

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»**

УТВЕРЖДАЮ:

Директор ИТТСУ



П.Ф. Бестемьянов

26 мая 2020 г.

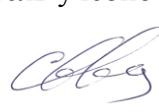
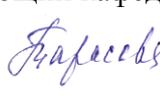
Кафедра «Управление инновациями на транспорте»

Автор Прохорова Инна Сергеевна, к.э.н., доцент

**АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

**«Анализ хозяйственной деятельности в инновационной сфере»**

Направление подготовки:	<u>27.03.05 – Инноватика</u>
Профиль:	<u>Проектное управление в инновационной сфере</u>
Квалификация выпускника:	<u>Бакалавр</u>
Форма обучения:	<u>очная</u>
Год начала подготовки	<u>2020</u>

<p style="text-align: center;">Одобрено на заседании Учебно-методической комиссии института Протокол № 10 26 мая 2020 г. Председатель учебно-методической комиссии</p>  <p style="text-align: right;">С.В. Володин</p>	<p style="text-align: center;">Одобрено на заседании кафедры</p> <p style="text-align: center;">Протокол № 1 24 июня 2019 г. Заведующий кафедрой</p>  <p style="text-align: right;">В.Н. Тарасова</p>
---	---

Москва 2020 г.

## **1. Цели освоения учебной дисциплины**

Целью освоения учебной дисциплины «Анализ хозяйственной деятельности в инновационной сфере» является формирование и развитие у обучающихся профессиональных компетенций в области организационно-управленческой и информационно-аналитической деятельности, подготовка бакалавров к решению актуальных задач профессиональной деятельности, относящихся к сфере экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности инновационных организаций, а также овладение современными методами экономического анализа и практическая отработка навыков и умений по применению полученных знаний на основе использования инструментария экономического анализа деятельности инновационной организации. В соответствии с поставленной целью, основными задачами учебной дисциплины «Анализ хозяйственной деятельности в инновационной сфере» являются:

- ознакомление бакалавров с особенностями экономического анализа деятельности инновационной организации;
- формирование комплекса знаний и навыков в области экономического анализа деятельности в инновационной сфере;
- формирование навыков использования аналитических инструментов, позволяющих принимать обоснованные решения в управлении деятельностью в инновационной сфере;
- формирование понимания основных пропорций экономического роста инновационной организации;
- формирование навыков владения методами достоверной оценки финансового состояния инновационной организации.

## **2. Место учебной дисциплины в структуре ОП ВО**

Учебная дисциплина "Анализ хозяйственной деятельности в инновационной сфере" относится к блоку 1 "Дисциплины (модули)" и входит в его вариативную часть.

## **3. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПКС-1	Способность проводить исследования инновационной инфраструктуры
-------	---

## **4. Общая трудоемкость дисциплины составляет**

4 зачетных единиц (144 ак. ч.).

## **5. Образовательные технологии**

Процесс обучения осуществляется в условиях постоянного, активного взаимодействия всех учащихся. Обучающийся и преподаватель являются равноправными субъектами обучения. Большое значение на занятиях приобретает информационно-коммуникативная деятельность обучающихся. В рамках деятельности развиваются умения и навыки, извлечения необходимой информации из источников, созданных в различных знаковых системах, отделение основной информации от второстепенной, критического оценивания достоверности полученной информации, в соответствии с поставленной целью..

## **6. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)**

### РАЗДЕЛ 1

Раздел 1. Вводная часть

## Тема 1. Экономический анализ в системе управления организацией

Предмет и содержание экономического и финансового анализа, их взаимосвязь.

Финансовый анализ как функция системы управления, его задачи.

Финансовые критерии оценки деятельности организации: прибыльность, стабильность, ликвидность, эффективность использования капитала, рост, добавленная стоимость.

Структурная схема планирования финансовых потребностей организации.

Виды и формы анализа (контроля) деятельности организации. Предварительный и постфактический контроль как основные формы контроля, их отличия по условиям применения. Виды анализа - внешний и внутренний: задачи, объекты, направления, организация, особенности.

Внешний анализ или аудит, требования к аудиторам, их права и обязанности.

Внутренний анализ и его развитие: технико-экономический анализ, экономический анализ, контроллинг. Взаимосвязь с управленческим учетом.

Методы, используемые в анализе деятельности организации. Их классификация и области использования: общесистемные методы, динамические методы, методы сравнений, факторные методы, элиминирования, балансовые методы, экспертные методы, методы моделирования в зависимости от языка описания данных.

Детерминированный факторный анализ. Моделирование факторных систем, базовые факторные модели. Расширение факторных систем, принципы решения факторных моделей.

## Тема 2. Методы и способы экономического анализа

Методы, используемые в анализе деятельности организации. Их классификация и области использования: общесистемные методы, динамические методы, методы сравнений, факторные методы, элиминирования, балансовые методы, экспертные методы, методы моделирования в зависимости от языка описания данных.

Методика факторного анализа: сущность, требования к элементам системы. Базовые модели детерминированного факторного анализа. Способы расширения базовых факторных моделей. Методика решения детерминированных факторных моделей.

