

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «БГУ»)

Кафедра отраслевой экономики и управления природными ресурсами

### **Курсовая работа**

**По курсу: АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ НГК**

(методические указания по выполнению курсовой работы)  
для студентов бакалавриата направления 38.03.01 Экономика  
профиля «Экономика нефтегазового комплекса»

Иркутск  
2025

УДК 338  
ББК 74

Печатается по решению редакционно-издательского совета  
Байкальского государственного университета

Составители: к.э.н., доц. Е.Ю. Богомолова

Рецензент д.э.н., проф. Г.В. Давыдова

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий НГК. Методические указания по выполнению курсовой работы для обучающихся бакалавриата по направлению 38.03.01 Экономика, профиля «Экономика нефтегазового комплекса» / Е. Ю. Богомолова. - Иркутск : Изд-во БГУ, 2025. – 24 с.

Методические указания составлены в соответствии с учебным планом на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования направления бакалавриата 38.03.01 Экономика, профиля «Экономика нефтегазового комплекса» по курсу Б1.У.16. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий НГК.

Содержат методические указания по выполнению курсовой работы. Представлена шкала оценки за курсовую работу.

УДК 338  
ББК 74

© БГУ, 2025

## ВВЕДЕНИЕ

Целью курсовой работы «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий НГК» является приобретение студентами комплексных умений и навыков расчета экономических показателей предприятий нефтегазового комплекса и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью повышения эффективности деятельности предприятия.

Курсовая работа «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий НГК» выполняется студентами на четвертом курсе и входит БЛОК 1 ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛИ): Часть, формируемая участниками образовательных отношений.

Курсовая работа предназначена для подготовки студентов к практической деятельности на предприятиях НГК. Входные знания, умения и компетенции, необходимые для выполнения курсовой работы, формируются в процессе изучения следующих дисциплин: «Информационные технологии», «Микроэкономика», «Экономика организации», «Бухгалтерский учёт», «Макроэкономика», «Статистика», «Технологии нефтегазового комплекса», «Экономический анализ», «Экономика отрасли нефтегазового комплекса», «Экономика предприятия нефтегазового комплекса», «Планирование на предприятиях нефтегазового комплекса»

Формируемые компетенции в результате выполнения курсовой работы:

### Структура компетенции

Компетенция	Формируемые ЗУНы
ПК- 5 Способен, в том числе с помощью цифровых технологий, собирать, обработать, проанализировать необходимую информацию, характеризующую финансово-хозяйственную деятельность компаний нефтегазового комплекса, интерпретировать полученные результаты и строить на их основе прогнозы экономических показателей	З. Знать методы анализа финансово-хозяйственной деятельности компаний нефтегазового комплекса У. Уметь собирать, обрабатывать необходимую информацию и анализировать финансово-хозяйственную деятельность предприятий НГК Н. Владеть навыками анализа показателей хозяйственной деятельности предприятий нефтегазового комплекса и интерпретации полученных результатов

Выполнение курсовой работы «Анализ финансово-хозяйственной деятельности», позволит подготовиться к преддипломной практике и к работе над выпускной квалификационной работой (ВКР).

Студенты любой формы обучения курсовую работу по анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия выполняют по условным исходным данным, представленным в информационной базе БГУ на диске (*М/Задания для студентов/ Богомолова Евгения Юрьевна / АФХД предприятий НГК - бакалавриат / задания на курсовую работу по АХД для ...ваша группа...*). Исходные данные представлены для нескольких видов деятельности: бурение, добыча УВС, переработка, транспортировка, реализация нефтепродуктов.

Предварительно следует согласовать номер варианта с преподавателем.

В конце данных методических указаний представлена таблица для расчета количества баллов, с критериями оценки (см. приложение 2)

## СТРУКТУРА КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа включает введение, основную часть, заключение, список используемых источников, приложения.

При выполнении курсовой работы предполагается использовать расчетно-аналитический и проблемно-исследовательский подходы.

Темы расчетно-аналитического характера охватывают вопросы экономики, имеющие место в практической работе. Студент должен всесторонне изучить и охарактеризовать с точки зрения экономиста, объект экономики, применяемые на практике теорию и инструментарий (методы, методики, показатели и т.д.) определить современные требования к путям и способам решения данного вопроса, имеющиеся недостатки и разработать ряд мероприятий для наиболее эффективного решения данного вопроса.

