей рентабельности
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 25 Анализ имущественного положения
предприятия и источников формирования капитала
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 26 Анализ имущественного положения
предприятия и источников формирования капитала
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 27 Анализ ликвидности баланса и
платежеспособности
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 28 Анализ ликвидности баланса и
платежеспособности
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 29 Анализ финансовой устойчивости
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 30 Анализ финансовой устойчивости
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 31 Анализ деловой активности
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 32 Анализ деловой активности
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 33 Анализ перспектив развития предприятия
(угроза банкротства)
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 34 Анализ перспектив развития предприятия
(угроза банкротства)
СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

ВВЕДЕНИЕ

Предметом дисциплины «Финансовое планирование в сфере услуг» являются категории и законы функционирования организационно-экономических и социально-экономических отношений в обществе, качественные и количественные показатели функционирования субъектов экономики. Изучение курса «Финансовое планирование в сфере услуг» имеет огромное значение не только в становлении высококвалифицированного специалиста, но и в понимании экономических проблем, возникающих при реформировании экономической системы в России.

Знания, полученные в ходе изучения дисциплины «Финансовое планирование в сфере услуг», служат для расширения экономического кругозора учащихся.

Дисциплина «Финансовое планирование в сфере услуг» включена в вариативную часть профессиональных дисциплин при подготовке специалистов сервиса для бизнес-среды, обучающихся по направлению 43.03.01 Сервис (направленность (профиль) «Сервисная экономика»). Она призвана расширить современную теоретическую базу изучения прикладных экономических дисциплин.

Содержание курса «Финансовое планирование в сфере услуг» профессионально ориентировано и содействует реализации задач в дальнейшей профессиональной деятельности выпускников.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 1

Содержание и значение финансового планирования деятельности предприятий сервиса

Цель: формирование у студентов компетенций

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Теоретическая часть предполагает проведение экспресс-опроса по следующим учебным вопросам:

- Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.
- Содержание финансового менеджмента.
- Финансовый менеджер: его функции и задачи.
- Механизм финансового менеджмента.
- Функции финансово-экономических служб предприятия.
- Внешняя экономическая среда бизнеса.
- Базовые концепции финансового менеджмента.
- Бухгалтерская отчетность предприятия.

Изучив тему, студент должен:

знать:

- основные понятия;
- основные принципы эффективного управления финансовой деятельностью предприятия;
- сущность, цели и задачи финансового менеджмента;
- содержание финансового менеджмента;
- содержание деятельности финансовой дирекции предприятия;
- требования к навыкам и умениям финансового менеджера; его функции;

- структуру механизма финансового менеджмента;
- структуру и функции финансово-экономических служб предприятия;
- базовые концепции финансового менеджмента;
- состав и содержание бухгалтерской отчетности предприятия;

уметь:

- определять краткосрочность и долгосрочность финансового менеджмента;
- выявлять особенности деятельности финансового менеджера в современных условиях;
- разграничивать функции структурных подразделений финансово-экономической службы предприятия;
- объяснять на примерах смысл той или иной концепции финансового менеджмента.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 2

Содержание и значение финансового планирования деятельности
предприятий сервиса

Цель: формирование у студентов компетенций

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Вопросы для обсуждения

1. В чем заключается сущность финансового менеджмента?
2. Какие принципы финансового менеджмента вы знаете?
3. Каковы цели и задачи финансового менеджмента?
4. Объясните взаимосвязь задач финансового менеджмента.
5. Какие разделы включает в себя финансовый менеджмент?
6. С какой целью на предприятиях создается финансовая дирекция?
7. Кто такой финансовый менеджер, какие требования предъявляются к

его знаниям и умениям?

8. Какие задачи решает финансовый менеджер?

9. Что вы знаете о механизме финансового менеджмента?

10. Какие ключевые отделы традиционно выделяют в структуре финансово-экономических служб предприятия?

11. Каким образом происходит классификация функций финансового менеджмента согласно стандартизированной структуре финансово-экономической службы предприятия?

12. Что представляет собой трансформированная структура финансово-экономической службы предприятия?

13. Является ли финансовый менеджмент искусством?

14. В чем заключается сущность концепции денежного потока?

15. Объясните сущность концепции временной ценности денежных ресурсов.

16. Расскажите о концепции компромисса между риском и доходностью.

17. Каковы суть концепции стоимости капитала?

18. В чем заключается сущность концепции эффективности рынка?

19. Каким образом концепция асимметричной информации связана с концепцией рынка капитала?

20. О чем говорит концепция агентских отношений?

21. В чем заключается смысл концепции альтернативных затрат?

22. В чем заключается смысл временной неограниченности функционирования хозяйственного субъекта?

23. Какие нормативные акты регулируют состав и содержание бухгалтерской отчетности в РФ?

24. Зависит ли финансовая деятельность предприятия от внешней среды?

25. Каким образом налоговая среда может влиять на результаты деятельности предприятия?

26. Что входит в состав бухгалтерской отчетности организации?

Литература: [2, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 3

Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках

формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Предполагает проведение экспресс-опроса по следующим **учебным вопросам**:

1. Сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его виды.
2. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
4. Оценка имущественного положения предприятия.
5. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия.
6. Оценка финансовой устойчивости предприятия.
7. Оценка прибыли и рентабельности.
8. Оценка деловой активности.
9. Показатели положения предприятия на рынке ценных бумаг.

Изучив тему, студент должен:

знать:

- основные понятия;
- виды и особенности анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- логику экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- совокупность аналитических показателей, применяемых для экспресс-анализа;
- программу углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- основные показатели, рассчитываемые при проведении углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- показатели оценки ликвидности и платежеспособности;
- показатели оценки финансовой устойчивости предприятия;
- показатели оценки прибыли и рентабельности;
- показатели оценки деловой активности;
- показатели положения предприятия на рынке ценных бумаг;

уметь:

- проводить экспресс-диагностику финансового состояния предприятия;
- определять ликвидность баланса;
- рассчитывать показатели ликвидности и платежеспособности;
- оценивать финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта;
- анализировать показатели прибыли предприятия;
- оценивать рентабельность хозяйствующих субъектов;
- оценивать показатели деловой активности предприятия;
- анализировать и рассчитывать показатели положения предприятия на рынке ценных бумаг.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 4

Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Вопросы для обсуждения

1. В чем заключаются основные отличия внутреннего анализа от внешнего?
2. Выполнение каких принципов позволяет сделать успешный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия?
3. Раскройте логику проведения экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
4. Каковы суть и основные этапы экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия?
5. Какие аналитические показатели используются при проведении экспресс-анализа?
6. Какова цель проведения углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности хозяйственного субъекта?
7. Каковы основные пункты программы углубленного анализа

финансово-хозяйственной деятельности хозяйственного субъекта?

8. В чем заключается сущность вертикального и горизонтального анализа отчетности предприятия?

9. Какие показатели используются для оценки имущественного положения предприятия?

10. Какая модель используется для оценки ликвидности баланса предприятия?

11. Какие аналитические коэффициенты используются для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия?

12. В чем заключается методика определения абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия?

13. Какие относительные показатели финансовой устойчивости вы знаете, как они рассчитываются?

14. Каким образом формируется чистая прибыль предприятия?

15. Какие показатели прибыли предприятия вы знаете?

16. Что характеризуют показатели рентабельности, каким образом они рассчитываются?

17. Что характеризуют показатели деловой активности?

18. Как рассчитать проценты деловой активности предприятия?

19. Чем отличаются частные коэффициенты оборачиваемости от общих?

20. Какая информация необходима финансовому менеджеру для оценки положения предприятия на рынке ценных бумаг?

21. Как найти показатели положения предприятия на рынке ценных бумаг?

