

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I»

Экономический факультет
Кафедра управления и маркетинга в АПК

УЧЕБНАЯ ПРАКТИКА

Рабочая тетрадь

для выполнения заданий по учебной практике, практике по получению первичных профессиональных умений и навыков для магистрантов по направлению
38.04.02 Менеджмент профиль «Аграрный менеджмент»
очной и заочной форм обучения

Воронеж 2018

Составители: доцент, к.э.н. Сабетова Т.В., доцент, к.э.н. Федулова И.Ю.

Рецензент: профессор кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО Воронежского ГАУ, д.э.н. Запорожцева Л.А.

Рабочая тетрадь рассмотрена и рекомендована к изданию на заседании кафедры управления и маркетинга в АПК (протокол № 5 от 18 января 2018 г.)

Рабочая тетрадь рекомендована к изданию на заседании методического комиссии экономического факультета (протокол №5 от 23 января 2018 г.)

Календарный план прохождения практики

Раздел практики	Сроки

Обучающийся _____

Ф.И.О.

(подпись)

Руководитель практики:

должность, Ф.И.О.

(подпись)

Период прохождения практики:

с « » _____ 20__ г.

по « » _____ 20__ г.

Содержание

Введение	5
1. Методы научных исследований и их характеристика	7
2. Принятие, обоснование и документальное оформление управленческих решений	8
3. Анализ ресурсного потенциала предприятия и эффективности его использования	16
4. Анализ экономических показателей деятельности предприятия	27
5. Оценка финансового состояния предприятия	34
Приложение 1	41
Приложение 2	42

Введение

Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков магистрантов является обязательной составной частью образовательной программы высшего образования и проводится в соответствии с утвержденным рабочим учебным планами и графиком учебного процесса.

Целью учебной практики является углубление и закрепление полученных теоретических знаний в области менеджмента, а также подготовка магистров к самостоятельной аналитической и организационно-управленческой деятельности.

Задачами учебной практики являются:

- формирование первичных профессиональных умений и навыков аналитической и организационно-управленческой деятельности;
- формирование умений выбора темы исследования, определения цели, задач и составления плана выпускной квалификационной работы;
- овладение современными методами сбора, анализа и обработки информации;
- формирование навыков разработки и реализации управленческих решений;
- формирование навыков подготовки аналитических материалов по результатам прикладных исследований.

Прохождение учебной практики направлено на формирование следующих компетенций и результатов обучения

Компетенция		Планируемые результаты обучения
Код	Название	
ОК-3	готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - научную проблематику в сфере менеджмента; - возможные сферы и направления саморазвития и профессиональной реализации, пути использования творческого потенциала. <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - формулировать цели профессионального и личного развития, оценивать свои творческие возможности; - выбирать и реализовывать методы ведения научных исследований. <p><i>Иметь навыки:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - планирования и реализации необходимых видов деятельности; - самостоятельной, творческой работы.
ОПК-3	способностью проводить самостоятельные исследования, обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические основы проводимого исследования, его актуальность и практическую значимость в соответствии с выбранной тематикой. <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - формулировать научную проблему, обосновывать ее актуальность и практическую значимость; - проводить самостоятельные исследования; - представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада <p><i>Иметь навыки:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - проведения самостоятельных исследований.
ПК-1	способностью управлять организациями, подразделениями, группами (командами) сотрудников, проектами и сетями	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - основы управления организациями, подразделениями, группами сотрудников, проектами и сетями; - порядок организации управления предприятием, функциональные обязанности руководителя; - современные методы управления персоналом предприятия; <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения;

		<ul style="list-style-type: none"> - организовывать работу группы сотрудников и определять порядок проведения работ; <p><i>Иметь навыки:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - разработки управленческих решений - реализации и контроля результатов управленческого решения по экономическим критериям
ПК-4	<p>способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения</p>	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - количественные и качественные методы для проведения научных исследований и управления бизнес- процессами; <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать современные методы сбора, анализа и обработки научной информации; - осуществлять поиск необходимой информации из различных источников, а также ее обработку; <p><i>Иметь навыки:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - подготовки аналитических материалов по результатам прикладных исследований и управления бизнес-процессами

Основные умения и навыки приобретенные в результате прохождения учебной практики, необходимы для последующего обучения и будут использованы при написании выпускной квалификационной работы и в практической деятельности.

Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков проводится стационарно на базе кафедры управления и маркетинга в АПК ФГБОУ ВО Воронежского ГАУ.

Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков проводится в 1 семестре. Общая трудоёмкость учебной практики - 6 зач. ед. или 216 уч. час. Продолжительность учебной практики – 4 недели.

2. ПРИНЯТИЕ, ОБОСНОВАНИЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОФОРМЛЕНИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Задание 1. Проведите PEST-анализ макроокружения предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики).

PEST – это аббревиатура четырех английских слов P - Political-legal – политико-правовые, E - Economic – экономические, S - Sociocultural – социокультурные T - Technological forces – технологические факторы.

Цель PEST-анализа – отслеживание (мониторинг) изменений макросреды по четырем узловым направлениям и выявление тенденций, событий, не подконтрольных предприятию, но оказывающих влияние на результаты принятых стратегических решений.

PEST-анализ можно проводить как на качественном, так и на количественном уровне.

Таблица 1. PEST-анализ факторов макросреды

ПОЛИТИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ	ВЛИЯНИЕ ЭКОНОМИКИ
СОЦИОКУЛЬТУРНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ИННОВАЦИИ

В процессе анализа *экономических факторов* рассматривают темпы инфляции (дефляции), систему налогообложения, уровень занятости населения, платежеспособность предприятий.

При анализе *политических факторов* следят за изменениями в законодательстве, нормативными актами местных органов власти и центральной политикой, действиями различных политических партий.

При анализе *технологических факторов* рассматриваются достижения научно-технического прогресса в плане совершенствования технологии производства продукции (услуг). Исследуются перспективы применения современных компьютерных технологий для проектирования товаров и услуг и для целей управления. Большое значение имеет совершенствование технологии сбора, обработки и передачи информации и средств связи.

При исследовании *социальных факторов* внешней среды изучаются общественные ценности, установки, отношения, ожидания и нравы, а также выявляются тенденции изменения этих характеристик. Примерами социальных факторов являются повышение внимания потребителей к качеству продукции, развитие движения в защиту прав потребителей, эмансипация, обострение национального самосознания, стирание культурных различий в мировом масштабе.

Данный тип анализа макроокружения активно используется предприятиями, однако применим и для иных экономически активных субъектов, в том числе региональных образований.

Задание 2. Проведите SWOT-анализ предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики).

SWOT-анализ предполагает сначала выявление сильных и слабых сторон, а также угроз и возможностей, и после этого установление цепочек связей между ними, которые в дальнейшем могут быть использованы для формулирования стратегии организации. SWOT-анализ является предварительным исследовательским этапом при составлении стратегических планов, разработке стратегических целей и задач.

