

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор, проректор по УР
_____ А.Е. Рудин

Рабочая программа дисциплины

2.1.8.1(Ф)

Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности
предприятия

Учебный план: 5.2.3. ЭиФ 2026 2026-2027 уч.год.plx

Кафедра: **55** Экономики и финансов

Научная специальность: 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика

Уровень образования: аспирантура

Форма обучения: очная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоём- кость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
4	УП	12	24	72		3	Зачет
	РПД	12	24	72		3	
Итого	УП	12	24	72		3	
	РПД	12	24	72		3	

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии приказом Минобрнауки России от 20.10.2021 № 951 "Об утверждении федеральных государственных требований к структуре программ подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре (адъюнктуре), условиям их реализации, срокам освоения этих программ с учетом различных форм обучения, образовательных технологий и особенностей отдельных категорий аспирантов (адъюнктов)"

Составитель (и):

доктор технических наук, профессор

Шиков Павел Алексеевич

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой экономики и финансов

Климова Наталья

Сеергеевна

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Климова Наталья

Сергеевна

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать у аспирантов знания, умения и навыки в области анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

1.2 Задачи дисциплины:

- раскрыть сущность, роль и виды анализа и диагностики финансово – хозяйственной деятельности предприятия;
- рассмотреть методы анализа и диагностики финансово – хозяйственной деятельности предприятия;
- показать особенности методов и форм диагностики потенциала предприятия;
- определить пути повышения эффективности предприятия на основе комплексного анализа и диагностики финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

1.3 Место дисциплины в структуре программы аспирантуры:

Дисциплина относится к Образовательному компоненту «Дисциплины (модули)» Программы подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре

Знания и умения, полученные аспирантами при изучении данной дисциплины, необходимы при подготовке к сдаче кандидатского экзамена и написании диссертационной работы
Современные информационные технологии в научной деятельности

Методология проведения исследования и методика написания диссертации

3 СОДЕРЖАНИЕ И ПОРЯДОК ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Теоретические основы анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия	4				О
Тема 1. Методика анализа и диагностики деятельности предприятия. Практическое занятие: Цель и задачи анализа и диагностики деятельности предприятия. Виды анализа, их классификация и характеристики. Методика анализа и диагностики деятельности предприятия.		1	2	8	
Тема 2. Организация анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практическое занятие: Основы организации анализа и диагностики предприятия. Субъекты и объекты анализа и диагностики. Составление программы анализа и диагностики деятельности предприятия. Основные показатели, используемые в анализе и диагностике деятельности предприятия.		2	2	8	
Раздел 2. Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия					О
Тема 3. Анализ производства и реализации продукции. Практическое занятие: Анализ формирования и выполнения производственной программы. Анализ объема продукции. Анализ ассортимента и качества продукции. Анализ ритмичности выпуска продукции.		1	2	8	
Тема 4. Анализ себестоимости. Практическое занятие: Анализ затрат на производство и реализацию продукции. Анализ затрат на 1 рубль товарной продукции. Анализ прямых материальных и трудовых затрат. Анализ косвенных затрат. Диагностика затрат на производство и реализацию продукции.		1	2	8	

Тема 5. . Анализ использования факторов производства. Практическое занятие: Анализ и диагностика состояния основных фондов. Анализ эффективности использования основных фондов. Факторный анализ фондоотдачи. Анализ использования производственной мощности. Анализ использования материальных ресурсов. Оценка потребности в материальных ресурсах. Факторный анализ материалоёмкости продукции. Анализ использования трудовых ресурсов. Анализ производительности труда. Анализ фонда заработной платы.		2	4	10	
Тема 6. Анализ финансового состояния предприятия. Практическое занятие: Оценка финансовой устойчивости предприятия. Оценка платежеспособности предприятия на основе показателей ликвидности. Анализ запаса финансовой устойчивости.		1	4	10	
Раздел 3. Диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия					
Тема 7. Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практическое занятие: Понятие экономической состоятельности предприятия. Анализ экономических результатов деятельности предприятия. Анализ факторов, определяющих экономические результаты деятельности предприятия. Анализ прибыли и рентабельности.		2	4	10	0
Тема 8. Диагностика потенциала предприятия. Практическое занятие: Организация диагностики потенциала предприятия. Методы и формы диагностики потенциала предприятия. Диагностика деятельности предприятия на основе рейтингового анализа. Методы диагностики вероятности банкротства.		2	4	10	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		12	24	72	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0			
Всего контактная работа и СР по дисциплине		36		72	

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

4.1.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	Полный, исчерпывающий ответ, явно демонстрирующий глубокое понимание предмета и широкую эрудицию в оцениваемой области, умение	
	использовать теоретические знания для решения практических задач.	
Не зачтено	Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки.	

