

Министерство образования и науки Российской Федерации

**Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
Санкт-Петербургский горный университет**

Кафедра экономики, организации и управления

ЭКОНОМИКА И ОРГАНИЗАЦИЯ НЕФТЕГАЗОВОГО ПРОИЗВОДСТВА

*Методические указания к курсовому проекту
для студентов бакалавриата направления подготовки
21.03.01 «Нефтегазовое дело»*

**САНКТ-ПЕТЕРБУРГ
2022**

УДК 65.011.46

ЭКОНОМИКА И ОРГАНИЗАЦИЯ НЕФТЕГАЗОВОГО ПРОИЗВОДСТВА:
Методические указания к курсовому проекту / Санкт-Петербургский горный университет. Сост. *Е.Г. Катыева*. СПб, 2022. 21 с.

В методических указаниях даны рекомендации по подготовке и написанию курсового проекта по дисциплине «Экономика и организация нефтегазового производства». Приведены структура курсовой работы и рекомендации к выполнению ее разделов.

Методические указания предназначены для студентов бакалавриата направления подготовки 21.03.01 «Нефтегазовое дело».

Табл. 4; Лит.: 12 назв.

Научный редактор: проф. *А.Е. Череповицын*

Рецензент: к.э.н. *Л.В. Медведева* (АО «ВНИГРИ-Геологоразведка»)

© Санкт-Петербургский
горный университет, 2022

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Экономика и организация нефтегазового производства» предназначена для обучающихся по программам подготовки бакалавров, специализирующихся в области капитального и текущего ремонта скважин; бурения нефтяных и газовых скважин, в том числе на шельфе; сооружения и ремонта объектов систем трубопроводного транспорта; эксплуатации и обслуживания объектов транспорта и хранения нефти, газа и продуктов переработки.

Дисциплина «Экономика и организация нефтегазового производства» относится к обязательной части основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки «21.03.01 Нефтегазовое дело» и изучается в 7 семестре.

Изучение дисциплины направлено на овладение студентами системой знаний и формирование у них комплекса навыков финансово-экономического анализа, технико-экономического проектирования и организации производства на предприятиях нефтегазового комплекса (НГК)

Целью курсового проектирования является: закрепление знаний, полученных студентами; развитие навыков самостоятельной работы и умения использовать теоретические знания; приобретение практических навыков по обоснованному анализу отдельных сегментов деятельности предприятия; установление взаимосвязи основных показателей и определяющих их факторов; выработка умения делать правильные и обоснованные выводы по разделам анализа.

По результатам выполнения практических занятий формируются следующие компетенции:

- способность определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений (УК-2);

- способность решать задачи, относящиеся к профессиональной деятельности, применяя методы моделирования, математического анализа, естественнонаучные и общинженерные знания (ОПК-1);

- способность осуществлять и корректировать технологические процессы нефтегазового производства в соответствии с выбранной сферой профессиональной деятельности (ПКР-1).

Трудоемкость выполнения курсового проекта составляет 55 академических часов.

Курсовой проект выполняется согласно индивидуальным заданиям на тему, выбираемую студентом из приведенного в настоящих методических указаниях списка по согласованию с преподавателем.

Исходными данными для проекта служат: индивидуальное задание, годовые отчеты компаний, форма №1 «Бухгалтерский баланс» и приложение к нему, форма №2 «Отчет о финансовых результатах».

Материалы для выполнения курсового проекта должны быть не более чем двухлетней давности и должны быть взяты с предприятия, вид деятельности которого соответствует направлению подготовки магистранта (нефтегазовый комплекс).

Общий объем курсового проекта составляет 30-35 страниц. Пояснительная записка оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 с соблюдением следующих полей страниц: левое – 30 мм; правое, нижнее, верхнее – 25 мм. Шрифт текста – Times New Roman 12, полуторный интервал, выравнивание по ширине. Шрифт таблиц – Courier New 10, одинарный интервал.