Анализ факторов, влияющих на производство и реализацию продукции. Классификация факторов по видам производственных ресурсов: предметы труда, средства труда, трудовые ресурсы. Применение факторных моделей для оценки влияния факторов, характеризующих наличие и эффективность использования определенного вида ресурсов.

Оценка деловой активности организации: показатели производительности и оборачиваемости. Использование при анализе деловой активности дополнительных групп показателей: рентабельности, ликвидности и платежеспособности.

Вопросы для самоподготовки:

- В чем состоит содержание экономического анализа деятельности организации.
- Как определяется место финансового анализа в системе управления.
- Каковы финансовые критерии оценки деятельности организации.
- По каким признакам выделяются виды финансового анализа, в чем их особенность
- Поясните содержание методов, используемых в анализе.
- Оценка деловой активности организации: показатели производительности и оборачиваемости, использование дополнительных групп показателей.

## Тема 3. Издержки организации, их анализ и управление

Издержки организации и их классификация. Анализ состава и структуры затрат организации на производство и реализацию продуктов (товаров, работ, услуг).

Переменные (пропорциональные) и условно-постоянные (непропорциональные) затраты. Анализ дискреционных расходов.

Особенности анализа себестоимости продукции по элементам затрат и статьям калькуляции. Производственная и полная себестоимость продукции. Анализ коммерческих

издержек и управленческих затрат.

Анализ затрат организации на инвестиционную деятельность.

Оценка расходов, связанных с финансовыми операциями организации.

Затраты фирмы на инновационную деятельность.

Обобщающие показатели, характеризующие уровень издержек организации.

Задачи управления издержками и пути снижения последних.

Вопросы для самоподготовки:

- Издержки организации и их классификация.
- Анализ состава и структуры затрат организации на производство и реализацию продуктов (товаров, работ, услуг).
- Анализ затрат на инновационную деятельность.

Тема 4. Анализ прибыли, издержек и добавленной стоимости организации

Анализ образования и использования прибыли. Анализ прибыли от основной (текущей хозяйственной) деятельности. Факторы, влияющие на прибыль от реализации товаров, работ и услуг. Оценка прибыли организации от инвестиционной и финансовой деятельности. Анализ направлений использования прибыли для регулирования налоговых отношений с государством, отношений с кредиторами и собственниками, накопления и участия в капитале. Прибыль как собственный источник финансирования маркетинговых проектов и программ.

Порядок распределения и формирования прибыли. Структура дохода организации.

Добавленная стоимость: содержание категории, структура, анализ и направления использования, влияние на масштабы и сложность ее деятельности, долю перенесенных затрат.

Вопросы для самоподготовки:

- Анализ образования и использования прибыли.
- Анализ прибыли от основной (текущей хозяйственной) деятельности. Факторы, влияющие на прибыль от реализации товаров, работ и услуг.
- Оценка прибыли организации от инвестиционной и финансовой деятельности.
- Анализ направлений использования прибыли для регулирования налоговых отношений с государством, отношений с кредиторами и собственниками, накопления и участия в капитале, развития фирмы.
- Анализ структуры добавленной стоимости.
- Влияние добавленной стоимости на уровень прибыльности организации.

## РАЗДЕЛ 2

Раздел 2. Управление финансовыми средствами и финансовыми потоками организации

Тема 5. Методология оценки финансовых потоков

Тема 5. Методология оценки финансовых потоков

Принцип повышения рыночной ценности организации и его использование при выборе вариантов финансирования инновационной деятельности. Факторы повышения ценности организации. Формы, в которых проявляется эффект от вложения в активы для инвесторов (кредиторов и собственников).

Способы создания дополнительной ценности организации. Использование при инвестировании в активы принципа соответствия сроку их жизни вида финансирования.

Способы увеличения собственного капитала внутри и вне фирмы

Оптимизация соотношения собственного и заемного капитала. Взаимосвязь финансового риска и финансового рычага при финансировании видов деятельности организации. Пути влияния на повышение рыночной ценности организации за счет изменения финансовой структуры капитала (по источникам образования). Дивидендная политика организации.

Принципиальная схема финансовых потоков организации.

Взаимосвязь понятий ликвидности и платежеспособности организации, их использование

при оценке финансовых потоков организации. Анализ ликвидности по краткосрочным обязательствам организации и ее платежеспособности, расчет и оценка дополнительных коэффициентов. Основной принцип построения методики анализа финансовых потоков - определение размеров ликвидных средств по каждому виду деятельности организации.

Вопросы для самоподготовки:

- На чьи интересы должна ориентироваться финансовая политика организации?
- Как проявляется повышение рыночной ценности фирмы?
- В каких формах управленческие решения приносят выгоду собственникам организации?
- До каких пор должно происходить реинвестирование капитала?
- Как создается дополнительная ценность организации?
- Понятия ликвидности и платежеспособности организации, их взаимосвязь и использование при оценке финансовых потоков организации.
- 
- Какими способами может быть увеличен собственный капитал?
- Какими показателями можно оценить финансовый риск фирмы?
- Как связаны между собой финансовый риск и эффект финансового рычага?
- Что такое разводнение акций?
- В чем отличие ставки доходности и коэффициента дисконтирования?
- Каковы варианты дивидендной политики фирмы?