SWOT расшифровывается как:

Strengths – сильные стороны,

Weakness – слабые стороны,

Opportunities – возможности,

Threats – угрозы.

В процессе проведения анализа внутренней ситуации экономической системы оцениваются ресурсы, бизнес процессы, анализируется конкурентоспособность.

Для проведения SWOT-анализа не нужна формальная подготовка. Но эта простота и лёгкость применения имеет и обратную сторону. Есть риск неправильного использования, поспешных и бессмысленных выводов, использования неопределённых и двусмысленных понятий. Для объективности картины надо использовать для анализа только актуальную, проверенную и свежую информацию, о чём многие пользователи просто забывают.

Первый этап – выделение наиболее важных параметров анализа. Определившись с параметрами, рекомендуется вначале занести их по пунктам в форме описания.

Затем описанные параметры заносятся в таблицу, часто называемую матрицей SWOT-анализа. Систематизация параметров в матрицах даёт возможность на этапах выбора и реализации стратегии вносить необходимые корректировки в оценку параметров и в стратегию.

Результаты заносятся в матрицу. В таблице приведен один из вариантов базовой матрицы SWOT.

Таблица 2. Стандартная матрица SWOT-анализа

	<u>Возможности</u>	<u>Угрозы</u>
	1. 2. 3. 4. 5.	1. 2. 3. 4. 5.
<u>Сильные стороны</u> 1. 2. 3. 4. 5.	ПОЛЕ «СИБ»	ПОЛЕ «СИУ»
<u>Слабые стороны</u> 1. 2. 3. 4. 5.	ПОЛЕ «СЛВ»	ПОЛЕ «СЛУ»

Следующим этапом возможности и угрозы, выявленные в процессе анализа, разбиваются на три группы по приоритетности, необходимости концентрации усилий и средств и тщательности мониторинга.

Четвертый этап особенно важен для выработки правильных стратегических действий, хотя используется в России крайне редко. С учетом выявленных возможностей и угроз выделяются основные взаимовлияющие группы «Возможности – сильные/слабые стороны» «Угрозы – сильные/слабые стороны» и составляется соответствующая матрица.

Задание 3. На основании данных предприятия (предложенного руководителем практики) составьте штатное расписание и подтвердите его рациональность.

Штатное расписание – это нормативный документ, определяющий структуру предприятия, его кадровый состав и численность, содержащий указания размера заработной платы в зависимости от занимаемой должности.

Данный документ стандартно должен включать в себя:

- наименование подразделения,
- наименование должностей,
- количество штатных единиц,

- размер оклада
- надбавки, если они предусмотрены положением об оплате труда;
- месячный фонд заработной платы;
- примечания.

Форма штатного расписания (унифицированная форма № Т-3) представлена ниже.

Задание 4. Работа в микрогруппах.

Обучающиеся разбиваются на группы по 3 человека в каждой. Один из них руководитель, двое других – подчиненные.

А) Руководитель отдает приказ выполнить какое-либо разовое поручение обоим подчиненным и документально оформляет его. Образец приказа по основной деятельности приведен ниже.

Б) Подчиненный №1 сообщает руководителю о том, что задание не было выполнено по вине подчиненного №2 и документально оформляет это докладной запиской. Форма докладной записки приведена ниже.

В) Подчиненный №2 в ответ на докладную подчиненного №1 представляет свои разъяснения о причинах срыва выполнения задания в виде объяснительной записки.

Форма по ОКУД по ОКПО	Код
	0301017

_____ наименование организации

ШТАТНОЕ РАСПИСАНИЕ

Номер документа	Дата составления

УТВЕРЖДЕНО

Приказом организации от “ ” _____ 20 г. № _____

на период _____ с “ ” _____ 20 г.

Штат в количестве _____ единиц

Структурное подразделение		Должность (специальность, профессия), разряд, класс (категория) квалификации	Количество штатных единиц	Тарифная ставка (оклад) и пр., руб	Надбавки, руб			Всего, руб (гр. 5 + гр. 6 + гр. 7 + гр. 8)	Примечание
наименование	код				6	7	8		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Итого									

Руководитель кадровой службы

должность

личная подпись

расшифровка подписи

Главный бухгалтер

личная подпись

расшифровка подписи

Образец

Общество с ограниченной ответственностью «Заря»
(ООО «Заря»)

ПРИКАЗ

О введении неполной рабочей недели

№ 57 от 25.01.2017

В связи со структурной реорганизацией производства продукции и в целях предотвращения массового увольнения работников

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Ввести для работников цеха производства полиграфической продукции и отдела сбыта полиграфической продукции на период с 01.03.2017 по 31.05.2017 г. неполную рабочую неделю:
четырёхдневная рабочая неделя с тремя выходными днями (пятница, суббота, воскресенье).
2. Начальнику отдела кадров Ивановой Л.П. в срок до 01.02.2017 уведомить в письменной форме работников цеха производства полиграфической продукции и отдела сбыта полиграфической продукции о временном введении неполной рабочей недели и направить соответствующую информацию в органы службы занятости населения.
3. Главному бухгалтеру Петровой Р.З. производить оплату работников цеха производства полиграфической продукции и отдела сбыта полиграфической продукции в период с 01.03.2017 по 31.05.2017 г. пропорционально отработанному времени.
4. Довести настоящий приказ до сведения всех работников организации.

Генеральный директор

_____ П.И. Колесников

С приказом ознакомлены:

Главный бухгалтер

_____ Р.З. Петрова

_____._____.20__

Начальник отдела кадров

_____ Л.П. Иванова

_____._____.20__

Образец

Отдел снабжения

Генеральному директору
ООО «Караван»
А. О. Соколову

ДОКЛАДНАЯ ЗАПИСКА
04.10.2013 № 5

Об отсутствии на рабочем месте

Довожу до Вашего сведения, что сегодня, 04.10.2013 г., менеджер по снабжению Макаров Иван Васильевич отсутствовал на своем рабочем месте в течение всего рабочего дня с 9 часов до 18 часов.

Никаких сведений, подтверждающих уважительность причины отсутствия Макарова И.В., не имеется.

Прошу рассмотреть вопрос о наложении на Макарова И. В. дисциплинарного взыскания.

Начальник отдела снабжения

Попов

И. А. Попов

Образец

Генеральному директору
ООО «Радуга»
Тарасову И.С..
старшего бухгалтера
Петровой В.К.

ОБЪЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

об отсутствии на рабочем месте

Я, Петрова Виктория Константиновна, не явилась на работу 21.06.2017 года в связи с тем, что автомобиль на котором я ехала на работу, попал в аварию по вине следующего за ним автобуса. Я получила травму и была вынуждена обратиться в больницу за медицинской помощью.

К объяснительной записке прилагаю:

- справку от врача клинической городской больницы № 1.

Старший бухгалтер

Петрова

В.К. Петрова

23.06.2017 г.

Задание 5. Управление конфликтными ситуациями.