Курсовой проект должен содержать титульный лист, оглавление, введение, аннотацию на двух языках, основную часть, заключение, список литературы, приложения. Все страницы проекта нумеруются, начиная с титульного листа. На титульном листе знак номера страницы не ставится. Каждый раздел курсового проекта начинаться с новой страницы. Нумерация таблиц и формул должна быть сквозная.

СТРУКТУРА КУРСОВОГО ПРОЕКТА

Общая структура курсового проекта имеет следующий вид:

Титульный лист.

Задание на курсовое проектирование.

Оглавление.

Введение.

Аннотация на русском и одном из иностранных языков.

1. Общие сведения о предприятии (указывается его наименование).

2. Анализ структуры бухгалтерского баланса предприятия.

2.1. Анализ структуры актива баланса.

2.2. Анализ структуры пассива баланса.

3. Оценка финансового состояния предприятия.

3.1. Оценка показателей ликвидности.

3.2. Оценка показателей финансовой устойчивости.

3.3. Оценка показателей рентабельности.

4. Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

Заключение.

Список литературы.

Приложение.

ТЕМЫ КУРСОВЫХ ПРОЕКТОВ

Тема курсового проекта, а также предприятие – объект исследования выбирается студентом самостоятельно, по согласованию с преподавателем. Рекомендуемые темы курсовых проектов:

1. Разработка мероприятий по стабилизации финансового состояния предприятия нефтегазового комплекса.

2. Повышение финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия нефтегазового комплекса

3. Исследование влияния факторов на показатели ликвидности нефтегазового предприятия.

4. Оценка ликвидности предприятия нефтегазового комплекса и повышение его финансовой устойчивости.

Выполнение курсового проекта на одну и ту же тему по данным одного и того же предприятия двумя и более студентами одной группы недопустимо.

СОДЕРЖАНИЕ ОСНОВНЫХ РАЗДЕЛОВ ПРОЕКТА

Во введении отражается важность и актуальность темы курсового проекта, характеризуются задачи анализа изучаемого сегмента деятельности предприятия.

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ

В разделе «Общая характеристика предприятия» приводятся данные по анализируемому предприятию.

Раскрываются основные виды деятельности предприятия, приводится анализ места предприятия в нефтегазовом комплексе, анализируется инновационная деятельность компании.

2. АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПРЕДПРИЯТИЯ

Структура баланса позволяет выделить элементы, которые оказывают основное влияние на финансовое положение предприятия. При анализе баланса особое внимание необходимо уделять элементам, имеющим наибольший удельный вес, и элементам, доля которых изменялась по годам скачкообразно. Именно элементы, имеющие максимальный удельный вес в составе активов и пассивов могут являться причинами изменений в финансовом положении компании (так как оказывают наибольшее влияние на состояние компании), а также могут служить рычагами оптимизации состояния компании.

В данном разделе курсового проекта должна быть определена структура баланса изучаемого предприятия за 3 последних года. Определение структуры баланса предполагает нахождение удельного веса каждой статьи баланса в его итоге. Результат расчета следует оформить в таблице, подлежащее которой содержит наименования разделов и статей баланса, а сказуемое – удельные веса разделов и статей в итоге баланса, который принимается за 100 %.

После определения структуры баланса проводится ее вертикальный и горизонтальный анализ. *Горизонтальный* (временной) анализ - это сравнение каждой позиции с предыдущей (анализ динамики изменения показателей). *Вертикальный* (структурный) анализ - определение структуры итоговых показателей, определение доли или удельного веса отдельных частей в результирующем показателе.

2.1. АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ АКТИВА БАЛАНСА

Анализ структуры активов предприятия исследуется как с точки зрения их участия в производстве, так и с точки зрения оценки их ликвидности.

Непосредственно в производственном цикле участвуют: основные средства, нематериальные активы, запасы, денежные средства. К наиболее легко ликвидным активам предприятия относятся денежные средства на счетах, а также краткосрочные ценные бумаги. К наиболее труднореализуемым активам – основные средства, прочие внеоборотные активы.

Изменение структуры активов предприятия в пользу увеличения доли оборотных средств может свидетельствовать о:

- формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия;
- отвлечении части текущих активов на кредитование товаров, работ, услуг предприятия, дочерних предприятий и прочих дебиторов, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса;
- сворачивании производственной базы.