### *Содержание и структура курсовой работы:*

Структура курсовой работы	Кол-во страниц
Титульный лист (образец представлен в приложении 1)	1
Содержание	1
Введение	1-2
Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия НГК	15-25
1. Характеристика объекта анализа	0,5-1
2. Анализ объемов производства товаров/работ/услуг	3-5
3. Анализ эффективности использования основных фондов предприятия	2-3
4. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия	2-3
5. Анализ себестоимости производства товаров/работ/услуг	2-3
6. Анализ финансовых результатов и деловой активности предприятия	2-3
7. Анализ финансовой устойчивости предприятия	3-5
Заключение	1-2
Список использованных источников	1-2
Приложения	без ограничений

Структура курсовой работы в этом случае будет выглядеть следующим образом:

### **Введение**

Здесь следует обосновать актуальность темы курсовой работы, где показать ее важность, место и значение в системе хозяйствования, роль этого вопроса в совершенствовании хозяйственного механизма и повышении эффективности производства и качества работы. Затем следует определить цель работы и дать перечень тех задач, которые должен решить студент для реализации намеченной цели. Указывается методологическая основа работы и база исходных

материалов.

### **Основная часть**

Методические указания по пунктам основной части представлены далее. Большое значение имеет соблюдение требований к точности проведения расчетов и оформления. Так, требуемая точность для всех расчетов — два знака после запятой. Расчетно-пояснительная записка представляется объемом до 30 страниц в электронном виде. Страницы текста, таблицы, рисунки, схемы и графики должны быть выполнены строго в соответствии с требованиями к курсовым работам [4].

### **Заключение**

В заключении даются конкретные выводы в целом по проделанной работе.

Аналитическая часть выводов, главным образом, содержит характеристику факторов и причин, вызвавших негативные отклонения в хозяйственной деятельности предприятия, и оценку их влияния на основные результирующие и оценочные показатели.

В заключительной части по результатам анализа формулируются выводы, проводится обоснование резервов повышения эффективности производства и даются рекомендации по эффективности управления, обосновываются возможные пути повышения эффективности производства и предлагаются возможные варианты их реализации в практической деятельности анализируемого предприятия.

# МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ОСНОВНОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Если данный раздел выполняется по условным данным, выданным индивидуально каждому студенту (*М/Задания для студентов/ Богомолова Евгения Юрьевна / АФХД предприятий НГК - бакалавриат / задания на курсовую работу по АХД для ...ваша группа...фамилия*). Информационное обеспечение представляется в форме таблиц, в которых отражены уровни показателей в сравниваемых значениях. Информацию можно представить в виде таблиц в каждом соответствующем разделе или полностью в Приложении.

## 1. Характеристика объекта анализа

Характеристику объекта исследования рекомендуется давать в следующей последовательности и содержанию.

Вариант курсовой работы, название условного предприятия, краткое описание вида деятельности и основные характеристики (численность, фонды, основные виды работ и основные финансовые результаты).

Характеристика объекта экономического анализа, как правило, представлена характеристикой материально-технической базы предприятия НГК. Заканчивается характеристика объекта анализа выводом, в котором приводится — соответствует ли предприятие уставным целям и задачам и оценка его технического развития. (1 стр.)

## 2. Анализ объемов производства товаров/работ/услуг

Объемы производства товаров/работ/услуг могут быть представлены в натуральных, условно-натуральных и стоимостных показателях.

В курсовой работе необходимо сформулировать цель и задачи анализа объемов производства.

3. Необходимо представить *горизонтальный анализ объемов производства* за пятилетний период в натуральных и стоимостных показателях. Определить цепные и базисные темпы роста объемов производства, а также среднегодовой темп роста.

Абсолютное отклонение — это разность последующего и базового уровня ряда динамики показателя при базисном методе исчисления, и предыдущего уровня — при цепном методе исчисления.

Темп прироста определяется отношением абсолютного отклонения к базовому уровню, исчисленному в процентах при базисном методе исчисления, и в процентах от предыдущего уровня — при цепном методе исчисления.

Абсолютное значение 1% прироста по периодам рассчитывается отношением абсолютного отклонения к темпу прироста. Величина абсолютного значения 1% прироста при рациональной правильной организации производственных процессов должна иметь тенденцию к увеличению.

Данный анализ можно привести не только в табличной форме (пример представлен в табл. 1), но и графически. На графике рекомендуется провести трендовый анализ, вывести уравнение, определить его значимость и спрогно-

зировать возможные объемы производства на один год вперед.

Таблица 1

Горизонтальный анализ объемов производства предприятия «N»  
в натуральных показателях за 202\_–202\_ гг.

Год	Объем произ- водства, тыс.ед.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, проц.		Абсолютное зна- чение 1% прирос- та
		цепное	базисное	цепной	базисный	
202_						
202_						
202_						
202_						
202_						

Аналогичная таблица строится в стоимостных показателях.

После каждой таблицы, рисунка необходимо представить выводы по проведенному анализу.

4. Далее необходимо представить *вертикальный анализ объемов производства по видам деятельности в натуральных (см. пример табл. 2 для предприятия, занимающегося бурением) или стоимостных показателях, а также вертикальный анализ по месту производства, по времени производства и анализ клиентурного плана.*

Таблица 2

Вертикальный анализ объемов проходки предприятия «N» за 202\_–202\_ гг.