В группе разберите кейсы:

Кейс 1. Руководитель принял на работу специалиста, который должен работать у его заместителя. Прием на работу не был согласован с заместителем. Вскоре проявилась неспособность принятого работника выполнять свои обязанности. Заместитель служебной запиской докладывает об этом руководителю...

Вопрос. Как бы вы поступили на месте руководителя? Проиграйте возможные ситуации.

Кейс 2. Вы отдали распоряжение, касающееся решения проблемы. Ваш подчиненный не выполнил этого распоряжения, но решил проблему по-своему. Вы понимаете, что его решение лучше вашего. Вы говорите:

Кейс 3. Между двумя сотрудниками организации возник спор по поводу сроков внедрения новой технологии. Один из них мотивировал предлагаемые сроки внедрения интересами производства продукции, второй свою позицию обосновывал с позиции интересов персонала, которому предстоит осваивать новую технологию. Является описанная ситуация конфликтом? Каковы перспективы развития данной ситуации и механизмы управления ею?

3. АНАЛИЗ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Задание 1. Проанализируйте наличие, состав, структуру, динамику и эффективность использования основных средств на предприятии (исследуемом или предложенном руководителем практики).

Для этого заполните следующие таблицы.

Таблица 3. Состав и структура основных средств предприятия

Группа ОС	201_ год		201_ год		201_ год	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Среднегодовая стоимость ОС, всего, в т.ч.		100,0		100,0		100,0
- здания, сооружения и передаточные устройства						
- машины и оборудование						
- транспортные средства						
- производственный и хозяйственный инвентарь						

Для заполнения таблицы 3 воспользуйтесь данными формы 5 годового отчета предприятия. Структура рассчитывается в процентах от среднегодовой стоимости основных средств всего. Сумма всех найденных процентов должна составлять 100, однако иногда за счет округления значений при делении могут возникать небольшие расхождения, которые следует устранять корректировкой округленных значений.

Таблица 4. Показатели воспроизводства основных средств предприятия

Показатель	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Наличие ОС на конец года, тыс. руб.				
Наличие ОС на начало года, тыс. руб.				
Сумма износа на конец года, тыс. руб.				
Сумма ОС, вновь введенных в действие за год, тыс. руб.				
Сумма выбывших за год ОС, тыс. руб.				
Коэффициент роста				
Коэффициент обновления				
Коэффициент выбытия				
Коэффициент износа на конец года				
Коэффициент годности на конец года				

Для заполнения первых пяти строк таблицы 4 воспользуйтесь данными формы 5 годового отчета предприятия. Представленные в таблице 4 коэффициенты вычисляются так:

Коэффициент роста – это результат деления стоимости основных средств на конец года на их стоимость на начало года. Если его значение составляет более 1, то оно свидетельствует о росте стоимости имеющихся основных средств, а если менее, то о ее снижении. Естественно, положительным считается рост.

Коэффициент обновления - это результат деления стоимости поступивших за период (в данном случае за год) основных средств на их стоимость на конец года. Если данный коэффициент равен нулю, это означает отсутствие закупок новых основных средств в течение периода. Рост значения данного коэффициента обычно рассматривается как положительная динамика, однако у предприятия может и не быть потребности в постоянном его наращивании. Оптимальной является ситуация, когда значение этого коэффициента оказывается не ниже результата деления суммы амортизации, начисленной за рассматриваемый период, на всю стоимость основных средств на конец периода.

Коэффициент выбытия - это результат деления стоимости выбывших за период (в данном случае за год) основных средств на их стоимость на начало года. Увеличение этого показателя можно трактовать двояко. С одной стороны, это негативная тенденция, свидетельствующая о сокращении производственного потенциала, с другой, - в условиях технического перевооружения под воздействием научно-технического прогресса это нормальное явление. Однако такое явление может считаться положительным лишь при ненулевых значениях коэффициента обновления, лучше – сопоставимых и даже превосходящих коэффициент выбытия.

Коэффициент износа на конец года - это результат деления суммы накопленной амортизации на конец года на первоначальную стоимость основных средств на конец года. Он показывает, какая доля стоимости основных средств уже перенесена на произведенную продукцию. В разных ситуациях значение этого коэффициента может очень существенно различаться без какого-либо влияния на экономические результаты деятельности предприятия, однако превышение данным коэффициентом значений 0,55-0,60 уже в любом случае должно вызывать настороженность менеджеров, а приближение его значения к 1 свидетельствует о практически полном износе основных средств и катастрофической потребности в их обновлении.

Коэффициент годности на конец года - это результат деления остаточной стоимости основных средств на их первоначальную стоимость. В сумме с коэффициентом износа он всегда составляет 1, и его значения и динамика трактуется соответствующим образом.

Таблица 5. Эффективность использования основных средств предприятия

Показатель	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб.				
Начислено амортизации за год, тыс. руб.				
Фондовооруженность, тыс. руб./чел.				
Фондоотдача				
Фондоёмкость				
Рентабельность основных средств, %				
Амортизациеёмкость				

Для заполнения первых двух строк таблицы 5 воспользуйтесь данными формы 5 годового отчета предприятия. Представленные в таблице 5 показатели вычисляются так:

Фондовооруженность труда (иначе капиталовооруженность) – один из показателей, отражающих эффективность использования производственных фондов предприятия, который отражает степень обеспеченности персонала основными средствами производства. Он представляет собой отношение среднегодовой стоимости основных средств к среднесписочной численности персонала. В практике экономического учета в течение рассматриваемого периода оценка фондовооруженности стоимостью основных средств может меняться вследствие выбытия или ввода. Поэтому в некоторых случаях его вычисляют, учитывая новые или выбывшие основные средства, однако для этого необходимо знать месяцы их поступления или выбытия.

Увеличение фондовооруженности повышает производительность труда рабочего персонала. Поэтому существует вспомогательный коэффициент, предполагающий деление стоимости основных средств только на численность основного или всего производственного персонала.

Все основные средства делятся на два класса: активные и пассивные. К первой группе относят – станки, оборудование, машины и т.д. Вторую группу составляют – здания, сооружения и т.д. Анализ динамики изменения активных основных средств позволяет определить характер автоматизации производственного процесса. Повышение автоматизации производства положительно отражается на конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности предприятия.

Фондоотдача - это финансовый коэффициент, который показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств. Соответственно, он находится делением выручки на стоимость основных средств. В сельском хозяйстве этот коэффициент может находиться другим способом – делением стоимости валовой продукции на стоимость основных средств. Это связано с тем, что для сельского хозяйства характерен сравнительно низкий уровень товарности (доля товарной, т.е. реализуемой с получением выручки, продукции в валовой). Следовательно, при вычислении показателя через выручку часть продукции, которая пошла на внутреннее потребление и потребовала износа основных средств, не учитывается при оценке эффективности использования последних.

