

Министерство образования и науки Российской Федерации
Южно-Уральский государственный университет
Кафедра «Экономическая безопасность»

У9(2).я7
Г522

**ПРАКТИКУМ ПО ВИДУ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
(ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ)**

Методические указания

Челябинск
Издательский центр ЮУрГУ
2017

ББК У9(2)-983.3я7
УДК 004(076.5)
Г522

*Одобрено
учебно-методической комиссией
Высшей школы экономики и управления*

*Рецензент
Ю.В. Лысенко*

Г522 Практикум по виду профессиональной деятельности (информационно-аналитическая деятельность): методические указания для выполнения семестровой работы / сост. Е.Н. Гладковская. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2017. – 12 с.

Методические указания предназначены для организации самостоятельной работы студентов по дисциплине «Практикум по виду профессиональной деятельности. Данные указания составлены на основе рабочей программы курса «Практикум по виду профессиональной деятельности» для подготовки студентов по направлению 38.05.01 «Экономическая безопасность» (специалитет).

Методические указания содержат требования к выполнению семестровой работы.

ББК У9(2)-983.3я7
УДК 004(076.5)

© Издательский центр ЮУрГУ, 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	4
Методические указания по выполнению семестровой работы.....	5
Рекомендации по оценке эффективности бизнес-проекта.....	8
Библиографический список.....	12

ВВЕДЕНИЕ

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки студентов. Основная цель проведения практических занятий – формирование у студентов профессиональных компетенций, аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

Освоение дисциплины «Практикум по виду профессиональной деятельности» включает их подготовку к следующим видам профессиональной деятельности: организационно-управленческой, информационно-аналитической, расчетно-экономической и проектно-экономической.

Цель практикума по виду профессиональной деятельности в рамках информационно-аналитической деятельности – сформировать у студентов практические навыки проведения анализа деятельности предприятий (организаций), выявления угроз экономической безопасности и разработки проектов по их устранению.

В рамках данной дисциплины предусмотрены практические занятия и выполнение семестровой работы.

Методические указания содержат рекомендации по написанию семестровой работы как вида самостоятельной работы студентов, предусмотренной в рамках изучения данной дисциплины учебным планом по направлению 38.05.01 «Экономическая безопасность».

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ СЕМЕСТРОВОЙ РАБОТЫ

Семестровая работа является важнейшим элементом самостоятельной работы студентов. Она ориентирована на развитие их самостоятельных навыков при решении теоретических или прикладных (практических) задач в области профессиональной деятельности. Одной из основных целей семестровой работы является приобретение студентами навыков расчетно-экономической деятельности, освоения аналитического типа мышления, формирования активной позиции в процессе обучения.

Тема семестровой работы у всех студентов одинаковая – «Разработка рекомендаций по устранению угроз экономической безопасности в деятельности предприятия ...».

Объектом исследования может быть как коммерческое (производственное, торговое предприятие или предприятие сферы обслуживания), так и бюджетное учреждение любой сферы государственных финансов: образование (школьное и дошкольное образование), здравоохранение (городские клинические больницы, санатории, станции скорой медицинской помощи), физическая культура и спорт (детско-юношеские спортивные школы), социальное обслуживание населения и др.

Предметом исследования являются финансово-экономические показатели деятельности выбранного объекта исследования за 2-3 последних года (при условии размещения бухгалтерской отчетности предприятия/учреждения на официальном сайте за последний год, предшествующий году сдачи семестровой работы).

Объем, структура и содержание работы

Общий объем семестровой работы должен составлять примерно 55–65 страниц, набранных на компьютере 14 шрифтом Times New Roman с полуторным интервалом между строк.

Правильно оформленная *работа должна включать в себя:*

1. Титульный лист.
2. Содержание.
3. Введение.
4. Основную часть (главы 1–3).
5. Заключение.
6. Библиографический список
7. Приложение(я).