Анализ внеоборотных активов предприятия проводится по данным строк баланса о движении основных средств. Удельный вес основных средств может меняться вследствие активного обновления или ликвидации машин и оборудования, зданий, сооружений, транспортных средств.

Данные по строке «Нематериальные активы» косвенно характеризуют инновационную стратегию предприятия, так как оно вкладывает средства в патенты, лицензии, другую интеллектуальную собственность.

Наличие сумм по строке «Доходные вложения в материальные ценности» указывает на инвестиционную направленность вложений предприятия.

Увеличение доли статьи «Финансовые вложения» может негативно сказаться на результатах финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, так как данные активы не участвуют в производственном обороте.

Если в структуре актива баланса значительно преобладают оборотные активы, и их удельный вес в течение отчетного периода увеличивается, можно сделать вывод о формировании более мобильной структуры активов.

Динамика сумм по статье «Запасы», а также доли этой статьи в итоге баланса может быть вызвана изменением стоимости товарно-материальных ценностей. Рост удельного веса статьи «Затраты в незавершенном производстве» может свидетельствовать о расширении деятельности предприятия.

Объективными причинами значительной доли (абсолютной величины) материалов на складе являются отраслевые особенности. К негативным причинам относятся: сверхнормативные запасы, неиспользуемые в процессе производства запасы, проблемы в процедуре планирования: план производства формируется без ориентира на объем продаж, в результате чего создается запас сверх необходимого.

Объективными причинами скачкообразного изменения доли или абсолютной величины материальных запасов являются: изменение номенклатуры производимой продукции, сезонное производство, производство изделий, цикл изготовления которых больше продолжительности интервала анализа. К негативным причинам относятся проблемы снабжения.

Рост оборотных средств может свидетельствовать не только о расширении производства или действия фактора инфляции, но и о замедлении их оборота, это объективно вызывает потребность в увеличении их массы.

Увеличение удельного веса запасов может свидетельствовать о наращивании производственного потенциала предприятия либо о нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие

которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

В свою очередь, это приводит к ухудшению финансового состояния предприятия за счет необоснованного отвлечения активов из производственного оборота.

Высокие темпы роста дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками могут свидетельствовать о том, что данное предприятие активно использует стратегию товарных ссуд для потребителей своей продукции. Кредитуя их, предприятие фактически делится с ними частью своего дохода. Но когда платежи предприятию задерживаются, оно вынуждено брать кредиты для обеспечения своей хозяйственной деятельности, увеличивая собственную кредиторскую задолженность.

Наличие сумм по строке «Прочие краткосрочные обязательства» подтверждает наличие просроченной кредиторской задолженности. Анализом должна быть проведена оценка ликвидности, то есть возвратности долгов по каждому дебитору.

2.2. АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ПАССИВА БАЛАНСА

Анализ структуры пассивов дает возможность установить основные причины финансовой неустойчивости предприятия, приведшей к его неплатежеспособности.

При анализе необходимо учитывать, что долгосрочные кредиты и займы приравниваются к источникам собственных средств.

Анализ источников собственных средств предприятия проводится по данным III раздела пассива баланса.

Рост собственного капитала является позитивным фактором и свидетельствует о росте финансовой устойчивости компании. Рост собственного капитала увеличивает стоимость компании и ее инвестиционную привлекательность. Изменение собственного капитала является причиной изменения всех основных характеристик финансового состояния предприятия - ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности.

Возможными причинами увеличения доли (абсолютной величины) уставного капитала являются: привлечение дополнительного паевого или акционерного капитала; дополнительные взносы в

уставный капитал, дополнительная эмиссия акций, объединение компаний.

Увеличение уставного капитала можно рассматривать как подтверждение деловой активности предприятия и упрочения его позиции на рынке (например, дополнительная эмиссия акций).

Основными причинами сокращения накопленного капитала являются: возрастание убытков, использование средств фондов. Причиной отрицательной величины накопленного капитала является превышение непокрытых убытков отчетного года и прошлых лет нераспределенной прибыли и средств фондов.