Сам по себе показатель фондоотдачи не говорит об эффективности использования производственных фондов, а лишь показывает, как соотносится объем полученной от реализации продукции (т.е. выручки) со стоимостью имеющихся у организации средств труда. Он во многом определяет особенности технологических процессов в конкретной отрасли, а потому между разными отраслями народного хозяйства несопоставим. Сделать выводы об эффективности использования производственных фондов можно, сравнивая показатель фондоотдачи в динамике за ряд лет, либо сравнивая его с таким же показателем для других, аналогичных предприятий той же отрасли.

На практике часто используется модификация коэффициента фондоотдачи, где используются среднегодовое значение только основных производственных фондов, так как непромышленные не участвуют в создании продукции. Однако в настоящее время крайне мало сельскохозяйственных предприятий располагает основными производственными фондами.

Фондоёмкость - финансовый показатель, который показывает величину основных средств на единицу произведенной (проданной) продукции. При его исчислении в сельском хозяйстве действуют те же оговорки, которые приводятся в описании фондоотдачи. Эти показатели обратны друг другу. Данный коэффициент, как и фондоотдача,

не имеет общепринятого нормативного значения (даже внутри одной отрасли) и анализируется в динамике за несколько лет.

Рентабельность основных средств (иначе фондорентабельность) – отражает прибыльность основных средств предприятия, и вычисляется делением балансовой прибыли на среднегодовую стоимость внеоборотных активов (эти данные можно найти в формах 1 и 2 годового отчета). Обычно результат переводится в проценты. Данный коэффициент относится к показателям группы рентабельности и используется для анализа эффективности использования компанией своих производственных фондов. Этот экономический показатель очень важен для коммерческих производственных предприятий. Он дает представление о доле прибыли, которая приходится на один рубль вложенных основных средств. Коэффициент напрямую зависит от прибыльности и не должен быть меньше нуля: это означает, что предприятие работает с убытками и нерационально использует свои основные средства.

Изучение различных подходов в части методологических принципов расчета показателей фондоотдачи и фондорентабельности позволяет заключить, что унифицированного метода определения данных индикаторов эффективности не существует. Данное обстоятельство подтверждается, во-первых, тем, что в зависимости от практики, сложившейся на предприятиях, в качестве стоимостного выражения основных производственных средств может использоваться как их полная первоначальная стоимость, так и первоначальная стоимость за вычетом износа, а также полная восстановительная стоимость основных производственных средств или их восстановительная стоимость за вычетом износа. Во-вторых, среди ученых и экономистов-практиков отсутствует единое мнение по поводу того, какая продукция (произведенная или реализованная) должна браться в целях исчисления показателя фондоотдачи. Подобные методологические разночтения могут приводить к неверному определению уровня использования средств труда, задействованных в процессе производства, что, в свою очередь, может стать причиной ошибочных управленческих решений, принятых на основе некорректно проведенного анализа. Так, сопоставляя данные различных предприятий друг с другом, показатели предприятия и отрасли, в тех случаях, когда по различным объектам исследования уже имеются готовые значения фондоотдачи или фондорентабельности, заключение по итогам таких аналитических исследований может оказаться искаженным вследствие того, что методики расчета индикаторов эффективности были несопоставимы между собой.

Показатели фондоотдачи и фондорентабельности с точки зрения сущности их экономического расчета принадлежат к числу относительных величин эффективности. Под относительной величиной эффективности понимается соотношение эффекта с ресурсами. В качестве эффекта в формуле фондоотдачи выступает объем продукции. Знаменатель в данной формуле, как следует из приведенного выше определения, представлен ресурсами. В свою очередь, ресурсы – это средства, запасы, возможности, источники чего-либо. В связи с этим ресурсы можно трактовать как основные производственные средства предприятия. Однако, с другой стороны, с ресурсами правомерно также отождествлять все то, что затрачивается или потребляется в процессе производства продукции. Численным же отражением потребления основных производственных средств в процессе производства является амортизация. Приведенные выше доводы позволяют утверждать, что эффективность использования основных производственных средств предприятия также справедливо определять по показателю амортизационности.

Амортизационность отражает сумму амортизации основных производственных средств в выручке от реализации продукции, т.е. вычисляется делением суммы амортизации основных средств, начисленной за рассматриваемый период, на выручку от реализации.

Таблица 7. Показатели эффективности использования оборотных средств предприятия

Показатель	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Среднегодовой остаток оборотных средств, тыс. руб.				
Выручка, тыс. руб.				
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.				
Чистая прибыль, тыс. руб.				
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, оборотов в год				
Длительность одного оборота, дней				
Коэффициент загрузки оборотных средств				
Рентабельность оборотных средств, %				

Среднегодовой остаток оборотных средств находится как сумма остатка по строке 1200 формы 1 на конец рассматриваемого периода и на конец предшествующего периода, деленная на 2.

Выручку, себестоимость реализованной продукции и чистую прибыль можно найти в форме 2 (отчет о финансовых результатах) годового отчета предприятия.

Остальные показатели вычисляются так:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует рациональность и интенсивность использования этих ресурсов в организации. Он демонстрирует, какой объем выручки от реализации продукции приходится на 1 рубль оборотных фондов, т.е. именно этот показатель нагляднее всего отражает отдачу, получаемую от оборотных средств. Он рассчитывается делением объема реализованной за отчетный период продукции (выручки) на среднюю стоимость оборотных средств за тот же самый рассматриваемый период.

Для предприятий разных отраслей характерны определенные уровни значений коэффициента оборачиваемости оборотных средств. Так, например, чемпионами по величине этого показателя являются торговые организации. В сельском хозяйстве значение данного коэффициента зависит от соотношения на предприятии отраслей растениеводства и животноводства, а также от того, какими именно подотраслями представлено последнее. Для растениеводства абсолютно нормальными будут значения коэффициента на уровне 1. В некоторых отраслях животноводства он может быть существенно выше. В любом случае положительной считается динамика роста данного показателя.

Длительность одного оборота (иначе темп оборачиваемости) вычисляется делением 365 (дней в году) на коэффициент оборачиваемости оборотных средств, результат также выражается в днях.

Коэффициент загрузки (иначе закрепления) оборотных средств является обратным показателем оборачиваемости и вычисляется как отношение средней за период стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции. Он показывает сумму оборотных средств затраченных на 1 рубль проданной продукции.

Рентабельность оборотных средств отражает сколько прибыли приносит 1 руб., вложенный в оборотные средства предприятия и вычисляется делением чистой прибыли на среднегодовой остаток оборотных средств. Обычно показатель выражается в процентах.

Сделайте выводы по приведенным в таблицах 6 и 7 показателям:

Задание 3. Проанализируйте наличие, состав, структуру и оборачиваемость запасов на предприятии (исследуемом или предложенном руководителем практики).

Для этого заполните следующие таблицы.