В содержании семестровой работы должны быть раскрыты:

1. Введение (обоснование актуальности темы исследования, определение цели и задач исследования, выбор объекта и предмета исследования, раскрытие теоретических и методологических основ, информационной основы исследования, описание применяемых методов исследования). Объем введения – 2-3 страницы.

2. Информационная часть (глава 1). Включает характеристику объекта исследования, организационно-экономические аспекты деятельности (организационная структура, виды деятельности, виды реализуемой продукции, состав поставщиков, покупателей, занимаемая доля рынка данного предприятия и др.). Объем организационной части – до 10 страниц.

3. Аналитическая часть (глава 2). Включает подготовку аналитической информации и анализ по всем обязательным параграфам:

3.1. Оценка имущественного потенциала (динамика и структура хозяйственных средств, источников финансирования деятельности предприятия по данным бухгалтерского баланса);

3.2. Оценка ликвидности баланса и расчет коэффициентов ликвидности (включая факторный анализ коэффициентов ликвидности способом цепных постановок);

3.3. Оценка финансовой устойчивости (абсолютная и относительная оценка);

3.4. Оценка деловой активности и рентабельности деятельности предприятия (в составе оценки рентабельности проанализировать виды прибыли по данным формы №2 «Отчет о финансовых результатах», оценить структуру себестоимости по элементам с помощью формы №5 «Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах», рентабельность продукции, продаж, активов, собственного и заемного капитала предприятия);

4. Проектная часть (глава 3) – определение основных проблем в деятельности предприятия по результатам проведенного анализа, выявление угроз экономической безопасности и разработка предложений по их устранению в виде проекта (инвестиционного, инновационного и др.). Объем проектной части – до 20 страниц.

5. Заключение – приводятся выводы о достижении цели и задач работы, определенные во введении. Объем заключения – 2-3 страницы;

6. Библиографический список (учебная литература, периодические издания, монографии и др.). Количество источников – от 5 наименований.

7. Приложения (статистические данные по предприятию, бухгалтерская отчетность предприятия, используемая для анализа).

В каждой части семестровой работы должны быть выделены параграфы.

Практический материал должен быть изложен последовательно, логически правильно, по итогам выполнения каждого параграфа должен быть сформулирован краткий вывод, по итогам выполнения раздела – общий вывод. Аналитическая часть должна сопровождаться выводами, диаграммами, общим заключением. В проектной части должны быть определены проблемы в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, угрозы его экономической безопасности и предложены пути решения выявленных проблем, минимизации угроз.

Стандарты оформления семестровой работы, включая оформление титульного листа, представлены на официальном сайте кафедры «Экономическая безопасность» (<http://efir.susu.ru/studentam/>).

По итогам выполнения семестровой работы, она сдается на проверку научному руководителю. После устранения замечаний (в случае необходимости), научный руководитель выставляет предварительную оценку, и студент допускается до защиты. Во время защиты автор должен быть готов за 5 минут устно изложить результаты проведенного исследования и ответить на вопросы. Умение отвечать на вопросы емко и четко является очевидным достоинством любого студента, претендующего на высокую оценку.

Основные критерии оценки семестровой работы вытекают из предъявляемых к ней требований. Такими критериями являются следующие:

1. Глубина анализа, умение разобраться в затронутых проблемах.
2. Самостоятельность, творческий подход к проведению анализа.
3. Полнота решения задач.
4. Грамотность, логичность в изложении материала.
5. Качество оформления, сопровождение результатов анализа графическим материалом.

Критерии оценки семестровой работы

Оценка «отлично» выставляется, если задачи, поставленные в семестровой работе, решены, и, как следствие, цель, поставленная автором, достигнута. В структуре работы соблюдается логическая последовательность решаемых задач и раскрываемых вопросов. Представленный материал свидетельствует о глубоком понимании автором рассматриваемых вопросов. Изложение материала сопровождается иллюстративно-аналитическим материалом (таблицы, диаграммы, схемы и т.д.), ссылками на источники, завершается конкретными выводами. Семестровая работа оформлена в соответствии с предъявленными требованиями. В ходе защиты работы её автор демонстрирует глубокое знание и понимание решаемых задач, а также владение методическими и аналитическими методами, используемыми в работе.