Литература: [1, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и

правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Предполагает проведение экспресс-опроса по следующим **учебным вопросам**:

1. Сущность и принципы финансового планирования
2. Методы финансового планирования.
3. Система финансовых планов предприятия.
4. Финансовая стратегия предприятия.
5. Финансовое прогнозирование.

Изучив тему, студент должен:

знать:

- основные понятия;
- задачи финансового планирования;
- принципы финансового планирования;
- методы финансового планирования;
- виды финансового планирования;
- основные типы финансовых планов предприятия;
- особенности бюджетного планирования;
- сущность финансовой стратегии;
- основы финансового прогнозирования на предприятии;
- основные виды финансовых документов-прогнозов;

уметь:

- составлять бизнес-план;
- формировать прогнозные отчеты о прибылях и убытках, баланс активов и пассивов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 6

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках

формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Вопросы для обсуждения

1. С какой целью осуществляется финансовое планирование?
2. На основе каких принципов происходит финансовое планирование?
3. Какие методы используют при финансовом планировании?
4. Какой документ разрабатывается в рамках перспективного планирования?
5. В чем заключаются преимущества использования бюджетирования?
6. Из каких форм состоит основной бюджет предприятия?
7. Какие виды бюджетов вы знаете?
8. В рамках какого вида планирования разрабатывается платежный календарь?
9. В чем заключается сущность финансовой стратегии?
10. Что является объектами финансового прогнозирования?
11. Какие финансовые документы создаются при финансовом прогнозировании?
12. Каковы методы используют при составлении прогноза баланса?

Литература: [1, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 7

Временная стоимость денег и основы оценки активов

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Предполагает проведение экспресс-опроса по следующим **учебным вопросам**:

1. Учет временной стоимости денег в финансовых расчетах.
2. Методы оценки финансовых активов.
3. Риск и доходность финансовых активов.

Изучив тему, студент должен: знать:

- основные понятия;
- основы метода начисления простых процентов;
- основы метода начисления сложных процентов;
- основы метода дисконтирования денежных потоков;
- методы оценки финансовых активов;
- методику определения риска и доходности финансовых активов;

уметь:

- определять будущую и настоящую стоимость денежных потоков;
- использовать метод начисления простых и сложных процентов;

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 8

Временная стоимость денег и основы оценки активов

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Вопросы для обсуждения

1. В чем заключается необходимость использования концепции временной стоимости денег в финансовых расчетах?
2. Каким образом производится определение будущей стоимости денег?
3. Какая стоимость денег определяется в процессе операции дисконтирования?

4. Каким образом производится начисление простых процентов при финансовых расчетах?
5. Какой метод начисления процентов используется при долгосрочном кредитовании?
6. Какие способы начисления сложных процентов вы знаете? В чем заключается их суть?
7. Какие способы оценки денежного потока вам известны?
8. Как определить аннуитет?

Литература: [1, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 9

Управление активами и основные принципы принятия инвестиционных решений

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Предполагает проведение экспресс-опроса по следующим **учебным вопросам:**

1. Сущность и виды инвестиций предприятия.
2. Инвестиционная деятельность предприятия.
3. Управление инвестиционной деятельностью предприятия.
4. Эффективность инвестиционного проекта.
5. Критерии и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
6. Источники финансирования инвестиций предприятия.
7. Сущность и задачи управления основным капиталом предприятия.
8. Виды стоимостных оценок основного капитала предприятия.
9. Классификация внеоборотных активов.
10. Сущность оборотного капитала.

11. Состав и структура оборотных средств предприятия.
12. Этапы управления оборотными активами предприятия.
13. Управление производственными запасами.
14. Управление текущей дебиторской задолженностью.
15. Кредитная политика предприятия.
16. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
17. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.

Изучив тему, студент должен:

знать:

- основные понятия;
- объекты инвестиционной деятельности;
- классификацию инвестиций;
- характеристики отдельных направлений инвестиционной деятельности предприятия;
- содержание процесса управления инвестиционной деятельностью предприятия;
- двухэтапную схему оценки эффективности инвестиционного проекта;
- виды эффективности инвестиционного проекта, их характеристики;
- источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия;
- виды стоимостных оценок элементов основного капитала;
- классификацию внеоборотных активов предприятия;
- состав и структуру оборотных средств предприятия;
- цель создания оборотного капитала;
- основные этапы управления оборотными активами предприятия;
- типы политик формирования оборотных активов предприятия;
- особенности управления производственными запасами;
- методику оптимизации размера текущих запасов;
- основы управления текущей дебиторской задолженностью;
- этапы кредитной политики предприятия;
- этапы управления денежными активами предприятия;
- традиционные и новые методы краткосрочного финансирования;

уметь:

- определять виды инвестиций;
- проводить оценку эффективности проекта;
- рассчитывать показатели эффективности инвестиционных проектов;
- определять стоимость основных средств;
- определять тип политики, используемой предприятием при формировании оборотных активов;
- оптимизировать величину текущих запасов предприятия;
- оптимизировать кредитную политику предприятия;

- оптимизировать остатки денежных активов предприятия.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 10

Управление активами и основные принципы принятия инвестиционных решений

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Вопросы для обсуждения

1. Что является объектами инвестиционной деятельности в РФ?
2. Какие виды инвестиций Вы знаете?
3. Содержание инвестиционной деятельности предприятия.
4. Каковы принципы оценки инвестиционного проекта в целом?
5. Назовите и охарактеризуйте показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
6. По каким критериям можно произвести классификацию внеоборотных активов предприятия?
7. Что входит в состав оборотных средств предприятия?
8. В чем заключается принципиальная разница между категориями «Оборотные средства» и «Оборотный капитал»?
9. Каковы основные этапы управления оборотными активами?
10. Какие типы политики формирования оборотных активов вы знаете?
11. Как происходит управление производственными запасами предприятия?
12. Какие модели используются для оптимизации размера текущих запасов предприятия?
13. Каким образом осуществляется управление текущей дебиторской задолженностью предприятия?
14. Какими критериями руководствуются при выборе типа кредитной политики?
15. Каковы особенности управления денежными средствами?

16. Какие математические методики используют для оптимизации остатка денежных средств?

17. Назовите традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.

Литература: [1, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 11

Управление пассивами и основные решения по выбору источников финансирования

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Предполагает проведение экспресс-опроса по следующим **учебным вопросам:**

1. Экономическая сущность капитала.
2. Классификация капитала предприятия.
3. Активный капитал предприятия.
4. Пассивный капитал предприятия.
5. Формирование собственного капитала предприятия.
6. Амортизация как внутренний источник финансирования деятельности организации.
7. Методы оценки стоимости собственного капитала организации.
8. Формирование дивидендной политики организации.
9. Типы дивидендной политики.
10. Сущность и состав заемного капитала организации.
11. Методики оценки стоимости заемного капитала организации.
12. Эффект финансового рычага и его использование при формировании политики привлечения заемных средств предприятия.
13. Определение стоимости капитала предприятия.
14. Теории структуры капитала.

15. Оптимизация структуры капитала предприятия.

16. Методика определения эффективности использования капитала предприятия.