Таблица 8. Состав запасов предприятия

Показатели	На начало года	Оборот	Сальдо изменения за год	На конец года	Среднегодовые запасы
201_ год					
Запасы всего, в. т.ч.:					
сырье, материалы и др.					
Незавершенное производство					
Готовая продукция					
Расходы будущих периодов					
201_ год					
Запасы всего, в. т.ч.:					
сырье, материалы и др.					
Незавершенное производство					
Готовая продукция					

Задание 4. Проанализируйте наличие, состав и динамику персонала на предприятии (исследуемом или предложенном руководителем практики).

Для этого заполните следующие таблицы.

Таблица 10. Динамика и структура персонала предприятия

Группа работников	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Среднесписочная численность персонала всего, чел.				
в т.ч. промышленно-производственный персонал				
из них рабочие				
служащие, в т.ч.				
руководители				
специалисты				
Численность женщин				

Для заполнения таблицы 10 воспользуйтесь данными формы 5-АПК годового отчета предприятия.

Таблица 11. Движение персонала предприятия

Группа работников	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Среднесписочная численность персонала, чел.				
Численность персонала на начало года, чел.				
Численность персонала на конец года, чел.				
Выбыло, чел.				
- из них по собственному желанию				
Прибыло, чел.				
Коэффициент оборота по приему				
Коэффициент оборота по выбытию				
Коэффициент текучести				
Коэффициент постоянства кадров				

Обратите внимание на то, что для вычисления показателей таблицы 11 недостаточно данных из формы 5-АПК годового отчета предприятия. Если анализируется предприятие – объект ВКР, то необходимо опираться на данные о численности принятых и уволенных сотрудников, которые можно получить в отделе кадров.

Представленные в таблице 11 показатели вычисляются так:

Коэффициент оборота по приему – результат деления числа принятых сотрудников на среднесписочную численность персонала. Не принимаются в расчет приказы о приеме работников-совместителей, а также лица, с которыми оформлены гражданско-

4. АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задание 1. Проанализируйте динамику себестоимости одного или нескольких видов продукции предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики).

Для этого заполните таблицу.

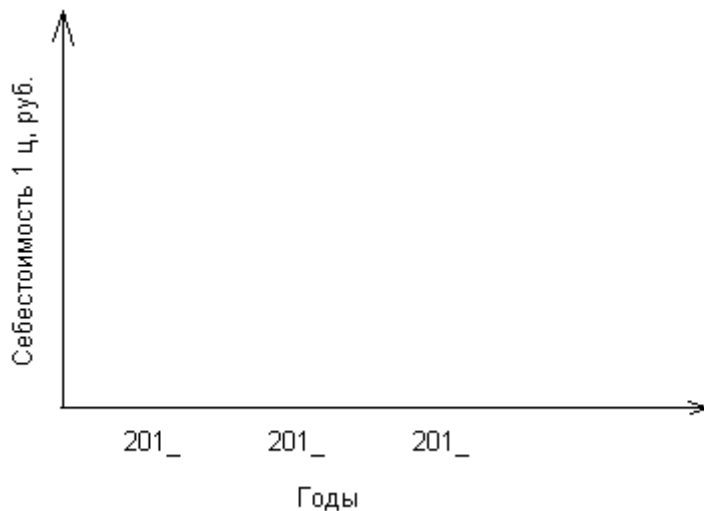
Таблица 13. Колебания себестоимости производства 1 ц продукции, руб. за ц

Наименование товарных групп	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Пшеница				
Подсолнечник				
Кукуруза				
Молоко				

Данные для заполнения таблицы 13 можно извлечь из форм 9-АПК (для продукции растениеводства) и 13-АПК (животноводство) годового отчета предприятия.

По данным годовых отчетов себестоимость 1 ц вычисляется делением полной себестоимости (тыс.руб.) на количество (ц). Данные можно найти на последней странице указанных выше форм, раздел II: «Реализовано продукции».

Постройте график для одного или нескольких видов продукции.



Сделайте выводы:

Задание 2. Проведите факторный анализ динамики себестоимости одного или нескольких видов продукции предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики).

Для этого заполните таблицу.

Таблица 14. Структура себестоимости производства 1 ц продукта _____

Статьи затрат	201_ г.			201_ г.			Всего затрат, 201_ г. в % к 201_ г.
	Всего, тыс. руб.	на 1 ц., руб.	в % к итогу	Всего, тыс. руб.	на 1 ц., руб.	в % к итогу	
Затраты на оплату труда с отчислениями на социальное страхование							
Всего		X	100		X	100	

Данные для заполнения таблицы 14 можно извлечь из форм 9-АПК (для продукции растениеводства) и 13-АПК (животноводство) годового отчета предприятия.

Затем проанализируйте, в каких долях изменения отдельных статей затрат обуславливают изменение себестоимости в целом. Выделите статьи затрат, наиболее способствующие наблюдаемой динамике себестоимости (например, росту), и статьи, сдерживающие ее (т.е. минимально меняющиеся или даже меняющиеся в противоположном направлении – в нашем примере, в сторону снижения).

Задание 3. Проанализируйте динамику цены одного или нескольких видов продукции предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики).

Для этого заполните таблицу.

Таблица 15. Колебания цены реализации 1 ц продукции, руб. за ц

Наименование товарных групп	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Пшеница				
Подсолнечник				
Кукуруза				
Молоко				

Данные для заполнения таблицы 15 можно извлечь из форм 9-АПК (для продукции растениеводства) и 13-АПК (животноводство) годового отчета предприятия.

По данным годовых отчетов себестоимость 1 ц вычисляется делением выручки от реализации (тыс.руб.) на количество (ц). Данные можно найти на последней странице указанных выше форм, раздел II: «Реализовано продукции».

Сделайте выводы:

Задание 4. Оцените параметры деловой активности предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики).

Для этого заполните таблицу.

Таблица 16. Показатели деловой активности предприятия

Показатели	Годы		
	201_	201_	201_
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об. в год			
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об. в год			
Оборачиваемость оборотных активов, об. в год			
Фондоотдача, ед.			
Оборачиваемость основных средств, об. в год			
Оборачиваемость запасов, об. в год			
Оборачиваемость собственного капитала, об. в год			

Для заполнения таблицы 16 воспользуйтесь данными формы 1 (бухгалтерский баланс) и формы 2 (отчет о финансовых результатах) годового отчета предприятия. Показатели вычисляются так:

Оборачиваемость дебиторской задолженности – выручка (стр.2100 форма 2) делится на средний остаток дебиторской задолженности (стр.1230 форма 1). Обычно ее динамику сравнивают с динамикой аналогичного показателя по кредиторской задолженности, причем оборачиваемость первой, желательно, должна быть выше, чем второй. С другой стороны, сама по себе динамика дебиторской задолженности также важна для анализа коммерческой деятельности. Желательным является рост любых показателей оборачиваемости.

Оборачиваемость кредиторской задолженности - выручка (стр.2100 форма 2) делится на средний остаток кредиторской задолженности (стр.1520 форма 1).