Оценка «хорошо» выставляется, если задачи, поставленные в семестровой работе, решены, и, как следствие, цель, поставленная автором, достигнута. В структуре работы преимущественно соблюдается логическая последовательность решаемых задач и раскрываемых вопросов. Представленный материал свидетельствует о понимании автором рассматриваемых вопросов. Изложение материала сопровождается иллюстративно-аналитическим материалом (таблицы, диаграммы, схемы и т.д.), ссылками на источники, завершается конкретными выводами. Имеются недостатки, не носящие принципиального характера. Семестровая работа оформлена в соответствии с предъявленными требованиями. В ходе защиты работы её автор демонстрирует знание и понимание решаемых задач, а также владение методическими и аналитическими методами, используемыми в работе.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задачи, поставленные в семестровой работе, решены частично. В работе есть нарушения логической последовательности представленного материала. Ограниченно применяется иллюстративно-аналитический материал (таблицы, диаграммы, схемы и т.д.),

ссылки на источники. Имеются недостатки в анализе материала, не носящие принципиального характера. Семестровая работа оформлена в соответствии с предъявленными требованиями. В ходе защиты семестровой работы её автор в целом демонстрирует знание и понимание решаемых задач, а также владение методическими и аналитическими методами, используемыми в работе, допуская незначительные ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если не решены задачи, поставленные в семестровой работе. В работе отсутствуют значимые аналитические блоки, обязательные для раскрытия темы. Автор работы в ходе её защиты не компетентен в вопросах проведения анализа деятельности предприятия.

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ БИЗНЕС-ПРОЕКТА

Один из ключевых моментов при принятии инвестиционных решений составляет оценка экономической эффективности предполагаемых капиталовложений. Совокупность методов, применяемых для оценки эффективности инвестиций, можно разбить на две группы:

1. Динамические (учитывающие фактор времени);
2. Статические (учетные).

В состав динамических показателей включены чистая приведенная стоимость, индекс рентабельности и внутренняя норма доходности. К статическим показателям относятся срок окупаемости и учетная норма прибыли.

Рассмотрим указанные выше показатели более подробно, так как именно они будут использованы в проектной части семестровой работы при оценке эффективности предложенных рекомендаций (проекта).

Метод чистой современной стоимости (NPV) заключается в том, чтобы найти разницу между инвестиционными затратами и будущими доходами, выраженную в скорректированной во времени (как правило, к началу реализации проекта) денежной величине. При заданной норме дисконта можно определить современную величину всех оттоков и притоков денежных средств в течение экономической жизни проекта, а также сопоставить их друг с другом. Результатом такого сопоставления будет положительная или отрицательная величина (чистый приток или чистый отток денежных средств), которая показывает, удовлетворяет или нет проект принятой норме дисконта.

Пусть I_0 – сумма первоначальных затрат, то есть сумма инвестиций на начало проекта, PV – современная стоимость денежного потока на протяжении экономической жизни проекта, r – принятая норма дисконта, тогда чистая современная стоимость определяется по формуле:

$$NPV = PV - I_0. \quad (1)$$

Если рассчитанная таким образом чистая современная стоимость потока платежей имеет положительный знак ($NPV > 0$), это означает, что в течение сво-

ей экономической жизни проект возместит первоначальные затраты I_0 , обеспечит получение прибыли согласно заданному стандарту r , а также ее некоторый резерв, равный NPV . Отрицательная величина NPV показывает, что заданная норма прибыли не обеспечивается и проект убыточен. При $NPV=0$ проект только окупает произведенные затраты, но не приносит дохода.