Анализ накопленного капитала - весомая составляющая финансовой диагностики компании. Накопленный капитал является важнейшим источником роста собственного капитала. Собственный капитал, в свою очередь, - фактор, определяющий финансовое состояние компании.

Накопленный капитал отражает результаты деятельности компании - прибыль, остающуюся в распоряжении компании. Рост накопленного капитала - одна из важнейших позитивных характеристик состояния компании и индикатор потенциальных возможностей предприятия сохранять приемлемый уровень финансового состояния.

В случае, когда накопленные убытки (отрицательный накопленный капитал) превышают сумму уставного и добавочного капитала компании, величина собственных средств компании становится отрицательной. Отрицательная величина собственного капитала является негативной характеристикой, означающей потерю финансовой устойчивости компании - значительную зависимость финансового положения компании от заемных источников финансирования. Как правило, такая ситуация характерна для предприятий, имеющих значительные убытки - убыточную деятельность в течение длительного периода либо значительные убытки в отдельных периодах. В случае отрицательной величины собственного капитала также наблюдается отрицательная величина чистого оборотного капитала - одного из параметров, характеризующих финансовую устойчивость и ликвидность компании.

Увеличение доли собственных средств за счет любого источника способствует усилению финансовой устойчивости предприятия. При этом наличие нераспределенной прибыли может рассматриваться как источник пополнения оборотных средств и снижения уровня краткосрочной кредиторской задолженности.

Исследование структуры краткосрочных обязательств проводится главным образом по статьям «Заемные средства» и «Кредиторская задолженность», оценивается тенденция их изменения.

Тенденция к увеличению доли заемных средств в источниках образования активов предприятия, с одной стороны, свидетельствует об ослаблении финансовой устойчивости предприятия и повышении степени его финансовых рисков, а с другой стороны – об активном перераспределении (в условиях инфляции и невыполнения в срок финансовых обязательств) доходов от кредиторов к предприятию - должнику.

Особое внимание уделяется наличию (и возможному росту) просроченной задолженности предприятия перед бюджетом, по внебюджетным платежам.

У предприятий с отрицательной величиной собственного капитала нередко наблюдается сверхнормативная (просроченная) задолженность перед бюджетом, персоналом, а также просроченные задолженности по привлеченным кредитам. Данная ситуация является закономерной и объяснимой, так как при отсутствии собственных источников финансирования единственным возможным рычагом поддержания текущей платежеспособности является использование средств в расчетах - точнее, отсрочка текущих платежей (увеличение периода оборота текущих пассивов). Возможным выходом также является привлечение кредитов, но в условиях отрицательного собственного капитала кредитующие организации неохотно пойдут на сотрудничество с компанией (особенно если речь идет о долгосрочном кредитовании).

3. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

В процессе анализа финансового состояния выполняется анализ ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности нефтегазового предприятия (финансовых коэффициентов). Источником информации для анализа финансового состояния является бухгалтерский баланс.

3.1. ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ

Под ликвидностью предприятия понимается его способность своевременно и в полном объеме отвечать по своим краткосрочным обязательствам, используя при этом оборотные активы. Для характеристики ликвидности рассчитываются относительные показатели (коэффициенты ликвидности). Алгоритмы расчета этих показателей и их нормативные (оптимальные) значения для российских предприятий приведены в табл. 1.

Таблица 1

Наименование показателя	Алгоритм расчета	Нормативное значение
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	$K_{об.л} = \frac{C_{об}}{C_{кр}}$	≥ 2
Коэффициент срочной ликвидности	$K_{с.л} = \frac{C_{ден} + C_{ф.в} + C_{д.з}}{C_{кр}}$	≥ 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{аб.л} = \frac{C_{ден} + C_{ф.в}}{C_{кр}}$	0,2-0,25

Примечание. $C_{об}$ – оборотные средства; $C_{кр}$ – краткосрочные обязательства; $C_{ден}$ – денежные средства; $C_{ф.в}$ – краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги); $C_{д.з}$ – дебиторская задолженность; C_3 – запасы и затраты.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может покрыть за счет высоколиквидных активов, т.е. денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент срочной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить за счет высоко- и среднеликвидных оборотных активов.