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств. Под оборачиваемостью оборотных средств понимается длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств в денежной форме в производственные запасы и до выхода готовой продукции и ее реализации. Кругооборот средств завершается зачислением выручки на счет предприятия. Рассчитывается делением выручки (стр.2100 форма 2) на средний остаток оборотных средств (стр.1200 форма 1). Оборачиваемость оборотных средств неодинакова на предприятиях как одной, так и различных отраслей экономики, что зависит от организации производства и сбыта продукции, размещения оборотных средств и других факторов.

Фондоотдача - это финансовый коэффициент, который показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств. Соответственно, он находится делением выручки на стоимость основных средств. В сельском хозяйстве этот коэффициент может находиться другим способом – делением стоимости валовой продукции на стоимость основных средств. Это связано с тем, что для сельского хозяйства характерен сравнительно низкий уровень товарности (доля товарной, т.е. реализуемой с получением выручки, продукции в валовой). Следовательно, при вычислении показателя через выручку часть продукции, которая пошла на внутреннее потребление и потребовала износа основных средств, не учитывается при оценке эффективности использования последних.

Оборачиваемость основных средств - выручка (стр.2100 форма 2) делится на средний остаток основных средств (стр.1150 форма 1). Коэффициент оборачиваемости основных средств используется в практике финансового анализа для оценки степени

Таблица 17. Эффективность производственно-сбытовой деятельности предприятия

Показатель	Годы			201_ г. в % к 201_ г.
	201_	201_	201_	
Получено на 100 га сельскохозяйственных угодий:				
молока, ц				
прироста КРС, ц				
валовой продукции, тыс. руб.				
товарной продукции, тыс.руб.				
Произведено на 100 га пашни, ц:				
зерна				
сахарной свеклы				
подсолнечника				
Получено прибыли (убытка) на 1 работника тыс. руб.				
на 100 га сельскохозяйственных угодий				
Выручка, тыс. руб.				
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.				
Валовая прибыль, тыс. руб.				
Чистая прибыль, тыс. руб.				
Рентабельность продаж, %				
Рентабельность производства, %				
Рентабельность деятельности, %				
Рентабельность собственного капитала, %				

Для заполнения таблицы 17 воспользуйтесь данными форм 2 (отчет о финансовых результатах), 9-АПК, 13-АПК годового отчета предприятия. Остальные показатели вычисляются так:

Рентабельность продаж вычисляется как отношение чистой прибыли к выручке от реализации продукции, выраженное в процентах. Показывает данный коэффициент то, какую долю в выручке занимает прибыль. При наличии информации расчет показателя можно производить как по предприятию в целом, так и по отдельным продуктам.

Все показатели рентабельности обычно исчисляются в процентах, это общепринятая практика.

Рентабельность производства представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции. Рентабельность производства отражает экономическую эффективность бизнеса или его подразделения. Рентабельность производства показывает, насколько результативно используется имущество предприятия.

Рентабельность капитала – коэффициент, равный отношению валовой прибыли к себестоимости производства реализованной продукции. Данный показатель в основном используется только в сельском хозяйстве.

Рентабельность собственного капитала (иначе ROE, Return On Equity) - вычисляется делением чистой прибыли на собственный капитал и показывает, как эффективно были вложены в предприятие собственные денежные средства.

Сделайте выводы по показателям таблицы 17.

5. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задание 1. Оцените финансовое состояние предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики) по показателям финансовой устойчивости и платежеспособности.

Устойчивое финансовое состояние является необходимым условием эффективной деятельности фирмы. Финансовое состояние предприятий (ФСП), его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия, и в первую очередь – от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности активов и пассивов предприятия.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходимо определить, имеет ли оно необходимые средства для погашения обязательств; как быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги; насколько эффективно используются имущество, активы, собственный и заемный капитал и т.п. Следовательно, основной целью анализа финансового состояния предприятия является изучение и оценка обеспеченности субъектов хозяйствования экономическими ресурсами, выявление и мобилизация резервов их оптимизации и повышения эффективности использования.

Анализ финансового состояния предприятия включает блоки, представленные на рисунке.



Рис. 1 Основные блоки анализа финансового состояния предприятия

Финансовая устойчивость предприятия определяется уровнем его финансовой независимости и уровнем его платежеспособности.

Для анализа заполните следующие таблицы.

Таблица 18. Показатели финансового состояния предприятия

Показатели	Нормативное значение	На конец года		
		201_	201_	201_
Коэффициент автономии	$> 0,5$			
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 0,7$			
Коэффициент финансового риска	$\geq 0,5$			

Коэффициент обеспеченности собственными средствами	> 0,1			
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3-0,6			
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	--			
Коэффициент мобильности имущества	--			
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	< 0,5			
Коэффициент капитализации	< 1,5			
Коэффициент финансовой устойчивости	> 0,75			

Для заполнения таблицы 18 воспользуйтесь данными формы 1 (бухгалтерский баланс) годового отчета предприятия.

Одним из основных показателей финансовой устойчивости предприятия является коэффициент автономии (иначе независимости). Он характеризует, в какой степени используемые активы сформированы за счет собственного капитала. Он рассчитывается по формуле: $K_a = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700}$ (собственные средства / совокупные активы). Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, т.е. сколько заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала. Показывает также меру способности организации, ликвидировав свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность. Он рассчитывается как $\text{Кредиты, займы, кредиторская задолженность} / \text{Собственный капитал} = (\text{Стр. 1400 Форма 1} + \text{Стр. 1510 Форма 1} + \text{Стр. 1520 Форма 1} + \text{Стр. 1550 Форма 1}) / \text{Стр. 1300 Форма 1}$. Он, по сути, является обратным показателем коэффициента автономии.

Коэффициент финансового риска (иначе коэффициент капитализации, коэффициент финансового левереджа) показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала. Он позволяет определить, насколько велика зависимость деятельности компании от заемных средств. Его формула: $\text{Коэффициент финансового риска} = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал} = (\text{стр. 1400 Ф.1} + \text{стр. 1500 Ф.1}) / \text{стр.1300 Ф.1}$. Компанию, большую часть пассивов которой составляют заемные средства, называют финансово зависимой, коэффициент финансового риска такой компании будет высоким. Компания, финансирующая собственную деятельность своими средствами, является финансово независимой, коэффициент финансового риска ее низкий. Этот коэффициент является важным для инвесторов, рассматривающих данную компанию как вложение своих средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами – коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к величине оборотных активов, т.е. $K_{oc} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / 1200$. Он не должен опускаться ниже 0,1. Он харак-

теризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости. Наличие у предприятия достаточного объема собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала) является одним из главных условий его финансовой устойчивости. Отсутствие собственного оборотного капитала свидетельствует о том, что все оборотные средства предприятия и, возможно, часть внеоборотных активов (при отрицательном значении собственных оборотных средств) сформированы за счет заемных источников.