Изучив тему, студент должен:

знать:

- основные понятия;
- экономическую сущность капитала;
- виды капитала и его характеристики;
- сущность и состав активного капитала;
- понятие и составляющие пассивного капитала;
- функции собственного капитала;
- состав собственного капитала предприятия;
- методику расчета показателей структуры капитала организации;
- способы начисления амортизации;
- базовые методы определения стоимости собственного капитала организации;
- особенности формирования дивидендной политики организации;
- типы дивидендной политики организации;
- составляющие элементы заемных средств предприятия;
- методические подходы к оценке стоимости заемного капитала;
- сущность и методика определения эффективности финансового рычага;
- методические подходы к определению стоимости капитала предприятия;
- теории структуры капитала;
- методику оптимизации структуры капитала;
- методику определения эффективности использования капитала предприятия;

уметь:

- определять структуру капитала предприятия;
- вычислять сумму годовых амортизационных начислений при различных способах амортизации;
- определять показатели структуры капитала;
- определять стоимость собственников капитала предприятия;
- находить стоимость заемного капитала предприятия;

- вычислять средневзвешенную стоимость капитала предприятия;
- рассчитывать силу финансового рычага;
- определить оптимальную структуру капитала в зависимости от выбранного критерия оптимизации;
- рассчитывать показатели эффективности использования капитала предприятия.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 12

Управление пассивами и основные решения по выбору источников финансирования

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Вопросы для обсуждения

1. В чем заключается экономическая сущность капитала?
2. Какие критерии могут быть положены в основу классификации капитала предприятия?
3. Какие составляющие активного капитала предприятия вы знаете?
4. Из каких источников формируется пассивный капитал организации?
5. Какие составляющие обычно выделяют в составе собственного капитала?
6. С какой целью используется показатель чистые активы предприятия?
7. Какие источники финансирования относятся к внутренним?
8. Какие финансовые показатели определяют структуру капитала предприятия?
9. Всегда ли выгодно использовать только собственный капитал?
10. Какие существуют способы начисления амортизации для целей бухгалтерского учета и налогового учета?
11. Какими методами производится расчет стоимости собственного капитала организации?

12. Какие особенности необходимо учитывать при оценке стоимости собственного капитала?
13. С какой целью предприятие формирует дивидендную политику предприятия?
14. Назовите основные этапы формирования дивидендной политики предприятия.
15. Какие типы дивидендной политики вы знаете?
16. В каких случаях предприятию выгодно использовать заемный капитал?
17. Каковы особенности методики определения стоимости заемного капитала?
18. В чем заключается эффективность финансового рычага?
19. Каким образом производится расчет средневзвешенной стоимости капитала?
20. В чем заключаются концептуальные основы теорий структуры капитала?
21. По каким критериям производится оптимизация структуры капитала?
22. Назовите основные этапы процесса оптимизации структуры капитала.
23. Какие показатели используются для определения эффективности использования капитала?
24. Какие показатели используются для определения интенсивности использования капитала?

Литература: [1, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 13

Анализ динамики и структуры объема производства и реализации продукции

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Независимо от того, каков профиль деятельности анализируемого предприятия, в число его основных функций входят производство и реализация произведенной продукции. Два этих аспекта рыночной активности можно рассматривать как две стороны одной медали под названием «производственная деятельность». При этом под результатом производства следует понимать продукцию, произведенную и выпущенную в обращение (готовую к реализации), а под результатом реализации - продукцию, которая отгружена потребителю в соответствии с условиями договора, а может быть, даже оплачена.

Анализ производства и реализации за определенный период времени может выполняться как в натуральном, так и денежном выражении.

Основными задачами комплексного анализа результатов производства и реализации продукции являются:

- Изучение динамики выпуска продукции и ее продажи в натуральном и денежном выражении;
- Оценка выполнения плана выпуска продукции в натуральном выражении;
- Выявление изменений в ассортименте продукции и определение их влияния на выпуск продукции в натуральном и денежном выражении;
- Оценка качества производимой продукции.

Источниками информации для проведения комплексного анализа производства и продажи продукции служат формы статистической и бухгалтерской отчетности, а также годовые отчеты предприятий по результатам работы за определенный период.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 14

Анализ динамики и структуры объема производства и реализации продукции

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и

правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Так как целью анализа производства и реализации продукции является определение степени выполнения производственных заданий и бюджетов, то целесообразным является оценка степени выполнения плана, разработанными и принятыми на данный период времени (месяц, квартал, год и т. п.) самим предприятием. Выполнение плана оценивают, сопоставляя отчетные данные по объему продукции с плановыми, и определяя абсолютное отклонение от плана, темпы роста по отношению к предыдущим периодам (таблица 1).

Таблица 1

Анализ выполнения плана по выпуску и продаже продукции за период

Изделие	Объем производства продукции				Продажа продукции			
	План	Факт	Абсолютно е	Темп прироста	План	Факт	Абсолютно е	Темп прироста
А								
Б								
В								
Итого								

Наибольшее аналитическое значение будут иметь производственные показатели как в целом по предприятию, так и в разбивке по отдельным подразделениям и видам продукции.

Комплексный анализ динамики выпуска и продажи продукции целесообразно проводить на основании сводных данных. Базисные темпы роста (прироста) определяются по отношению к первому году аналитического периода. Цепные темпы роста (прироста) рассчитываются по отношению к предыдущему периоду.

Для обеспечения наиболее полного удовлетворения потребностей покупателей продукции необходимо, чтобы предприятие выполняло план не только по общему объему продукции, но также и по ассортименту (номенклатуре).

Изучение ассортимента продукции проводится с целью уточнения среднего числа видов продукции. Целесообразно анализировать структуру выпускаемой продукции, определяющая удельный вес каждого вида продукции в общем объеме, а также динамику ассортимента.

Литература: [1, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 15

Анализ обеспеченности и движения персонала на предприятии

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

От обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами и эффективности их использования зависят объем и своевременность выполнения всех работ, степень использования оборудования, машин, механизмов и как следствие - объем производства продукции, ее себестоимость, прибыль и ряд других экономических показателей.

Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами определяется сравнением фактического количества работников по категориям и профессиям с плановой потребностью. Особое внимание уделяется:

- анализу обеспеченности предприятия персоналом (руководители, служащие, специалисты, рабочие);
- качественному составу трудовых ресурсов по уровню квалификации;
- изменению в составе рабочих в зависимости от возраста, стажа работы, образования;
- движению рабочей силы.

Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами определяется путем сравнения фактического количества работников по категориям и профессиям с плановой потребностью, а также производится анализ динамики и структуры персонала предприятия (таблица 2).

Квалификационный уровень персонала предприятия во многом зависит от их возраста, стажа работы, образования и т. д. Поэтому в процессе анализа

изучают изменения в составе персонала по этим признакам. Результаты оценки можно представить в форме таблицы 3.

Таблица 2

Численный состав и структура персонала . по категориям

Категории персонала/год	Абсолютное значение		Удельный вес, %	
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода
Руководители высшего звена				
Руководители среднего звена				
Специалисты				
Служащие				
Рабочие				
Общая численность				

Таблица 3

Качественный состав трудовых ресурсов предприятия

Показатель	Абсолютное значение		Удельный вес, %	
Возрастной состав работников				
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода
до 20 лет				
от 20 до 30 лет				
от 30 до 40 лет				
от 40 до 50 лет				
от 50 до 60 лет				
старше 60 лет				
Итого				
По образованию				
два высших, аспирантура, докторантура				
высшее				
средне-специальное				
среднее				
неполное среднее				
Итого				
По трудовому стажу				
до 5 лет				
от 5 до 10 лет				
от 10 до 15 лет				
от 15 до 20 лет				
свыше 20 лет				
Итого				

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 16

Анализ обеспеченности и движения персонала на предприятии

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Для характеристики движения рабочей силы рассчитывают и анализируют динамику следующих показателей: коэффициент оборота по приему персонала, коэффициент оборота по выбытию, коэффициент текучести кадров, коэффициент постоянства состава персонала предприятия (таблица 4).