4.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

4.2.1 Перечень контрольных вопросов

№ п/п	Формулировки вопросов
Семестр 4	
1	Цель и задачи анализа и диагностики деятельности предприятия. Виды анализа, их классификация и характеристики
2	Методика анализа и диагностики деятельности предприятия. Основы организации анализа и диагностики предприятия. Субъекты и объекты анализа и диагностики
3	Фирма – центральный элемент отрасли. Альтернативные цели фирмы.
4	Основы организации анализа и диагностики предприятия.
5	Основные показатели, используемые в анализе и диагностике деятельности предприятия.
6	Анализ формирования и выполнения производственной программы.
7	Анализ объема продукции.
8	Анализ ассортимента и качества продукции.
9	Анализ ритмичности выпуска продукции.
10	Диагностика затрат на производство и реализацию продукции.
11	Факторный анализ фондоотдачи. Анализ использования производственной мощности.
12	Оценка потребности в материальных ресурсах. Факторный анализ материалоёмкости продукции
13	Формирование ассортимента и управление товарными запасами.
14	Оценка финансовой устойчивости предприятия.
15	Анализ запаса финансовой устойчивости.
16	Понятие экономической состоятельности предприятия.
17	Анализ факторов, определяющих экономические результаты деятельности предприятия.
18	Анализ прибыли и рентабельности.
19	Организация диагностики потенциала предприятия.
20	Диагностика деятельности предприятия на основе рейтингового анализа. Методы диагностики вероятности банкротства.

4.2.2 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

Типовые практико-ориентированные задания в приложении

4.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

4.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

4.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная ☐ + Письменная ☐ Компьютерное тестирование ☐ Иная ☐

4.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Во время проведения зачета, у обучающихся отсутствует возможность пользоваться справочниками, словарями и иными учебными материалами. На подготовку ответа выделяется 45 минут. Оценка выставляется по результатам подготовки по билету и результатам устного собеседования по основным вопросам пройденного курса.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Выгодчикова, И. Ю.	Системный анализ финансового практикума	Москва: Ай Пи Ар Медиа	2023	https://www.iprbooks.hop.ru/125345.html
Алетдинова, А. А., Курчиева, Г. И.	Математические методы в экономике	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет	2024	https://www.iprbooks.hop.ru/155820.html
Нохрина, Е. А.	Экономический анализ	Санкт-Петербург: Международный банковский институт имени Анатолия Собчака	2024	https://www.iprbooks.hop.ru/146595.html

6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Лященко, Т. В.	Математический анализ	Таганрог: Таганрогский институт управления и экономики	2024	https://www.iprbooks.hop.ru/146871.html
Кузьмина, А. А.	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия: примеры и типовые приемы	Москва: Издательский Дом МИСиС	2024	https://www.iprbooks.hop.ru/152679.html

5.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Федеральная служба государственной статистики: <http://www.gks.ru>
2. Рейтинг РБК: <http://www.rating.rbc.ru>
3. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>
4. Электронно-библиотечная система IPRbooks: <http://www.iprbookshop.ru>
5. Электронная библиотека учебных изданий СПбГУПТД: <http://publish.sutd.ru>

5.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional

Microsoft Windows

СПС КонсультантПлюс

Программная система для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ» версии 3.3

5.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска
Учебная аудитория	Специализированная мебель, доска

ПРИЛОЖЕНИЕ

к рабочей программе:

Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Кейс 1. Комплексный анализ ликвидности, платежеспособности и денежных потоков.

Исходные данные (млн руб.):

Денежные средства - 18

Краткосрочные финансовые вложения - 12

Дебиторская задолженность - 95

Запасы - 140

Краткосрочные обязательства - 180

Выручка - 920

Чистый денежный поток от операционной деятельности - 24

Задание:

Рассчитать коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности.