В простейшем случае денежный поток проекта состоит из суммы первоначальных инвестиций I_0 и последующих сумм поступлений средств от его реализации – CF_t .

При прогнозировании потоков платежей по периодам должны быть учтены все виды поступлений и выплат, связанных с данным проектом, как производственного, так и непроизводственного характера. Например, амортизационные отчисления, высвобождения оборотных средств, поступления от ликвидации либо продажи оборудования по окончании проекта должны включаться в доходы соответствующих периодов.

Если проект предполагает последовательные начальные вложения денежных средств на протяжении нескольких лет, либо дополнительные инвестиции в какие-то периоды реализации проекта, они также должны быть учтены при расчете NPV .

Общее правило использования показателя NPV :

- 1) если $NPV > 0$, то проект принимается;
- 2) если $NPV < 0$, то проект отклоняется;
- 3) если $NPV = 0$, то проект позволяет окупить только вложенные инвестиции.

В общем виде формула расчета показателя NPV имеет следующий вид:

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - I_0, \quad (2)$$

где CF_t – объем генерируемых проектом денежных средств в периоде t ;

r – норма дисконта, принятая для данного проекта;

n – продолжительность периода действия проекта в годах.

I_0 – инвестиционные затраты в периоде t .

В случае, когда инвестиционные расходы осуществляются в течение ряда лет, формула расчета принимает следующий вид:

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - \sum_{t=1}^n \frac{I_0}{(1+r)^t}. \quad (3)$$

Как следует из выше изложенного, при рассмотрении нескольких вариантов реализации проекта следует выбрать тот, для которого генерируется большее значение NPV .

Наряду с абсолютным показателем эффективности инвестиций NPV используется также и относительный показатель – индекс рентабельности (PI).

Индекс рентабельности показывает, сколько единиц современной величины денежного потока приходится на единицу предполагаемых первоначальных затрат. Критерий принимает во внимание временную ценность денежных средств. Это метод, по сути, является следствием метода расчета показателя NPV. Индекс рентабельности предусматривает сопоставление дисконтированных элементов возвратного потока платежей с исходной инвестицией, но не в виде разности, а в виде соотношения. Для расчета этого показателя используется следующая формула:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^n \frac{I_0}{(1+r)^t}}. \quad (4)$$

Или в обобщенном виде:

$$PI = PV / I_0, \text{ учитывая, что } NPV = PV - I_0: PI = 1 + NPV / I_0.$$

Если величина критерия $PI > 1$, то современная стоимость денежного потока проекта превышает стоимость первоначальных инвестиций, обеспечивая тем самым наличие положительной величины NPV. Если $PI = 1$, величина $NPV = 0$, и инвестиции не приносят дохода. Если $PI < 1$, проект не обеспечивает заданного уровня рентабельности и его следует отклонить.

Общее правило использования показателя PI:

- 1) если $PI > 0$, то проект принимается;
- 2) если $PI < 0$, то проект отклоняется;
- 3) если $PI = 0$, то происходит только окупаемость инвестиций.

В отличие от чистой приведенной стоимости (NPV), индекс рентабельности является относительным показателем, он характеризует уровень доходов на единицу затрат, то есть эффективность вложений. Чем больше значение этого показателя, тем выше отдача каждой единицы денежных средств, инвестированных в проект.

Следует отметить, что индекс рентабельности не всегда обеспечивает однозначную оценку эффективности инвестиций, и проект с наиболее высоким значением PI может не соответствовать проекту с наиболее высоким значением NPV. Обычно расчет индекса рентабельности дополняет расчет NPV с целью отбора проектов, порождающих максимальную современную стоимость на единицу затрат.

Внутренняя норма доходности (IRR) – широко используемый критерий эффективности инвестиций. Показатель IRR численно совпадает со значением ставки дисконтирования, при которой чистая приведенная (современная) стоимость инвестиционного проекта (NPV) равна нулю. При этом разность между показателем IRR и принятой нормой дисконта может рассматриваться как эффективность данного инвестиционного проекта.