Тема 6. Анализ результата хозяйственной деятельности

Итоги основной (текущей хозяйственной) деятельности и их оценка с точки зрения финансовых потоков. Ликвидно-эксплуатационные потоки организации. Порядок расчета результата хозяйственной деятельности.

Денежный результат эксплуатации инвестиций: содержание категории, интерпретация результатов расчета.

Результат хозяйственной деятельности: содержание категории, интерпретация результатов расчета. Взаимосвязь денежного результата эксплуатации инвестиций (ДРЭИ) и результата хозяйственной деятельности (РХД).

Вопросы для самоподготовки:

- Финансовые потоки основной (текущей хозяйственной) деятельности, их оценка.
- Итоги основной (текущей хозяйственной) деятельности.
- Взаимосвязь денежного результата эксплуатации инвестиций (ДРЭИ) и результата хозяйственной деятельности (РХД).

Тема 7. Анализ результата финансовой деятельности

Определение результата финансовой деятельности (РФД). Характеристика категории, порядок расчета, интерпретация результатов расчета. Анализ изменения заемных средств организации по их видам, финансовым издержкам. Анализ налоговых взаимоотношений организации по налогу на прибыль.

Взаимосвязь результата финансовой деятельности и результата хозяйственной деятельности, характер соотношения между ними, влияние на политику привлечения заемных средств.

Вопросы для самоподготовки:

- Определение результата финансовой деятельности (РФД).
- Анализ изменения заемных средств организации по их видам.
- Анализ финансовых издержек.
- Анализ налоговых взаимоотношений организации по налогу на прибыль.

Тема 8. Анализ равновесности финансовых потоков

Результат финансово-хозяйственной деятельности организации: расчет показателя,

содержание категории, интерпретация результатов расчета.

Равновесное финансовое положение организации и рекомендации по его определению.

Условия равновесности, факторы нарушения равновесности, последствия нарушения равновесности финансовых потоков.

Особенности использования данных российского бухгалтерского и финансового учета при анализе финансовых потоков. Выработка рекомендаций по использованию финансового потенциала организации для развития инновационной деятельности организации.

Вопросы для самоподготовки:

- Результат хозяйственно-финансовой деятельности организации: сущность, определение, использование в управлении финансовыми потоками.
- Равновесное финансовое положение организации и рекомендации по его определению.

### РАЗДЕЛ 3

Раздел 3. Анализ возможностей самофинансирования инновационной деятельности

Тема 9. Оценка свободных средств организации

Тема 9. Оценка свободных средств организации

Оценка свободных средств организации. Порядок расчета. Анализ исключительных операций, связанных с изменением собственного капитала, приобретением филиалов, не используемых в основной (текущей хозяйственной) деятельности, чрезвычайными (исключительными) прибылями и убытками, выплатой вознаграждения, в том числе дивидендов собственникам.

Анализ свободных средств организации и возможностей финансирования деятельности.

Интерпретация полученных расчетов: взаимосвязь с внутренним темпом роста, определение реальной величины свободных средств.

Вопросы для самоподготовки:

- Содержание категории свободных средств
- Порядок расчета свободных средств
- Интерпретация расчета свободных средств.
- Взаимосвязь с внутренним темпом роста.
- Расчет реально свободных средств для финансирования инновационной деятельности.

Тема 10. Анализ роста организации и возможности ее банкротства

Внешние и внутренние темпы роста организации: понятие, способы определения и взаимосвязь. Использование коэффициента (темпа) устойчивого роста за счет внутренних источников (нераспределенной прибыли) в анализе финансового потенциала организации. Влияние на рост организации нормы прибыли, оборачиваемости капитала, соотношения между собственными и заемными средствами, налогообложения прибыли, политики выплаты дивидендов.

Использование внутреннего темпа роста в анализе потребности в капитале для финансирования инновационных проектов.

Анализ возможности банкротства организации. Факторы и признаки, указывающие на возможность банкротства. Z-счет Альтмана и его использование при оценке банкротства.

Система критериев, установленная в РФ, для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных организаций. Реорганизация и ликвидация неплатежеспособных предприятий.

Вопросы для самоподготовки:

1. Внешние и внутренние темпы роста организации.
  2. Взаимосвязь рентабельности собственного капитала с внутренним темпом роста.
- Определение коэффициента (темпа) устойчивого роста за счет внутренних источников и его использование в анализе финансового потенциала организации.

3. Анализ возможности банкротства организации. Факторы и признаки, указывающие на возможность банкротства.  $Z$ -счет Альтмана и его использование при оценке банкротства.

#### Экзамен

Примеры вопросов и контрольных заданий:

1. Методика факторного анализа: сущность, требования к элементам системы
2. Базовые модели детерминированного факторного анализа.
3. Способы расширения базовых факторных моделей.
4. Методика решения детерминированных факторных моделей.
5. Анализ факторов, влияющих на производство и реализацию продукции: классификация факторов по видам ресурсов, применяемые факторные модели в анализе.