Коэффициент текущей (общей) ликвидности дает общую оценку ликвидности активов, определяется как отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.

В данном подразделе курсового проекта необходимо рассчитать указанные коэффициенты за 3 года по данным бухгалтерского баланса изучаемого предприятия. Результаты расчетов следует оформить в виде табл. 2.

Таблица 2

Показатели ликвидности ПАО «.....» за 20.. – 20.. гг.			
Наименование показателя	1 год ^{*)}	2 год ^{*)}	3 год ^{*)}
Коэффициент текущей (общей) ликвидности			
Коэффициент срочной ликвидности			
Коэффициент абсолютной ликвидности			

^{*)} Указать значения, например: 2019 г., 2020 г., 2021 г.

Последовательность анализа полученных коэффициентов:

1. Оценка соответствия фактических значений показателей нормативам.

2. Анализ динамики коэффициентов ликвидности.

Рядом динамики называется ряд данных, характеризующих изменение показателей во времени. Каждое отдельное значение показателя ряда динамики называется уровнем (q_i). В данной работе изучается ряд динамики, состоящий из 3 уровней. Для характеристики изменения уровня ряда динамики рассчитывают:

- абсолютный прирост:

$$\Delta_i = q_i - q_{i-1} \quad (1)$$

- темпы роста цепные ($t_{ц}$) и базисные ($t_{б}$):

$$t_{ц} = \frac{q_i}{q_{i-1}} \cdot 100\% \quad t_{б} = \frac{q_i}{q_0} \cdot 100\% \quad (2)$$

- темпы прироста цепные ($\Delta_{ц}$) и базисные ($\Delta_{б}$):

$$\Delta_{ц} = t_{ц} - 100 \quad \Delta_{б} = t_{б} - 100 \quad (3)$$

- среднегодовой темп роста:

$$\bar{t} = \sqrt[n-1]{\prod_{i=1}^n t_{ц}^i} \quad (4)$$

По базисным темпам роста можно определить общую направленность динамики: $t_{б} > 1$ – растущая; $t_{б} < 1$ – падающая.. Характер динамики (спокойная, интенсивная, пульсивная) оценивается по цепным темпам роста: чем ближе по численным значениям соседние цепные темпы роста, тем спокойнее динамика и тем устойчивее динамический ряд. Среднегодовой темп роста достаточно надежно оценивает интенсивность динамики в среднем за весь период ряда.

3. Факторный анализ коэффициентов методом цепных подстановок.

Метод цепных подстановок используется для исчисления влияния отдельных факторов на соответствующий совокупный показатель. Данный способ анализа используется лишь тогда, когда зависимость между изучаемыми явлениями имеет строго функциональный характер, когда она представляется в виде прямой или обратно пропорциональной зависимости.

Метод цепных подстановок состоит в последовательной замене плановой величины одного из алгебраических слагаемых, одного из сомножителей фактической его величиной, все остальные показатели при этом считаются неизменными. Следовательно, каждая подстановка связана с отдельным расчетом: чем больше показателей в расчетной формуле, тем больше расчетов.

При использовании метода цепных подстановок очень важно обеспечить строгую последовательность подстановки, т.к. ее произвольное изменение может привести к неправильным результатам. В практике анализа в первую очередь выявляется влияние количественных показателей, затем – качественных. Прежде чем приступить к расчетам, необходимо выявить четкую зависимость между изучаемыми показателями, разграничить количественные и каче-

ственные показатели, правильно определить последовательность подстановки в тех случаях, когда имеется несколько количественных и качественных показателей (основных и производных, первичных и вторичных). Произвольное изменение последовательности подстановки меняет количественную весомость того или иного показателя.

Предположим, что изучаемый показатель F исчисляется как произведение показателей M, N, K, P . Известно, что M, N, K - количественные признаки, а P - качественный. Следовательно, для обеспечения правильности расчетов формулу указанной зависимости необходимо записать в виде: $F = MNKP$.