Таблица 4 Показатели анализа движения персонала

Показатель	Формула для расчета
Коэффициент оборота по приему персонала, $K_{пр}$	-Количество принятого на работу персонала : Среднесписочная численность персонала
Коэффициент оборота по выбытию, $K_{в}$	Количество уволившихся работников : Среднесписочная численность персонала
Коэффициент текучести кадров, $K_{тк}$	Количество уволившихся работников по собственному желанию и за нарушение дисциплины : Среднесписочная численность персонала
Коэффициент постоянства состава персонала, $K_{пс}$	Количество работников, проработавших год : Среднесписочная численность персонала

Литература: [1, 3, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 17

Анализ состояния и динамики основных производственных фондов

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии

жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Одним из важнейших факторов увеличения объема производства продукции на предприятии является обеспеченность основными средствами в необходимом количестве и ассортименте и эффективное их использование. Задачами анализа состояния и эффективного использования средств труда являются:

- установление обеспеченности предприятия и его структурных подразделений основными фондами - соответствие величины состава и технического уровня фондов потребности в них;
- изучение состава и динамики основных средств, темпов обновления активной части;
- определение степени использования основных фондов;
- изучение степени использования производственной мощности предприятия и оборудования;
- установление резервов повышения эффективности использования основных средств.

Анализ обычно начинается с изучения объема основных средств, их динамики и структуры.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 18

Анализ состояния и динамики основных производственных фондов

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Большое значение имеет анализ движения и технического состояния

основных средств, который проводится по данным бухгалтерской отчетности (форма №5). Для этого рассчитываются следующие показатели (таблица 5).

Для обобщающей характеристики эффективности и интенсивности использования ОПФ используются следующие показатели:

- фондорентабельность (отношение прибыли от основной деятельности к среднегодовой стоимости основных средств);
- фондоотдача ОПФ (отношение стоимости произведенной продукции к среднегодовой стоимости ОПФ);
- фондоотдача активной части ОПФ (отношение стоимости произведенной продукции к среднегодовой стоимости активной части основных средств);
- фондоемкость (отношение среднегодовой стоимости ОПФ к стоимости произведенной продукции за отчетный период).

Таблица 5

Показатели анализа движения и технического состояния основных средств

Показатель	Формула расчета
Коэффициент обновления, $K_{обн}$	Стоимость поступивших основных средств : Стоимость основных средств на конец периода
Срок обновления основных средств, $T_{обн}$	Стоимость основных средств на начало периода : Стоимость поступивших основных средств
Коэффициент выбытия, $K_{в}$	Стоимость выбывших основных средств : Стоимость основных средств на начало периода
Коэффициент прироста, $K_{пр}$	Сумма прироста основных средств : Стоимость основных средств на начало периода
Коэффициент износа, $K_{изн}$	Сумма износа основных средств : Первоначальная стоимость основных средств на соответствующую дату
Коэффициент технической годности, $K_{г}$	Остаточная стоимость основных средств : Первоначальная стоимость основных средств

Анализ эффективности использования основных фондов проводится по двум направлениям:

1. по экстенсивности использования;
2. по интенсивности использования.

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 19

Анализ доходов и расходов предприятия

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Основной целью анализа доходов и расходов предприятия является получение некоторого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния экономического субъекта, изменений в структуре доходов и расходов, его прибылей и убытков.

Информационной базой для анализа доходов и расходов являются данные формы №2 «Отчет о прибылях и убытках». В ней содержится информация обо всех доходах и расходах за анализируемый период. При этом необходимо провести анализ в динамике состав и структуру доходов и расходов, оценить их изменение, свидетельствующие об эффективности использования доходов и расходов и целесообразности произведенных расходов в сравнении с доходами.

Используя данные таблицы, можно оценить состав и динамику элементов формирования прибыли от продаж и чистой (нераспределенной) прибыли, т. е. конечные финансовые результаты деятельности предприятия.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 20

Анализ доходов и расходов предприятия

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Аналогично проводится детальный анализ расходов предприятия с изучением их динамики, состава и структуры. Результаты могут быть структурированы в форме таблицы (таблица 6).

Таблица 6 Горизонтальный и вертикальный анализ доходов и расходов предприятия

Показатели	Абсолютные значения, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения, +/-	Темп прироста, %
	на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода		
Доходы по обычным видам деятельности						
Операционные доходы						
Внереализационные доходы						
Всего доходов						
Расходы по обычным видам деятельности						
Операционные расходы						
Внереализационные расходы						
Всего расходов						

Проведенный анализ доходов и расходов как базовых инструментов формирования финансовых результатов деятельности предприятия позволяет в конечном итоге комплексно оценить динамику приоритетных показателей, характеризующих финансовое положение и устойчивость развития хозяйствующего субъекта за отчетный и предыдущие годы.

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 21

Анализ прибыли предприятия

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии

жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Анализ прибыли следует начинать с общей оценки уровня динамики и состава прибыли. Информация, содержащаяся в «отчете о прибылях и убытках» позволяет проанализировать финансовые результаты, полученные от всех видов деятельности предприятия, установить структуру прибыли (таблица 7).

При анализе динамики показателей прибыли в первую очередь оценивается рост показателей прибыли за анализируемый период, затем отмечаются положительные и негативные изменения в динамике финансовых результатов.

Далее следует провести анализ структуры прибыли предприятия (таблица 8).

Таблица 7 Анализ динамики показателей прибыли

Наименование показателей	Аналитический период прошлого года		Отчетный период		Отклонения (+/-), отчетного периода к предшествующему	Темп роста в %, отчетного периода к предшествующему
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
П ₁	П ₀		П ₁		П ₁ - П ₀	П ₁ : П ₀ x 100%
П _n						

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 22

Анализ прибыли предприятия

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и

правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Таблица 8 Анализ структуры прибыли предприятия

Наименование показателей	Аналитический период прошлого года		Отчетный период		Отклонения, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	
П ₁					
П _п					

При анализе структуры прибыли отчетного периода необходимо проанализировать удельный вес ее отдельных составляющих. Позитивным считается высокий удельный вес прибыли от продаж продукции. На предприятиях, испытывающих финансовые трудности, в составе прибыли до налогообложения, как правило, высока доля внереализационных доходов. Такие предприятия обеспечивают самофинансирование реализацией собственного имущества или сдачей его в аренду.

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 23

Анализ показателей рентабельности

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Рентабельность - это относительный показатель, определяющий уровень доходности бизнеса. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, а также доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой,

инвестиционной и т. д.). Они более полно характеризуют окончательные результаты хозяйствования, так как их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 24

Анализ показателей рентабельности

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Расчет показателей рентабельности целесообразно проводить за три отчетных периода, отслеживая динамику на протяжении всего рассматриваемого периода. Основные показатели рентабельности и формулы их расчета представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Показатели рентабельности

Показатели	Формула расчета	Комментарий
Рентабельность продаж	$R_n = \frac{\text{Балансовая прибыль}}{\text{Выручка от реализации}}$	Показывает доходность реализации, т. е. сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Напрямую связана с изменениями цены реализации продукции, уровнем затрат на производство.
Рентабельность основной деятельности	$R_{od} = \frac{\text{Балансовая прибыль}}{\text{Затраты на производство}}$	Показывает прибыль от понесенных затрат на производство продукции. Изменение этого коэффициента может свидетельствовать об изменении контроля за себестоимостью реализованной продукции.
Рентабельность всего капитала предприятия	$R_k = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}}$	Определяет эффективность всего имущества предприятия. При сравнении рентабельности капитала с рентабельностью продукции можно сделать вывод о неудовлетворительном использовании капитала предприятия.