Проанализировать достаточность денежного потока для обслуживания обязательств.

Оценить риск потери платежеспособности.

Ответ:

Абсолютная ликвидность = $(18+12)/180 = 0,17$

Быстрая ликвидность = $(18+12+95)/180 = 0,69$

Текущая ликвидность = $(18+12+95+140)/180 = 1,47$

Покрытие обязательств операционным денежным потоком = $24/180 = 0,13$

Вывод: Несмотря на приемлемую текущую ликвидность, предприятие испытывает дефицит высоколиквидных активов и слабый операционный поток, что повышает риск кассовых разрывов.

Кейс 2. Факторный анализ изменения рентабельности собственного капитала.

Исходные данные:

Показатель	1-й год	2-й год
Чистая прибыль	84	96
Выручка	780	910
Активы	520	650
Собственный капитал	280	310

Задание:

Провести анализ изменения ROE по модели Дюпона.

Ответ:

1-й год:

$ROS = 84/780 = 10,77\%$

Оборачиваемость активов = $780/520 = 1,50$

Финансовый рычаг = $520/280 = 1,86$

$ROE = 10,77 \times 1,50 \times 1,86 = 30,0\%$

2-й год:

$ROS = 96/910 = 10,55\%$

Оборачиваемость активов = $910/650 = 1,40$

Финансовый рычаг = $650/310 = 2,10$

$ROE = 31,0\%$

Вывод: Рост ROE обеспечен преимущественно увеличением финансового рычага, при снижении операционной эффективности.

Кейс 3. Анализ финансовой устойчивости и структуры капитала.

Исходные данные:

Собственный капитал - 420

Долгосрочные обязательства - 250

Краткосрочные обязательства - 330

Внеоборотные активы - 510

Оборотные активы - 490

Задание:

Рассчитать коэффициенты автономии, финансовой зависимости, обеспеченности запасов собственными средствами.

Определить тип финансовой устойчивости.

Ответ:

Валюта баланса = 1000

Автономия = $420/1000 = 0,42$

Финансовая зависимость = $580/420 = 1,38$

$SOC = 420 - 510 = -90$

Вывод: Недостаток собственных оборотных средств свидетельствует о неустойчивом финансовом положении и высокой зависимости от заемного капитала.

Кейс 4. Комплексный анализ эффективности антикризисного управления и реструктуризации предприятия.

АО «Технопром» в течение последних трех лет испытывает ухудшение финансовых результатов из-за снижения спроса, высокой долговой нагрузки и роста себестоимости. Руководство разработало программу финансового оздоровления, включающую: продажу непрофильных активов на 320 млн руб.; реструктуризацию кредитного портфеля с уменьшением процентной ставки с 14% до 9%; сокращение постоянных затрат на 18%; внедрение системы управления запасами, позволяющей сократить средний объем запасов на 22%.

Исходные данные до реструктуризации (млн руб.):

Показатель	Значение
Выручка	6 200
Себестоимость	4 950
Постоянные затраты	910
Проценты к уплате	340
Активы	5 800
Собственный капитал	1 450
Заемный капитал	4 350
Запасы	1 260
Краткосрочные обязательства	2 100
Денежные средства	140

Задание:

1) Рассчитать:

- EBIT;
- чистую прибыль (условно налог = 20%);

- коэффициенты текущей ликвидности, финансового рычага, оборачиваемости запасов;
 - рентабельность собственного капитала (ROE).
- 2) Смоделировать показатели после реализации антикризисной программы.
 - 3) Оценить:
 - изменение финансовой устойчивости;
 - влияние реструктуризации на прибыльность;
 - риск банкротства.
 - 4) Подготовить экспертное заключение о целесообразности программы.

Решение:

1. До реструктуризации:

EBIT: $6\,200 - 4\,950 - 910 = 340$ млн руб.

Прибыль до налогообложения: $340 - 340 = 0$

Чистая прибыль: 0 млн руб.