При расчете показателя IRR принимается во внимание временная ценность денежных средств. Для конкретного проекта значение IRR показателя равно норме дисконта r , найденной из следующего уравнения:

$$NPV = f(r) = 0 \text{ или } \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - I_0 = 0. \quad (5)$$

В последней формуле искомой величиной является норма дисконта, а все другие параметры считаются заданными. Нетрудно заметить, что при $NPV=0$ современная стоимость проекта PV равна по абсолютной величине первоначальным инвестициям I_0 , следовательно, они окупаются. На практике величина IRR сравнивается с заданной нормой дисконта r . При этом, если $IRR > r$, проект обеспечивает положительную величину NPV и доходность, равную $IRR - r$. Если $IRR < r$, затраты превышают доходы, и проект будет убыточным.

Общее правило использования показателя IRR:

- 1) если $IRR > 0$, то проект принимается;
- 2) если $IRR < 0$, то проект отклоняется;
- 3) если $IRR = 0$, то происходит только окупаемость инвестиций.

Показатель IRR, рассчитываемый в процентах, более удобен для применения в анализе, чем показатель NPV, так как относительные величины легче поддаются интерпретации. Критерий внутренней нормы доходности несет в себе также информацию о приблизительной величине предела безопасности для проекта, так как определяет предельное значение нормы дисконта, при котором проект остается безубыточным.

Следующий показатель, который характеризует эффективность инвестиционного проекта – период окупаемости проекта (PP). С помощью периода окупаемости инвестиционного проекта рассчитывается период, в течение которого проект будет работать «на себя», то есть весь объем генерируемых проектом денежных средств, куда входят суммы чистой прибыли и амортизации, направляется на возврат первоначально инвестированного капитала. Формула для расчета периода окупаемости инвестиционного проекта может быть представлена в следующем виде:

$$PP = I_0 / P, \quad (1.6)$$

где P – чистый годовой поток денежных средств от реализации проекта.

Расчет периода окупаемости может также осуществляться путем постепенного вычитания суммы амортизационных отчислений и чистой прибыли за очередной период (как правило, год) планирования из общего объема капитальных затрат. Интервал, в котором остаток обнуляется или становится отрицательным, и является тем самым периодом окупаемости. Если такой результат не достигнут, значит, срок окупаемости превышает установленный срок жизни

проекта. Так как полученный результат должен быть достаточно нагляден, то показатель срока окупаемости иногда используется как простой способ оценки риска инвестиций.

Метод оценки эффективности инвестиций посредством расчета срока окупаемости хорош в ситуации, когда инвестиции сопряжены с высокой степенью риска, поэтому, чем короче срок окупаемости, тем менее рискованным является проект.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Дюжилова, О.М. Анализ рисков и угроз экономической безопасности региона / О.М. Дюжилова, И.В. Вякина // Региональная экономика: теория и практика. – 2015. – Вып. №14 (389). – С. 53–64.

2. Ермолаев, Д.В. Угрозы экономической безопасности предприятия / Д.В. Ермолаев // Известия Тульского гос.университета. Экономические и юридические науки. – 2012. – Выпуск 2-2. – С. 169–172.

3. Киселева, В.А. Экономическая безопасность Текст учеб. пособие по специальностям 080502 «Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)» и 080507 «Менеджмент орг.» В.А. Киселева, Е.Е. Овакимян; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика фирмы и рынков; ЮУрГУ. – Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2010. – 57, [1] с. электрон. версия

4. Котова, Н.Н. Финансовый анализ в оценочной деятельности [Текст] учеб. пособие / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2016. – 89 с. электрон. версия.

5. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденные Госкомстатом России 28.11.2002. [Электронный ресурс]. Режим доступа http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_142116/c0514550ce391ea0bad0e60ab1dfc0b30178e4db/