Коэффициент маневренности собственного капитала (иначе коэффициент маневренности) – показывает финансовую устойчивость и отражает долю собственных средств, используемых для финансирования деятельности предприятия. Данный показатель отражает долю собственных оборотных средств в структуре собственного капитала и рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к размеру собственного капитала. Собственные оборотные средства представляют собой разницу между собственным капиталом и внеоборотными активам предприятия. Формула расчета коэффициента маневренности собственного капитала следующая: $K_m = \text{СОС} / \text{СК}$, т.е. (стр. 1300 Ф.1 – стр. 1100 Ф.1) / стр. 1300 Ф.1. Если предприятие имеет в балансе долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства), то формула оценки собственных оборотных средств модифицируется в следующий вид: $K_m = \text{СОС} / \text{СК}$, т.е. (стр. 1300 Ф.1 + стр. 1400 Ф.1 – стр. 1100 Ф.1) / стр. 1300 Ф.1. Чем выше показатель маневренности, тем выше финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия. Но в тоже время, сверхвысокие значения коэффициента маневренности могут достигаться при резком увеличении долгосрочных обязательств (стр. 1400), что снижает финансовую независимость предприятия. Оптимальные значения коэффициента составляют $0,3 < K_m < 0,6$. В данном случае мы наблюдаем постепенное снижение коэффициента маневренности, однако это следует считать позитивной тенденцией, приближением показателя к оптимальному интервалу.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств характеризует структуру активов предприятия. Он показывает, сколько оборотного капитала предприятия приходится на внеоборотные активы и рассчитывается как отношение оборотных активов к внеоборотным (стр. 1200 Ф.1 / стр. 1100 Ф.1). Если показатель больше 1, это означает, что на предприятии доминируют оборотные активы, если меньше 1, значит, на предприятии большую часть занимают внеоборотные активы. Чем выше значение данного коэффициента, тем больше предприятие вкладывается в оборотные активы. Однако нельзя однозначно сказать, какое значение показателя является оптимальным, так как оно в существенной степени зависит от отраслевой специфики.

Коэффициент мобильности имущества также характеризует отраслевую специфику организации. Он показывает долю оборотных активов в общей величине активов предприятия.

Коэффициент концентрации привлеченного капитала (иначе доля заемного капитала в валюте баланса). Норматив данного коэффициента 0,5. Увеличение размера заемного капитала усиливает финансовую зависимость предприятия от кредиторов. Коэффициент концентрации заемного капитала рассчитывается как отношение заемного капитала к валюте баланса ((стр. 1400 Ф.1 + стр. 1500 Ф.1) / стр. 1700 Ф.1). Банки, предоставляя кредит, обязательно оценивают долю заемных средств, чтобы понять может ли предприятие расплатиться по своим долгам. Поэтому в данном случае предприятие может испытывать трудности при попытках привлечь дополнительные заемные средства.

Коэффициент капитализации (иначе соотношение заемных и собственных средств) показывает, насколько велико влияние заемных средств на получение чистой прибыли. Соответственно, чем больше доля заемных средств, тем меньше предприятие

получит прибыли, поскольку часть ее уйдет на погашение кредитов и выплату процентов. Нормальное значение показателя меньше 1,5. Рост этого коэффициента также означает усиление финансовой зависимости предприятия. Чем выше этот показатель, тем больше предпринимательский риск организации.

Коэффициент финансовой устойчивости – коэффициент, равный отношению собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса ((стр. 1300 Ф.1 + стр. 1400 Ф.1) / стр. 1700 Ф.1). Он показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время. Если величина коэффициента колеблется в пределах 0,8–0,9 и имеет положительную тенденцию, то финансовое положение организации является устойчивым. Рекомендуемое же значение не менее 0,75. Если значение ниже рекомендуемого, то это вызывает тревогу за устойчивость компании.

Обратите внимание на то, что все показатели таблицы 18, равно как и 19 гораздо чаще выражаются в долях, чем в процентах. Более того, именно значения в долях единицы используются в моделях оценки вероятности банкротства.

Таблица 19. Показатели для оценки платежеспособности предприятия

Показатели	Нормативное значение	На конец года		
		201_	201_	201_
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2			
Промежуточный коэффициент покрытия	0,7-0,8			
Общий коэффициент покрытия	1-2			

Для заполнения таблицы 19 воспользуйтесь данными формы 1 (бухгалтерский баланс) годового отчета предприятия. Показатели рассчитываются следующим образом:

Коэффициент абсолютной ликвидности: $K_{ал} = \text{стр. 1250} / \text{стр. 1500}$ (Денежные средства/Краткосрочные обязательства). Наиболее часто применяется в российской практике, то есть ликвидность предприятия оценивается по показателю денежных средств, которые имеют абсолютную ликвидность. Оптимальный уровень данного коэффициента в России считается равным 0,2 — 0,25. Сам по себе он, конечно, еще не говорит о полном отсутствии платежеспособности, т.к. для отсутствия денежных средств на расчетном счете в конце года могут быть иные причины, но в сочетании с другими показателями уже позволяет сделать определенные выводы.

Промежуточный коэффициент покрытия можно найти по формуле: $ПКп = (\text{стр. 1250} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1230}) / \text{стр. 1500}$ ((Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства).

Общий коэффициент покрытия (иначе коэффициент общей (текущей) ликвидности): $K_{ол} = \text{стр. 1200} / \text{стр. 1500}$ (Оборотные средства/ Краткосрочные обязательства). Согласно общепринятым международным стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе предприятие окажется под угрозой банкротства. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более, чем в два

(три) раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

Сделайте выводы по показателям таблиц 18 и 19.

Задание 2. Оцените степень угрозы банкротства для предприятия (исследуемого или предложенного руководителем практики). Для этого, воспользовавшись данными таблицы 20, выберите 2 методики оценки угрозы банкротства.

Таблица 20. Сравнительная характеристика моделей оценки вероятности банкротства

Модель предсказания банкротства	Достоинства модели	Недостатки модели
Двухфакторная модель Э. Альтмана	Простота расчета, возможность применения при проведении внешнего анализа на основе бухгалтерского баланса	Неадекватность получаемых прогнозов для предприятий региона - 100%. Не рассматривается влияние показателей, характеризующих эффективность использования ресурсов, деловую и рыночную активность и пр. Нет учета отраслевой и региональной специфики функционирования субъектов экономики
Пятифакторная модель Э. Альтмана	Переменные в модели отражают различные аспекты деятельности предприятия. Значение Z-счета дифференцировано для производственных и непроизводственных организаций	Из обследованных предприятий - фактических банкротов, таковыми были признаны 90,62%. Значения факторов существенно отличаются в результате особенностей российской экономики, поэтому механическое использование моделей Альтмана приводит к значительным отклонениям прогноза от реальности
Показатель платежеспособности Конана и Гольдера	Оценка производится в зависимости от вероятности задержки компанией платежей по обязательствам, что отвечает интересам кредиторов и соответствует целям внешнего экспресс-анализа	Невысокая надежность получаемых прогнозов: только у 56% должников вероятность задержки платежей была признана высокой. В качестве переменной использовано отношение расходов на персонал к добавленной стоимости. Этот показатель невозможно определить по данным отчетности, а поскольку интервалы между уровнями платежеспособности невелики, то любое искажение влечет неадекватный