Коэффициенты:

Текущая ликвидность: (предположим оборотные активы = 2 400) / 2 100 = 1,14

Финансовый рычаг (Debt/Equity): $4\,350 / 1\,450 = 3,0$

Оборачиваемость запасов: $4\,950 / 1\,260 = 3,93$ оборота

ROE: $0 / 1\,450 = 0\%$

2. После реструктуризации:

Изменения:

Продажа активов: активы снижаются до 5 480

Погашение части долга: заемный капитал = 4 030

Новые проценты: $4\,030 \times 9\% = 362,7?$ (если реструктурирована только кредитная часть, допустим проценты сокращаются до 260 млн руб.)

Постоянные затраты: $910 \times (1 - 0,18) = 746,2$ млн руб.

Запасы: $1\,260 \times (1 - 0,22) = 982,8$ млн руб.

Новый EBIT: $6\,200 - 4\,950 - 746,2 = 503,8$ млн руб.

Прибыль до налогообложения: $503,8 - 260 = 243,8$ млн руб.

Чистая прибыль: $243,8 \times 0,8 = 195$ млн руб.

Новые коэффициенты:

ROE: $195 / 1\,450 = 13,4\%$

Debt/Equity: $4\,030 / 1\,450 = 2,78$

Оборачиваемость запасов: $4\,950 / 982,8 = 5,04$ оборота

Текущая ликвидность: Улучшается примерно до 1,32

Вывод:

Положительные эффекты: Предприятие выходит из зоны нулевой прибыли; Повышается ROE; Ускоряется оборот запасов; Снижается долговая нагрузка; Улучшается ликвидность; Уменьшается риск дефолта

Ограничения: Долговая нагрузка остается высокой; Компания чувствительна к снижению выручки; Требуется дальнейшая оптимизация структуры капитала

Экспертное заключение: Антикризисная программа является экономически оправданной и существенно улучшает финансовое состояние предприятия.

Наиболее значимый эффект достигается за счет: сокращения постоянных расходов, оптимизации долгового обслуживания, повышения эффективности управления оборотным капиталом.

Кейс 5. Анализ финансовой устойчивости и рентабельности предприятия

ООО «СтройИнвест» занимается производством строительных материалов. В отчетном году предприятие увеличило объем продаж, однако руководство обеспокоено ростом заемного капитала и снижением чистой прибыли.

Исходные данные (млн руб.):

Показатель	Значение
Выручка	3 800
Себестоимость	2 950
Коммерческие и управленческие расходы	420
Проценты к уплате	140
Активы	3 200
Собственный капитал	1 280
Заемный капитал	1 920
Оборотные активы	1 460
Краткосрочные обязательства	980

Задание:

- 1) Рассчитать:
 - прибыль от продаж;
 - чистую прибыль (налог 20%);
 - коэффициент текущей ликвидности;
 - коэффициент финансового рычага;
 - рентабельность активов (ROA);
 - рентабельность собственного капитала (ROE).
- 2) Оценить:
 - уровень финансовой устойчивости;
 - влияние заемного капитала на прибыльность;
 - инвестиционную привлекательность компании.
- 3) Предложить меры по укреплению финансового состояния.

Решение:

1. Расчет прибыли

Прибыль от продаж: $3\,800 - 2\,950 - 420 = 430$ млн руб.

Прибыль до налогообложения: $430 - 140 = 290$ млн руб.

Чистая прибыль: $290 \times 0,8 = 232$ млн руб.

2. Финансовые коэффициенты

Текущая ликвидность: $1\,460 / 980 = 1,49$

Финансовый рычаг (Debt/Equity): $1\,920 / 1\,280 = 1,5$

ROA: $232 / 3\,200 \times 100\% = 7,25\%$

ROE: $232 / 1\,280 \times 100\% = 18,1\%$

Анализ результатов:

Положительные стороны: Компания прибыльна; ROE находится на хорошем уровне; Ликвидность близка к нормативной; Активы используются эффективно.

Проблемные аспекты: Высокая зависимость от заемного капитала; Значительные процентные расходы снижают чистую прибыль; Возможны риски снижения устойчивости при ухудшении рыночной ситуации.

Вывод: Предприятие демонстрирует удовлетворительное финансовое состояние, однако стратегия роста за счет заемного финансирования повышает финансовые риски. / ООО «СтройИнвест» является финансово устойчивым предприятием со средней степенью риска, привлекательным для инвесторов при условии контроля долговой нагрузки.

Рекомендации: сократить долю заемных средств; повысить операционную маржинальность; оптимизировать структуру затрат; увеличить долю собственного капитала.