Рентабельность собственного капитала	$R_{СК} = \text{Чистая прибыль} : \text{Средняя величина собственного капитала}$	Отражает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия.
Период окупаемости собственного капитала	$P_{СК} = \text{Величина собственного капитала} : \text{Чистая прибыль}$	Характеризует продолжительность периода времени необходимого для полного возмещения величины собственного капитала прибылью от обычной видов деятельности. Быстро окупаемыми считаются предприятия, у которых период окупаемости находится в пределах от 1 до 5.
Рентабельность производственных фондов	$R_{пф} = \text{Чистая прибыль} : / \text{Средняя стоимость основных производственных фондов и материальных оборотных средств}$	Характеризует степень использования производственных фондов и их эффективность. По нему инвесторы могут сделать вывод, насколько рациональна отдача вложений в производство на данном предприятии.
Рентабельность перманентного капитала	$R_{пк} = \text{Чистая прибыль} : \text{Средняя величина собственного капитала и долгосрочные займы}$	Отражает эффективность использования капитала вложенного в деятельность фирмы на длительный срок (как собственного, так и заемного).

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 25

Анализ имущественного положения предприятия и источников формирования капитала

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Оценка имущественного положения и источников формирования капитала определяют структуру имущества и капитала предприятия.

Имущественное положение предприятия на начало и конец отчетного периода характеризуются данными бухгалтерского баланса (форма №1).

Сравнивая динамику итогов разделов актива баланса, можно выявить тенденции изменения имущественного положения.

Основными задачами анализа баланса являются:

- оценка имущественного положения анализируемого предприятия;
- изучение состава и структуры источников формирования активов;
- характеристика обеспеченности обязательств активами;
- анализ взаимосвязи отдельных групп активов и пассивов;
- анализ способности генерировать денежные средства;
- оценка возможности сохранения и наращивания капитала.

В процессе функционирования предприятия величина активов, их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источниках, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Цель горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности состоит в том, чтобы наглядно представить изменения, произошедшие в основных статьях баланса и помочь менеджерам компании принять решение в отношении того, каким образом продолжать свою деятельность

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 26

Анализ имущественного положения предприятия и источников формирования капитала

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Горизонтальный (временной) анализ - это сравнение каждой позиции отчетности с аналогичной ей позицией в предыдущем периоде или за более длительный промежуток времени. Горизонтальный анализ позволяет выявить

тенденции изменения отдельных статей или их групп, входящих в состав бухгалтерской отчетности. В его основе лежит исчисление базисных темпов роста балансовых статей и статей отчета о финансовых результатах.

Вертикальный анализ - это определение структуры средств предприятия и их источников с выявлением изменения каждой позиции по сравнению с предыдущим периодом, когда суммы по отдельным статьям или разделам берутся в процентах к валюте баланса.

Горизонтальный и вертикальный анализы дополняют друг друга. Поэтому на практике не редко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру бухгалтерской отчетности, так и динамику отдельных ее показателей

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 27

Анализ ликвидности баланса и платежеспособности

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков ликвидности.

В зависимости от степени ликвидности *активы предприятия* подразделяются на следующие группы (см. таблицу 11).

Таблица 11

Группировка активов по степени убывающей ликвидности

Актив	Расчет	Источник информации (ф. №1)
-------	--------	-----------------------------

А ₁ (наиболее ликвидные активы)	денежные средства + краткосрочные финансовые вложения	стр. 260 + стр. 250
А ₂ (быстро реализуемые активы)	краткосрочная дебиторская задолженность + прочие оборотные активы	стр. 240 + стр. 270
А ₃ (медленно реализуемые активы)	запасы + долгосрочная дебиторская задолженность + НДС - расходы будущих периодов	стр. 210 + стр. 220 + стр. 230 - стр. 216
А ₄ (труднореализуемые активы)	Внеоборотные активы	стр. 190

Первые три группы активов могут постоянно меняться в течение хозяйственного периода и относятся к текущим активам предприятия. Они более ликвидны, чем остальное имущество.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 28

Анализ ликвидности баланса и платежеспособности

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Обязательства предприятия (статьи пассива баланса) также группируются в четыре группы и располагаются по степени срочности их оплаты (см. таблицу 12).

Таблица 12

Группировка обязательств по степени возрастания сроков погашения

Актив	Расчет	Источник информации (ф. №1)
-------	--------	-----------------------------

П1 (наиболее срочные обязательства)	кредиторская задолженность + расчеты по дивидендам + прочие краткосрочные обязательства	стр. 620 + стр. 630 + стр. 660
П2 (краткосрочные пассивы)	краткосрочные кредиты и займы	стр. 610
П3 (долгосрочные пассивы)	Долгосрочные обязательства	стр. 590
П4 (постоянные пассивы)	III раздел «Капитал и резервы» + доходы будущих периодов + резервы предстоящих расходов - расходы будущих периодов	стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 - стр. 216

Предприятие считается ликвидным, если его текущие активы превышают его краткосрочные обязательства. Реальную степень ликвидности и его платежеспособность можно определить на основе ликвидности баланса. На первой стадии анализа указанные группы активов и пассивов сопоставляются в абсолютном выражении. Баланс считается ликвидным при условии следующих соотношений групп активов и обязательств.

$$A_1 > П_1; A_2 > П_2; A_3 > П_3; A_4 < П_4. \quad (4)$$

Невыполнение одного из первых трех неравенств свидетельствует о нарушении ликвидности баланса.

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 29

Анализ финансовой устойчивости

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Финансовая устойчивость это такое состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Финансовая устойчивость базируется на оптимальном соотношении между отдельными видами активов предприятия (оборотными и внеоборотными активами с учетом их внутренней структуры) и источниками их формирования (собственными или привлеченными средствами).

В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости используют показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей «Запасы» раздела II актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

1. *Наличие собственных оборотных средств (СОС)* - исчисляется как разница между капиталом и резервами (раздел III пассива баланса) и внеоборотными активами (раздел I актива баланса); характеризует чистый оборотный капитал. Увеличение данного показателя по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности организации. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать:

$$\text{СОС} = \text{ШрП} - \text{ТрА}, \quad (7)$$

где ШрП - раздел III пассива баланса;

ТрА - раздел I актива баланса.

2. *Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД)* - определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов (!Ур11 - раздел IV пассива баланса):

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{ГУрП}. \quad (8)$$

3. *Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ)* - рассчитывается путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств (КЗС) - строка 610 раздела V пассива баланса:

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС}. \quad (9)$$

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 30

Анализ финансовой устойчивости

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствует тип показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (АСОС) - Φ_c :

$$АСОС = СОС - З, \quad (10)$$

где З - запасы (строка 210 раздела II актива баланса).

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (АСД) - Φ_t :

$$АСД = СД - З. \quad (11)$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (АОИ) - Φ_o :

$$АОИ = ОИ - З. \quad (12)$$

Влияние излишков (или недостатков) источников средств для покрытия запасов и затрат позволяет, в свою очередь, определить тип финансовой ситуации в предприятии, для чего с помощью показателей Φ_c , Φ_t , Φ_o строится трехкомпонентный показатель следующего вида:

$$s(\Phi) = \begin{cases} 1, & \text{если } \Phi > 0 \\ i & \\ 0, & \text{если } \Phi < 0 \end{cases} \quad (13)$$

и проводится экспресс - анализ финансовой устойчивости по следующей схеме, представленной в таблице 14.

Таблица 14

Определение типа финансовой устойчивости предприятия

Возможные варианты (N)	ДСОС	ДСД	ДОИ	Тип финансовой устойчивости
1	+	+	+	Абсолютная устойчивость
2	-	+	+	Нормальная устойчивость
3	-	-	+	Неустойчивое финансовое

4	-	-	-	Кризисное финансовое состояние
---	---	---	---	--------------------------------

где « - » - платежный недостаток;

« + » - платежный излишек

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 31

Анализ деловой активности

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Показатели деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Показатели деловой активности имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, т. е. скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота средств при прочих равных условиях отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия.

Деловая активность предприятия измеряется с помощью системы количественных и качественных критериев.