		прогноз
Модель Иркутской государственной экономической академии	Механизм разработки и все основные этапы расчетов подробно описаны, что облегчает практическое применение методики	Значение R-счета мало коррелирует с результатами, получаемыми при помощи других методов и моделей. Получаемые прогнозы не соответствуют реальному финансовому состоянию предприятий. Нет отраслевой дифференциации интегрального показателя
Четырехфакторная модель прогнозирования банкротства	Переменные в модели определяются по данным баланса и отчета о прибылях и убытках, что позволяет использовать ее для внешнего экспресс-анализа	Анализ показал, что 6,25% обследованных должников были признаны финансово состоятельными, 21,9% - являлись банкротами на протяжении всего периода. Нестабильность оценок обусловлена показателем V35, т.е. соотношением операционных активов и расходов
Модель В.А. Пареной и И.В. Долгалеева	Разработка модели подробно описан, даны рекомендации по схеме и периодичности перерасчета весов значимости и предельных значений Z-счета	Вероятность банкротства у 78% должников была определена как средняя, только у 22% она признана выше среднего или высокой. Это обусловлено существенным разрывом между интервалами, определяющими вероятность банкротства как «среднюю» и «выше среднего»
Модель Таффлера	Простота расчета, возможность применения при проведении внешнего диагностического анализа	Большинство (87,5%) обследованных должников были признаны финансово устойчивыми. Получаемые прогнозы неадекватны, поскольку достичь критического (отрицательного) уровня Z-счета практически невозможно
Модель credit-men и модель В.В. Ковалева	Возможно использование методик для проведения внешнего анализа. Определены нормативы переменных, которые дифференцированы по отраслям	Установленные пороговые значения коэффициентов завышены. Общим недостатком обеих моделей являются резкие «переходы» от одной оценки финансовой состоятельности к другой, т.е. даже если организация получит 99 баллов из ста, ее финансовое положение будет признано неустойчивым
Модель Зайцевой	Модель использует в качестве переменных 6 финансовых показателей, для которых определены нормативные значения	Методика недостаточно хорошо описана, не дана техника расчета коэффициентов. Невысокая адекватность прогнозов - у 21,9% несостоятельных организаций вероятность банкротства признана низкой. Существует необходимость привлечения данных коэффициенте загрузки за предыдущие периоды, что ограничивает возможности использования модели при проведении внешнего анализа
Модель А.Б. Пер-	Модель использует	Между некоторыми переменными наблю-

фильева	большое число переменных – восемь, что обуславливает достаточно адекватные прогнозы	дается достаточно высокая корреляция: у коэффициентов абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, коэффициентов маневренности и обеспеченности запасов собственными источниками. Это снижает точность получаемых оценок
Модель Ж. Лего	Модель включает только 3 коэффициента, по ней легко провести расчеты	Ограничением для использования данной модели при проведении внешнего диагностического анализа является необходимость привлечения данных об объеме выручки и активах за два предыдущих периода. Модель используется в качестве одной из переменных величину акционерного капитала, поэтому применима только в отношении АО
Модель Фулмера	Модель используется в качестве переменных 9 финансовых коэффициентов. Возможно динамическое прогнозирование финансового состояния	Модель дает неадекватный прогноз. Среди обследованных предприятий-должников 56,2% были признаны финансово состоятельными, только 18,75% получили оценку «фактический банкрот». Критическое значение N-счета занижено, существуют определенные технические сложности в производстве расчетов
Модель Спрингейта	Модель показывает достаточный уровень надежности прогноза	Нет отраслевой и региональной дифференциации Z-счета. Между переменными наблюдается достаточно высокая корреляция

Сделав обоснованный выбор, проведите расчеты на базе финансовой отчетности оцениваемого предприятия.

Сделайте общий вывод:

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ

1. Информационные источники об организации научно-исследовательской деятельности ВГАУ.
2. Организационная структура Управления по организации научной деятельности ВГАУ.
3. Какая информация представлена на сайте отдела аспирантуры ВГАУ? Какие направления обучения представлены в аспирантуре ВГАУ?
4. Какие нормативные документы регулируют научно-исследовательскую деятельность ВГАУ?
5. Тематика, направления научной деятельности экономического факультета.
6. Тематика направления научной деятельности выпускающей кафедры.
7. Методы научных исследований.
8. Характеристика общенаучных методов исследования.
9. Методы экономического исследования.
10. Характеристика экономических методов исследования.
11. Современные информационные технологии поиска, систематизации и обработки данных для выполнения научных исследований.
12. Раскройте содержание стратегического анализа.
13. Какие цели и задачи стоят перед стратегическим анализом?
14. Перечислите основные этапы стратегического анализа.
15. Документационное оформление управления.
16. Перечислите показатели оценки ресурсного потенциала предприятия.
17. Какие показатели используют для оценки эффективности деятельности предприятия.
18. Назовите показатели оценки финансового состояния предприятия.
19. Как оцениваете динамику рассчитанных показателей.
20. Какие методы научных исследований применяете при проведении расчетов и оценке показателей.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Антонов Г.Д. Антикризисное управление организацией: учебное пособие / Г.Д.Антонов. – М., ИНФРА-М, 2015. – 325 с.
2. Басовский Л.Е. Менеджмент: Учебное пособие / Л.Е.Басовский. – М., ИНФРА-М, 2014. – 256 с.
3. Виханский О.С. Менеджмент: Учебник / О.С.Виханский. – М., ИНФРА-М, 2015. – 288 с.
4. Зуб А.Т. Антикризисное управление организацией: учебное пособие / Зуб А.Т., Панина Е.М. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 256 с.
5. Космин В.В. Основы научных исследований (Общий курс): учеб. пособие / В.В. Космин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2017. – 227 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]
6. Кравцова, Е. Д. Логика и методология научных исследований [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Е. Д. Кравцова, А. Н. Городищева. – Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2014. – 168 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]
7. Пижурин А. А. Методы и средства научных исследований: Учебник / А.А. Пижурин, А.А. Пижурин (мл.), В.Е. Пятков. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 264 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]
8. Сабетова Т.В. Риск-менеджмент: учебное пособие / Т.В.Сабетова, Т.В.Закшевская. – Воронеж, ФГБОУ ВПО ВГАУ, 2014. – 211 с.
9. Журнал «АПК: экономика, управление».
10. Журнал «Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий».
11. Журнал «Экономика сельского хозяйства».
12. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом».
13. Электронный журнал «Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences».
14. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. -Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
15. Министерство сельского хозяйства [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.mcx.ru/>
16. Департамент аграрной политики Воронежской области [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://apkvrn.ru/>
17. Информационно-правовой портал Гарант.Ру [Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
18. Электронные полнотекстовые ресурсы Научной библиотеки ВГАУ (<http://library.vsau.ru/>):