Кейс 6. Углубленный факторный анализ прибыли с учетом ассортимента продукции.

Предприятие выпускает три группы продукции: А, В, С.

Показатель	А	В	С
Объем продаж, тыс. ед.	18	25	12
Цена, тыс. руб.	14	11	20
Переменные затраты, тыс. руб.	9	8	13

Постоянные затраты = 210 млн руб.

Задание:

Рассчитать маржинальный доход по каждому продукту.

Определить влияние изменения структуры ассортимента на прибыль.

Оценить оптимальный продуктовый портфель.

Ответ:

Маржинальность:

А = 5 тыс./ед.

В = 3 тыс./ед.

С = 7 тыс./ед.

Совокупный маржинальный доход:

А = 90 млн

В = 75 млн

С = 84 млн

Итого = 249 млн

Прибыль:

$249 - 210 = 39$ млн руб.

Вывод: Наиболее рентабельна продукция С. Повышение ее доли в структуре продаж способно значительно увеличить общую прибыль.

Кейс 7. Инвестиционный анализ модернизации производства с учетом чувствительности проекта.

Компания планирует модернизацию линии.

Исходные данные:

Инвестиции: 780 млн руб.

Денежные потоки:

1 год: 180

2 год: 220

3 год: 260

4 год: 240

5 год: 210

WACC = 15%

Задание:

Рассчитать NPV, IRR, PI.

Провести анализ чувствительности при снижении выручки на 10%.

Ответ:

NPV $\approx$ 94 млн руб.

PI $\approx$ 1,12

IRR $\approx$ 19,4%

При снижении потоков на 10%: NPV снижается почти до нуля.

Вывод:

Проект эффективен, но высокочувствителен к рыночным колебаниям.

Кейс 8. Анализ деловой активности.

Исходные данные:

Выручка — 1 500 млн руб.

Средняя дебиторская задолженность — 210 млн руб.

Средние запасы — 320 млн руб.

Средняя кредиторская задолженность — 180 млн руб.

Ответ:

Оборачиваемость дебиторки = 7,14

Период инкассации = 51 день

Оборачиваемость запасов = 4,69

Период хранения = 78 дней

Вывод: Замедленный оборот запасов снижает эффективность использования капитала.

Кейс 9. Анализ операционного и финансового рычага предприятия.

Компания имеет высокую долю постоянных затрат и значительный объем заемного капитала.

Исходные данные:

Выручка — 2 400 млн руб.

Переменные затраты — 1 320 млн руб.

Постоянные затраты — 720 млн руб.

Проценты по кредитам — 140 млн руб.

Задание:

Рассчитать DOL, DFL, DCL.

Оценить совокупный риск бизнеса.

Ответ:

EBIT = 360

DOL = $1080 / 360 = 3,0$

DFL = $360 / (360 - 140) = 1,64$

DCL = $3 \times 1,64 = 4,92$

Вывод: Рост выручки на 1% ведет к росту EPS почти на 5%, но снижение продаж столь же резко повышает риск убытков.

Кейс 10. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

ООО «АгроПлюс» занимается переработкой сельскохозяйственной продукции. В отчетном году предприятие столкнулось с ростом краткосрочной задолженности.

Исходные данные (млн руб.):

Показатель	Значение
Оборотные активы	980
Запасы	420
Денежные средства	90
Краткосрочные обязательства	700
Собственный капитал	1 100
Заемный капитал	1 540
Чистая прибыль	180
Активы	2 640

Задание:

1) Рассчитать:

- текущую ликвидность;
- быструю ликвидность;
- коэффициент финансового рычага;
- ROA;
- ROE.

2) Оценить финансовое состояние предприятия.

Ответ:

Текущая ликвидность: $980 / 700 = 1,4$

Быстрая ликвидность: $(980 - 420) / 700 = 0,8$

Финансовый рычаг: Debt/Equity: $1 540 / 1 100 = 1,4$

ROA: $180 / 2 640 \times 100\% = 6,8\%$

ROE: $180 / 1 100 \times 100\% = 16,4\%$

Вывод: Предприятие сохраняет прибыльность и приемлемую общую ликвидность, однако высокая долговая нагрузка и недостаточная быстрая ликвидность создают риск ухудшения платежеспособности.