Качественные критерии - широта рынков сбыта (внутренних и внешних), деловая репутация предприятия, его конкурентоспособность, наличие постоянных поставщиков и покупателей готовой продукции (услуг) и другие.

Количественные критерии деловой активности характеризуются абсолютными и относительными показателями. Среди абсолютных показателей необходимо выделить объем продажи готовой продукции, товаров, работ и услуг (оборот), прибыль, величину авансированного капитала (активов).

Целесообразно сравнивать эти параметры в динамике за ряд периодов (кварталов, лет). Оптимальное соотношение между ними представлено уравнением:

$$T_{\Pi} > T_{В} > T_{а} > 100\%, \quad (18)$$

где T_{Π} - темп роста прибыли, %;

$T_{В}$ - темп роста выручки от продажи товаров (продукции, работ, услуг), %;

$T_{а}$ - темп роста активов, %.

Прибыль должна увеличиваться более высокими темпами, чем остальные параметры. Это означает, что издержки производства должны снижаться, а активы (имущество) предприятия использоваться более рационально.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 32

Анализ деловой активности

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Относительные показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов (имущества) предприятия. Их можно представить в виде системы финансовых коэффициентов - показателей оборачиваемости (таблица 16).

Таблица 16 – Коэффициенты деловой активности предприятия

Показатели	Формула расчета	Комментарий
Коэффициенты общей оборачиваемости капитала		
Коэффициент оборачиваемости активов ($КО_a$)	Выручка от реализации продукции : Среднегодовая стоимость активов	Показывает скорость оборота всего авансированного капитала (активов) предприятия, т. е. количество совершенных им оборотов за отчетный период
Продолжительность одного оборота активов, дни	365 дн. : $КО_a$	Характеризует продолжительность одного оборота всего авансированного капитала (активов) в днях

Частные коэффициенты оборачиваемости		
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ($КО_{oa}$)	Выручка от реализации продукции: Среднегодовая стоимость оборотных активов	Показывает скорость оборота мобильных активов за анализируемый период
Продолжительность одного оборота оборотных активов,	365 дн. : $КО_{oa}$	Выражает длительность производственного (операционного) цикла предприятия в днях
Коэффициент оборачиваемости запасов ($КО_{oz}$)	Себестоимость реализованных товаров : Средняя стоимость запасов за расчетный период	Показывает скорость оборота запасов (сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции на складе, товаров)
Продолжительность одного оборота запасов, дни	365 дн. : $КО_{oz}$	Показывает скорость превращения запасов из материальной в денежную форму. Снижение показателя - благоприятная тенденция
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, ($КО_{dz}$)	Выручка от реализации продукции : Средняя стоимость дебиторской задолженности за расчетный период	Показывает число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за анализируемый период. При ускорении оборачиваемости происходит снижение значения показателя, что свидетельствует об улучшении расчетов с дебиторами
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дни	365 дн. : $КО_{dz}$	Характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности. Снижение показателя - благоприятная тенденция
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ($КО_{ск}$)	Выручка от реализации продукции : Средняя стоимость собственного капитала за расчетный период	Отражает активность собственного капитала. Рост в динамике означает повышение эффективности использования собственного капитала.
Продолжительность одного оборота собственного капитала дни	365 дн. : $КО_{ск}$	Характеризует скорость оборота собственного капитала. Снижение показателя в динамике отражает благоприятную для предприятия тенденцию
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($КО_{кз}$)	Выручка от реализации продукции : Средний остаток кредиторской задолженности за расчетный период	Показывает скорость оборота задолженности предприятия. Ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия.

Продолжительность (скорость) одного оборота кредиторской задолженности, дни	365 дн. : КО _{кз}	Характеризует период времени, за который предприятие покрывает срочную задолженность. Замедление оборачиваемости, т.е. увеличение периода свидетельствует о благоприятной тенденции в деятельности
---	----------------------------	--

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 33

Анализ перспектив развития предприятия (угроза банкротства)

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Банкротство - это признанная арбитражным судом и объявленная должником его неспособность в полном объеме удовлетворять требования кредиторов по денежным обязательствам и по уплате других обязательных платежей. Основным признаком банкротства - неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей.

Литература: [1, 2, 4].

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 34

Анализ перспектив развития предприятия (угроза банкротства)

Цель: формирование у студентов компетенции

В результате освоения темы студент должен:

Знать: анализ и синтез информации

Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Владеть: навыками осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Актуальность темы: заключается в том, что в условиях рыночной экономики предприятия занимают важнейшее место в источниках формирования бюджетов всех уровней. При этом на каждой стадии жизненного цикла организации необходимо обладать информацией и правильно ее интерпретировать с целью определения направлений управляющих воздействий, что и является предметом изучения.

Теоретическая часть

Для оценки риска банкротства и кредитоспособности предприятий широко используется модель Альтмана:

$$Z = 1,2xX_1 + 1,4xX_2 + 3,3xX_3 + 0,6xX_4 + X_5,$$

где X_1 - степень ликвидности активов = собственный оборотный капитал : сумма активов;

X_2 - уровень рентабельности активов = нераспределенная прибыль : сумма активов;

X_3 - уровень доходности активов = прибыль до уплаты процентов : сумма активов;

X_4 - коэффициент отношения собственного капитала к заемному = балансовая стоимость собственного капитала : заемный капитал;

X_5 - оборачиваемость активов = объем продаж (выручка) : сумма активов.

Таблица 17

Нормативные значения для модели Альтмана

Z	Вероятность банкротства
До 1,8	очень высокая
1,81-2,7	высокая
2,71-2,91	возможная
3 и выше	очень низкая

Литература: [1, 2, 4].

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная литература:

1. Бендерская, О. Б. Финансовый анализ и планирование : учебник / О. Б. Бендерская. – Белгород : Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2023. – 305 с. – ISBN 978-5-361-01258-9. – Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/145272.html>

2. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе. – 2-е изд. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. – 288 с. – ISBN 978-5-238-02358-8. – Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/141637.html>

Дополнительная литература:

1. Исакова, Н. Ю. Финансы и финансовая система государства: учебное пособие / Н. Ю. Исакова, Ю. А. Долгих, А. Г. Лачихина ; под общ. ред. канд. экон. наук, доц. Н. Ю. Исаковой. - 3-е изд., стер. – М.: ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 124 с. - ISBN 978-5-9765-4648-4 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-3342-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1891272>

2. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент Электронный ресурс : Учебник / Е. А. Кандрашина. – Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 200 с. – Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. – ISBN 978-5-44860461-4

3. Фридман, А.М. Экономика предприятий торговли и питанияпотребительского общества / А.М. Фридман. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 656 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=49619>. – ISBN 978-5-394-031564. – Текст : электронный.

4. Финансовое планирование и бюджетирование: методология и практика Электронный ресурс / Носов А. В., Тагирова О. А., Федотова М. Ю., Новичкова О. В., Боряева Т. Ф. : монография. - Пенза : ПГАУ, 2019. - 183 с. - ISBN 978-5-907181-01-4, экземпляров неограничено – Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS

5. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, В. В. Гамаюнов. – 3-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 457 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-07386-7. – Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/452644>

Интернет-ресурсы:

1. <http://www.gks.ru> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики;
2. <http://www.consultant.ru> – справочно-правовая система «Консультант».

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Северо-Кавказский федеральный университет»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по организации самостоятельной работы
по дисциплине «Финансовое планирование в сфере услуг»
для студентов направления подготовки
43.03.01 Сервис

Направленность (профиль) «Сервисная экономика»

Ставрополь, 2026 г.

Методические указания по дисциплине «Финансовое планирование в сфере услуг»

для студентов направления 43.03.01 Сервис (направленность (профиль) «Сервисная экономика») содержат задания для студентов, необходимые для организации самостоятельной работы.