Факторный анализ с использованием метода цепных подстановок выполняется в следующем порядке:

а) промежуточные расчеты:

- все показатели базисные (плановые): $F_0 = M_0 N_0 K_0 P_0$;

- показатель M - фактический: $F' = M_1 N_0 K_0 P_0$;

- показатели M и N - фактические: $F'' = M_1 N_1 K_0 P_0$;

- показатели M, N, K - фактические: $F''' = M_1 N_1 K_1 P_0$;

- все показатели фактические: $F_1 = M_1 N_1 K_1 P_1$.

б) расчет общего отклонения: $\Delta F = F_1 - F_0$.

в) расчет частных отклонений, т.е. определение отклонений показателя F за счет изменений:

- показателя M : $\Delta F_{(M)} = F' - F_0$;

- показателя N : $\Delta F_{(N)} = F'' - F'$;

- показателя K : $\Delta F_{(K)} = F''' - F''$;

- показателя P : $\Delta F_{(P)} = F_1 - F'''$.

г) проверка. При правильно сделанных расчетах выполняется равенство: $\Delta F = \Delta F_{(M)} + \Delta F_{(N)} + \Delta F_{(K)} + \Delta F_{(P)}$.

При решении задач необходимо помнить, что результаты промежуточных расчетов, а также общее и частные отклонения являются числами именованными и имеют размерность изучаемого совокупного показателя.

В данном подразделе курсового проекта следует проанализировать методом цепных подстановок все показатели ликвидности компании и сделать выводы о направленности влияния факторов на изучаемые показатели. При этом каждый последующий год сравнивается с предыдущим.

3.2. ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Финансовая устойчивость оценивается по следующим критериям:

- по соотношению заемных и собственных средств;
- по темпам накопления собственных средств в процессе хозяйственной деятельности;
- по соотношению долгосрочных и краткосрочных обязательств;
- по достаточному обеспечению материальных оборотных средств собственными источниками.

Алгоритмы расчета показателей финансовой устойчивости и их рекомендуемые значения приведены в табл.3.

Таблица 3

Показатель	Алгоритм расчета	Рекомендуемое значение
Коэффициент автономии	$K_a = C_c / И$	0,5
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_c = C_{з.с} / C_c$	< 0,5
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	$K_d = \frac{C_{з.д}}{C_c + C_{з.д}}$	-
Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_m = C_{об} / C_c$	0,2-0,5
Коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе	$K_l^{p.c} = C_{o.c} / И$	> 0,5
Соотношение мобильных и иммобильных средств	$K_{м/и} = C_{об} / C_{в.о}$	> 0,15

Продолжение табл. 3

Показатель	Алгоритм расчета	Рекомендуемое значение
Коэффициент реальной стоимости основных средств и материальных оборотных средств в имуществе	$K_2^{p.c} = \frac{C_{o.c} + C_{к.в} + C_{н.м} + C_3}{И}$	–
Коэффициент финансовой зависимости	$K_{ф.з} = \frac{C_{кр} - C_{з.н.с} - C_{з.у}}{C_c}$	–
Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества	$K_{д.з} = C_{д.з} / И$	–
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	$K_{д/к} = C_{д.з} / C_{к.з}$	0,2-0,5
Чистый оборотный работающий капитал, руб.	$K_{o.ч} = C_{об} - C_{кр}$	–
Уровень чистого оборотного работающего капитала	$У_{o.ч} = K_{o.ч} / И$	–

Примечание. И – стоимость имущества предприятия (итог баланса); C_c и $C_{з.с}$ – собственные и заемные средства соответственно; $C_{з.д}$ – долгосрочные кредиты и заемные средства; $C_{к.в}$ – капитальные вложения; $C_{н.м}$ – нематериальные активы; $C_{в.о}$ – внеоборотные средства; $C_{з.н.с}$ – задолженность по налогам и сборам; $C_{з.у}$ – задолженность перед учредителями; $C_{к.з}$ – кредиторская задолженность.

Формат представления результатов расчетов аналогичен приведенному в п.п. 3.1.

Последовательность анализа полученных коэффициентов аналогична рассмотренной в п.п. 3.1. При этом методом цепных подстановок анализируются 4 показателя, показавшие наиболее пульсивную динамику (выбираются по согласованию с преподавателем).

3.3. ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность предприятия. Наиболее часто в финансовом анализе используются следующие показатели:

- коэффициент рентабельности активов:

$$R_a = \Pi_{\text{ч}} / A_{\text{с}}; \quad (5)$$

- коэффициент рентабельности реализации:

$$R_p = \Pi_{\text{ч}} / B_{\text{ч}}; \quad (6)$$

- коэффициент рентабельности собственного капитала:

$$R_{\text{с.к}} = \Pi_{\text{ч}} / C_{\text{с}}; \quad (7)$$

- коэффициент рентабельности производственных фондов:

$$R_{\text{п.ф}} = \Pi_{\text{ч}} / Z_{\text{п}}; \quad (8)$$

- коэффициент экономической рентабельности:

$$R_{\text{э}} = \Pi_{\text{ч}} / И; \quad (9)$$

- период окупаемости собственного капитала:

$$T_{\text{о.с}} = C_{\text{с}} / \Pi_{\text{ч}}. \quad (10)$$

В формулах (5) – (10) $\Pi_{\text{ч}}$ – чистая прибыль; $A_{\text{с}}$ – среднегодовая стоимость активов; $B_{\text{ч}}$ – чистая выручка от реализации; $Z_{\text{п}}$ – себестоимость выпущенной продукции.

Формат представления результатов расчетов аналогичен приведенному в п.п. 3.1.

Последовательность анализа полученных коэффициентов аналогична рассмотренной в п.п. 3.1.

4. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

На основании результатов анализа финансовых коэффициентов делаются выводы о степени финансовой устойчивости исследуемого предприятия и обосновываются факторы, оказывающие негативное влияние. В данном разделе студент должен предложить одно или несколько мероприятий технологического или финансового характера, влекущих за собой изменения в строках бухгалтерского баланса и приводящих к оптимизации показателей ликвидности, финансовой устойчивости или рентабельности. Расчет показателей, изменившихся в результате внедрения мероприятий, должен быть приведен в заключительной части данного раздела.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Автор курсового проекта делает общие выводы по результатам проведенной работы. Дает оценку деятельности предприятия и характеризует целесообразность внедрения предложенных мероприятий.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Список литературы не ограничивается приведенным в данных методических указаниях и включает все источники информации (в том числе электронные), изученные и проработанные студентом в процессе выполнения курсового проекта.

ПОРЯДОК ЗАЩИТЫ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КУРСОВОГО ПРОЕКТА

Студент выполняет курсовой проект в соответствии с графиком, принятым на заседании кафедры. Оценка может быть снижена за несоблюдение установленного кафедрой графика.

Законченный курсовой проект распечатывается и сдается на кафедру для проверки. По результатам проверки преподаватель допускает проект к защите или возвращает студенту для доработки.

Защита проекта предусматривает устное сообщение продолжительностью 5 – 7 минут, отражающее основные результаты курсового проектирования, а также ответы на вопросы комиссии.

Критерии оценивания проекта приведены в табл. 4.

Оценка за курсовой проект проставляется в ведомость и зачетную книжку студента. Пояснительная записка подлежит хранению на кафедре.

Таблица 4

Оценка			
«2» (неудовлетворительно)	Пороговый уровень освоения	Углубленный уровень освоения	Продвинутый уровень освоения
	«3» (удовлетворительно)	«4» (хорошо)	«5» (отлично)
Студент не выполнил курсовой проект в соответствии с заданием. Не владеет теоретическими знаниями по изучаемой дисциплине. Необходимые практические компетенции не сформированы	Студент выполнил курсовой проект с существенными ошибками. При защите курсового проекта демонстрирует слабую теоретическую подготовку. При решении задач, предусмотренных программой учебной дисциплины, допускает неточности, существенные ошибки	Студент выполнил курсовой проект с некоторыми незначительными ошибками и неточностями. При защите курсового проекта демонстрирует хорошую теоретическую подготовку. Хорошо справляется с решением задач, предусмотренных программой учебной дисциплины	Студент выполнил курсовой проект полностью в соответствии с заданием. При защите курсового проекта демонстрирует высокую теоретическую подготовку. Успешно справляется с решением задач, предусмотренных программой учебной дисциплины