Проработка предложенных заданий позволит студентам приобрести необходимые знания, умения и навыки в области изучаемой дисциплины.

Предназначены для студентов направления 43.03.01 Сервис (направленность (профиль) «Сервисная экономика»).

Составитель: к.э.н, доцент Рубежной А.А.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
 2. ПЛАН – ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ ЗАДАНИЯ
 3. КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ И ВИДЫ ОТЧЕТНОСТИ ПО НИМ
 4. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО МАТЕРИАЛА
 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К НАПИСАНИЮ ДОКЛАДА
- СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

ВВЕДЕНИЕ

Основными способами самостоятельной работы по изучению дисциплины «Финансовое планирование в сфере услуг» являются:

- чтение и конспектирование первоисточников – произведений классиков экономической науки;
- изучение учебников, учебно-методических пособий и другой учебной литературы;
- систематическая работа над конспектами лекций, их дополнение материалом из учебников (учебных пособий);
- подготовка докладов, научных сообщений и выступление с ними на практических занятиях;
- выполнение рефератов и эссе по темам, изучаемым в рамках дисциплины «Финансовое планирование в сфере услуг»;
- постановка и решение задач, выполнение заданий, рекомендованных (заданных) преподавателем;
- формулировка развернутых ответов на вопросы для подготовки к практическим занятиям;
- подготовка к контролю знаний.

Самостоятельная работа помогает студентам:

- 1) приобрести знания и навыки:
 - работы с научными материалами (первоисточники, дополнительная научная и учебная, специальная литература и т.д.);
 - составления логических конспектов, графических изображений структуры конспектов, составление блок-схем и т.д.;
 - работы со справочным материалом;
 - изучения и работы с нормативными и правовыми документами, нормативно-правовыми поисковыми системами Гарант, Консультант Плюс;
 - учебно-методической и научно-исследовательской работы;
 - использования компьютерной техники и Интернета и др.;
- 2) закрепить и систематизировать знания через:
 - работу с конспектом лекции;
 - обработку текста, повторную работу над материалом учебника, первоисточников, дополнительной литературы;
 - подготовку ответов на контрольные вопросы;
 - аналитическую обработку текста;
 - подготовку рефератов и эссе;
 - тестирование и др.;
- 3) сформировать умения:
 - решать ситуационные задачи и упражнения по образцу;
 - готовиться к контрольным и проверочным работам, к тестированию;
 - принимать участие в практических занятиях в интерактивных формах.

– проектировать и моделировать разные виды и компоненты профессиональной деятельности.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности и умений студентов.

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Цель освоения дисциплины «Финансовое планирование в сфере услуг» заключается в формировании у студентов, обучающихся по направлению подготовки 43.03.01 Сервис (направленность (профиль) «Сервисная экономика») следующих компетенций: УК-2, ОПК-5.

Цель самостоятельной работы студента – научиться осмысленно и самостоятельно работать с учебным материалом и научной информацией, овладеть фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по профилю, сформировать основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою профессиональную квалификацию.

Задачами СРС являются:

– систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;

– углубление и расширение теоретических знаний;

– формирование умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;

– развитие познавательных способностей и активности студентов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;

– формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;

– развитие исследовательских умений;

– использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий на семинарах, на практических и лабораторных занятиях, при написании курсовых и выпускной квалификационной работ, для эффективной подготовки к итоговым зачетам и экзаменам.

В этой связи важнейшая задача учебного процесса – научить студентов мыслить и усваивать знания. Учащимся необходимо превратиться из пассивных потребителей знаний в активных их творцов, умеющих грамотно сформулировать проблему, проанализировать пути ее решения, найти оптимальный результат и доказать его правильность.

Все ранее перечисленное предполагает ориентацию на активные методы овладения знаниями, развитие творческих способностей студентов, переход от поточного обучения к индивидуализированному, с учетом

потребностей и возможностей личности. Поэтому формы учебного процесса и все методики обучения совершенствуются с целью активизации самостоятельной работы студентов (СРС).

Под самостоятельной работой студентов понимается совокупность всей самостоятельной деятельности студентов как в учебной аудитории, так и за ее пределами, в контакте с преподавателем и в его отсутствие.

Направления реализации самостоятельной работы:

1. В рамках аудиторных занятий – на лекциях, практических занятиях и в ходе выполнения контрольно-самостоятельных работ.

2. Через контакт с преподавателем вне расписания – консультации по учебным вопросам, творческие контакты, ликвидации задолженностей, отчет студента о ходе выполнения учебных и творческих задач.

3. В рамках работы с электронными библиотечными системами (ЭБС).

Самостоятельная работа по дисциплине выполняется с целью получения и закрепления знаний, приобретенных при изучении теоретического материала.

2. ПЛАН – ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ ЗАДАНИЯ

Виды и содержание самостоятельной работы студента; формы контроля и сроки сдачи.

3. КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ И ВИДЫ ОТЧЕТНОСТИ ПО НИМ

Контроль качества и сроков изучения тем лекций выполняется в соответствии с учебным графиком. Оформляется в виде конспектирования текста.

Контроль качества и сроков выполнения практических заданий осуществляется в соответствии с учебным графиком. Оформляется в соответствии с заданием.

Контроль качества сдачи докладов осуществляется в соответствии с учебным графиком. Оформляется в соответствии с заданием.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО МАТЕРИАЛА

Изучение любого раздела или темы следует начинать с ознакомления с вопросами плана изучения темы. Теоретический материал представляет собой конспект лекций, содержащий необходимый набор утверждений и

формул (без детальных подробностей), но с подробным обоснованием их использования при решении конкретных экономических задач. При изучении материала необходимо помимо лекционных материалов использовать рекомендуемую основную и дополнительную литературу для лучшего усвоения материала.

Осваивать теорию следует в соответствии с той последовательностью, которая представлена в плане лекции. Методика работы с литературой предусматривает ведение записи прочитанного в виде плана - конспекта, опорного конспекта. Это позволит сделать знания системными, зафиксировать и закрепить их в памяти.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные в рабочей программе темы по рекомендуемым источникам информации.

Перечень примерных вопросов к экзамену:

1. Содержание и значение финансового планирования деятельности предприятий сервиса.
2. Основные понятия финансового прогнозирования и планирования.
3. Основные эволюционные этапы прогнозирования и планирования.
4. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия.
5. Задачи, направления и информационная база анализа.
6. Приемы и виды анализа финансового состояния.
7. Этапы анализа финансового состояния предприятия.
8. Сущность финансового планирования и прогнозирования. Его значение, цели и задачи.
9. Принципы финансового планирования и прогнозирования.
10. Методы финансового планирования и прогнозирования.
11. Этапы финансового планирования.
12. Концепция временной стоимости денег.
13. Понятие риска и доходности инвестиций.
14. Управление активами и основные принципы принятия инвестиционных решений.
15. Структура активов компании.
16. Сущность, элементы и значимость основного и оборотного капитала.
17. Задачи управления основным и оборотным капиталом.
18. Управление пассивами и основные решения по выбору источников финансирования.
19. Цели и задачи операционного анализа.
20. Классификация затрат для целей операционного анализа.