РЕКОМЕНДАТЕЛЬНЫЙ БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Основной:

1. *Агарков А. П.* Экономика и управление на предприятии : учебник для бакалавров / А. П. Агарков, Р. С. Голов, В. Ю. Теплышев ; под ред. д.э.н., проф. А. П. Агаркова, д.э.н., проф. Р. С. Голова.— 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2020. — 398 с. - ISBN 978-5-394-03492-3. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1093205>

2. *Иванов И. Н.* Экономика промышленного предприятия: учебник / И. Н. Иванов. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 395 с. — (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-004133-9. - Текст: электронный. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1031657>

3. *Коришнова Е. Д.* Экономика, организация и управление промышленным предприятием : учебник / Е.Д. Коршунова, О.В. Попова, И.Н. Дорожкин, О.Е. Зимовец, С.В. Курилова, А.Г. Схиртладзе, А.А. Корниенко. — Москва : КУРС : ИНФРА-М, 2021. — 272 с. - ISBN 978-5-906818-90-4. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1471716>

4. *Краснова Л. Н.* Экономика предприятий: учеб. пособие / Л.Н. Краснова, М.Ю. Гинзбург, Р.Р. Садыкова. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 374 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://new.znaniium.com>]. — (Высшее Образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/14287. - ISBN 978-5-16-010700-4. - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/1003322>

5. Организация производства и управление предприятием : учебник / О.Г. Туровец, В.Н. Родионова, В.Н. Попов [и др.] ; под ред. О.Г. Туровец. - 3-е изд. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 506 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-004331-9. - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/987783>

6. *Савицкая Г. В.* Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 608 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/13326. - ISBN 978-5-16-011214-5. - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/1063318>

7. *Шаркова А. В.* Экономика организаций топливно-энергетического комплекса: учебник / А. В. Шаркова, И. Ю. Новоселова, О. С. Кириченко [и др.]. - 2-е изд. - Москва : Дашков и К, 2021. - 578 с. - ISBN 978-5-394-04268-3. - Текст : электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/1232783>

8 *Шеремет А. Д.* Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 374 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-015634-7. - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/1224013>

Дополнительный

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия : учеб. пособие / Е.Н. Изюмова, В.В. Мыльник, А.В. Мыльник, М.Б. Пушкарева. — 2-е изд. — М. : РИОР : ИНФРА-М, 2019. — 313 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/2141. - ISBN 978-5-369-01333-5. - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/982237>

2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / под ред. А.П. Гарнова. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 366 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/8240. - ISBN 978-5-16-009995-8. - Текст: электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/1786659>

3. *Хашева З. М.* Экономика горного производства : учебное пособие / З. М. Хашева, В. И. Голик. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2021. - 193 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-369-01741-8. - Текст : электронный. - Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/product/1163343>

4. Экономика предприятия (организации, фирмы): учебник / О.В. Девяткин, Н.Б. Акуленко, С.Б. Баурина [и др.] ; под ред. О.В. Девяткина, А.В. Быстрова. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 777 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_594d2cb99ad737.28899881. - ISBN 978-5-16-012823-8. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1070322>

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Структура курсового проекта.....	5
Темы курсовых проектов.....	5
Содержание основных разделов проекта.....	6
1. Общая характеристика предприятия.....	6
2. Анализ структуры бухгалтерского баланса.....	6
Предприятия.....	6
2.1. Анализ структуры актива баланса.....	7
2.2. Анализ структуры пассива баланса.....	9
3. Оценка финансового состояния предприятия.....	12
3.1. Оценка показателей ликвидности.....	12
3.3. Оценка показателей рентабельности.....	17
4. Разработка рекомендаций по улучшению.....	18
Финансового состояния предприятия.....	18
Заключение.....	19
Список литературы.....	19
Порядок защиты и критерии оценивания.....	19
Курсового проекта.....	19
Рекомендательный библиографический список.....	20