21. Основные направления операционного менеджмента.
22. Анализ динамики и структуры объема производства и реализации продукции.
23. Анализ объема продукции.
24. Анализ ассортимента продукции.
25. Анализ структуры продукции.
26. Анализ обеспеченности и движения персонала на предприятии.
27. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.
28. Анализ уровня квалификации персонала.
29. Анализ форм, динамики и причин движения персонала.
30. Анализ использования рабочего времени.
31. Анализ состояния и динамики основных производственных фондов.
32. Сущность и значение основных средств как элемент материально-технической базы предприятия.
33. Задачи анализа основных средств и его информационное обеспечение.
34. Анализ показателей основных производственных фондов.
35. Доходы и расходы предприятия – как основные факторы формирования его прибыли (убытка).
36. Методика анализа динамики, состава и структуры доходов и расходов предприятия.
37. Группировка операционных расходов по экономическим элементам и статьям калькуляции. Методика их анализа.
38. Значение, задачи и источники анализа финансовых результатов деятельности предприятия.
39. Анализ состава и динамики балансовой прибыли.
40. Анализ прибыли от реализации продукции.
41. Понятие и сущность рентабельности организации.
42. Виды рентабельности.
43. Имущество предприятия: понятие и виды.
44. Модели оценки имущественного положения предприятия.
45. Специфика анализа платежеспособности и ликвидности предприятия.
46. Анализ финансового состояния предприятия: цель, задачи и источники информации.
47. Анализ ликвидности и платежеспособности.
48. Понятие и факторы обеспечения финансовой устойчивости. Методы ее анализа.
49. Анализ обеспеченности запасов источниками финансирования.
50. Анализ финансовой независимости предприятия.
51. Сущность и значение деловой активности предприятия.
52. Анализ показателей деловой активности предприятия.
53. Система показателей и критериев для комплексного анализа неплатежеспособных предприятий.

54. Методы и приемы финансового анализа неплатежеспособных предприятий.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К НАПИСАНИЮ ДОКЛАДА

К самостоятельной работе относится подготовка к докладу в семестре. Подготовка к докладу по дисциплине «Статистика сервисной деятельности» – один из основных этапов учебного процесса в обучении студентов, которым необходимо приобрести навыки самостоятельного исследования и представления его результатов.

Примерные темы к докладу:

1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.
2. Содержание финансового менеджмента.
3. Финансовый менеджер: его функции и задачи.
4. Механизм финансового менеджмента.
5. Функции финансово-экономических служб предприятия.
6. Основные концепции финансового менеджмента.
7. Финансовый рынок.
8. Финансовые инструменты.
9. Внешняя финансовая среда предприятия.
10. Учет временной стоимости денег в финансовых расчетах.
11. Методы оценки финансовых активов.
12. Риск и доходность финансовых активов.
13. Бухгалтерская отчетность предприятия.
14. Сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его виды.
15. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
16. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
17. Оценка имущественного положения предприятия.
18. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия.
19. Оценка финансовой устойчивости предприятия.
20. Оценка финансовой устойчивости предприятия.
21. Оценка прибыли и рентабельности.
22. Оценка деловой активности.
23. Показатели положения предприятия на рынке ценных бумаг.
24. Экономическая сущность капитала предприятия.
25. Классификация капитала предприятия.
26. Активный капитал предприятия.
27. Пассивный капитал предприятия.
28. Формирование собственного капитала предприятия.

29. Амортизация как внутренний источник финансирования деятельности предприятия.
30. Методы оценки стоимости собственного капитала.
31. Формирование дивидендной политики предприятия.
32. Типы дивидендной политики.
33. Сущность и состав заемного капитала предприятия.
34. Методики оценки стоимости заемного капитала предприятия.
35. Эффект финансового рычага и его использование при формировании политики привлечения заемных средств предприятия.
36. Определение стоимости капитала предприятия.
37. Теории структуры капитала.
38. Оптимизация структуры капитала предприятия.
39. Эффективность использования капитала предприятия.
40. Инвестиционная политика предприятия.
41. Выбор инвестиционного проекта.
42. Формирование бюджета капиталовложений.
43. Модели оценки стоимости бизнеса.
44. Управление основным капиталом предприятия.
45. Понятие и структура оборотного капитала предприятия.
46. Особенности финансового управления оборотным капиталом.
47. Управление производственными запасами.
48. Управление текущей дебиторской задолженностью предприятия.
49. Кредитная политика предприятия.
50. Управление денежными активами и их эквивалентами.
51. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
52. Сущность и принципы финансового планирования.
53. Методы финансового планирования.
54. Система финансовых планов предприятия.
55. Формирование финансовой стратегии предприятия.
56. Финансовое прогнозирование.
57. Методы финансового прогнозирования.

Общие рекомендации по подготовке доклада

Доклад должна включать в себя введение, основную часть и заключение.

Во введении необходимо отразить обоснование актуальности выбранной темы, краткое описание текущего состояния проблемы. В нем студент должен указать цель и задачи работы, объект исследования, элементы новизны, введенные в процессе написания работы. Необходимо перечислить проблемы, которые должны быть решены в рамках выбранной темы.

Основная часть доклада должна содержать вопросы, предусмотренные в плане работы. В ней необходимо отразить теоретические основы, раскрывающие суть проблемы, проанализировать собранные материалы,

характеризующие практическую сторону объекта исследования. Этот раздел может содержать рабочие таблицы, диаграммы (диаграммы и другие материалы).

В заключение необходимо отразить выводы и предложения, полученные в результате предыдущей работы. Они должны быть сформулированы четко и точно.

Список литературы включает в алфавитном порядке список современных законов и нормативных актов, соответствующей научной литературы, научных работ, статистических сборников и других источников, выпущенных не ранее пяти лет.

Оформление доклада и порядок защиты

Доклад должен иметь титульный лист, план работы, непосредственно текст работы, список литературы и приложения.

Объем работы - 20-25 страниц пронумерованы компьютерного текста, шрифт, 14, интервал 1,5, поля 2-3 см приложений имеют внутренний (частный) нумерацию страниц. Иллюстрации, фотографии, рисунки, графики, фотографии, которые появляются на тексте, должны быть пронумерованы. Выполненная работа проверяется преподавателем. Если он оформлен согласно предъявляемым требованиям, то работа допускается к защите, о чем преподавателем делаются записи на титульном листе работы. Если работа имеет отрицательный отзыв, то документ возвращается на доработку с последующим представлением о его повторном рассмотрении.

Критерии оценки:

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию и защите доклада: обозначена проблема и обоснована актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» – основные требования к докладу и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» – имеются существенные отступления от требований к работе. Тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Оценка «неудовлетворительно» – доклад студентом не представлен.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная литература:

1. Бендерская, О. Б. Финансовый анализ и планирование : учебник / О. Б. Бендерская. – Белгород : Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2023. – 305 с. – ISBN 978-5-361-01258-9. – Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/145272.html>

2. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе. – 2-е изд. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. – 288 с. – ISBN 978-5-238-02358-8. – Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/141637.html>

Дополнительная литература:

1. Исакова, Н. Ю. Финансы и финансовая система государства: учебное пособие / Н. Ю. Исакова, Ю. А. Долгих, А. Г. Лачихина ; под общ. ред. канд. экон. наук, доц. Н. Ю. Исаковой. - 3-е изд., стер. – М.: ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 124 с. - ISBN 978-5-9765-4648-4 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-3342-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1891272>

2. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент Электронный ресурс : Учебник / Е. А. Кандрашина. – Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 200 с. – Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. – ISBN 978-5-44860461-4

3. Фридман, А.М. Экономика предприятий торговли и питанияпотребительского общества / А.М. Фридман. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 656 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=49619>. – ISBN 978-5-394-031564. – Текст : электронный.

4. Финансовое планирование и бюджетирование: методология и практика Электронный ресурс / Носов А. В., Тагирова О. А., Федотова М. Ю., Новичкова О. В., Боряева Т. Ф. : монография. - Пенза : ПГАУ, 2019. - 183 с. - ISBN 978-5-907181-01-4, экземпляров неограничено – Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS

5. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, В. В. Гамаюнов. – 3-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 457 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-07386-7. – Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/452644>

Интернет-ресурсы:

1. <http://www.gks.ru> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики;

2. <http://www.consultant.ru> – справочно-правовая система «Консультант».