Наименование показателя	Значение показателя по годам		Структура по годам, проц.	
	202_	202_	202_	202_
Объем проходки всего, тыс.м.			100,00	100,00
в т.ч.: эксплуатационное бурение				
поисковое бурение				

Данный анализ можно привести не только в табличной форме, но и графически. После каждой таблицы, рисунка необходимо представить выводы по проведенному анализу.

3. *Анализ сезонности производства работ (услуг).* Дайте определение сезонности, приведите одну из методик расчета коэффициентов сезонности (метод «простой средней» или метод «скользящей средней»), по которой и рассчитайте показатели и сделайте вывод — характерна ли сезонность вашему предприятию. Обоснуйте, почему такое происходит и предположите, что можно сделать для «сглаживания» сезонности, если таковая имеется. Расчеты лучше представить в виде таблицы (см. табл. 3).

Таблица 3

## Анализ сезонности работ предприятия «N» за 202\_–202\_ гг.

Период	Значение показателя по периодам			Среднее за месяц	Коэффициент сезонности
	202_	202_	202_		
Январь					
...					
Декабрь					
Итого за год					

Данный анализ необходимо привести не только в виде таблицы, но и графически.

4. *Анализ ритмичности производства.* Дайте определение ритмичности, приведите одну из методик расчета коэффициентов ритмичности, по которой и рассчитайте показатели, сделайте вывод — ритмично ли работает Ваше предприятие.

Таблица 4

## Анализ ритмичности объема производства предприятия «N» за 202\_ г.

Месяц	Объем производства, ед.		Выполне- ние плана, проц.	Коэффициент ритмичности $\Gamma_i$		$\Delta \Gamma_i$
	план	факт		план	факт	
Январь						
...						
Декабрь						
Итого за год						

Данный анализ можно привести не только в таблице, но и графически. После каждой таблицы, рисунка необходимо представить выводы по проведенному анализу.

5. *Факторный анализ объемов производства*

С учетом имеющихся эксплуатационных показателей составить детерминированную модель. Для каждого вида деятельности (бурение, добыча, переработка, транспортировка, реализация) представлены свои факторы, влияющие на объем производства. Пример оформления анализа влияния факторов на объем проходки по эксплуатационному бурению представлен в таблице 5.

Необходимо составить мультипликативную модель, определить влияние факторов:

а) с помощью приема ценных подстановок (ПЦП) или исчисления разниц (ПИР)

б) разделить факторы на зависимые и независимые и с помощью приема выравнивания начальных точек анализа (ПВНТА) определить допустимое и относительное отклонения.

Таблица 5

Анализ влияния факторов на объем проходки по эксплуатационному бурению предприятия «N» за 202\_–202\_ гг.

Наименование фактора	Значение фактора по годам		Отклонение по фактору		Влияние фактора на объем проходки	
	202_	202_	абсолютное	относительное, проц.	относительное, проц.	абсолютное, м
Коммерческая скорость бурения, м/станко-месяц						
Средняя продолжительность работы одной БУ, мес.						
Количество бурильных установок, ст.						
Объем проходки, м.						

Аналогично представить расчеты и по поисковому бурению.

По результатам факторного анализа необходимо составить схему влияния факторов на объем производства. По схеме определить величину внутрипроизводственных резервов, делая соответствующие выводы.

### 3. Анализ эффективности использования основных фондов предприятия

Предметом дальнейшего рассмотрения являются основные фонды. Приводится их стоимостная, структурная, техническая характеристика. Сравняются удельные показатели обеспеченности основными фондами предприятия с существующими нормативами, среднеотраслевыми показателями, с предыдущим периодом.

Необходимо провести вертикальный анализ фондов по составу, срокам эксплуатации и др.

Таблица 6

Анализ структуры основных фондов по... (составу, сроку эксплуатации) за 202\_–202\_ гг.

Критерии группировки	Значение показателя по годам		Структура, проц.	
	202_	202_	202_	202_
Всего основных фондов,			100,00	100,00
в том числе:				
...				

Далее определяется среднегодовая стоимость основных фондов, основных производственных фондов и их активной части.

Аналізу подвергаются следующие показатели:

а) показатели движения основных фондов: коэффициенты ввода, выбытия

и обновления фондов, а также коэффициенты износа и годности;

б) показатели использования основных фондов: фондоотдача, фондоемкость, фондовооруженность.

Показатели следует рассматривать не только в динамике, но и необходимо определить за счет каких факторов, и на сколько произошло их изменение.

Данный анализ можно представить в виде таблицы, после которой необходимо написать выводы по проведенному анализу.

#### **4. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия**

Анализ эффективности использования трудовых ресурсов проводится по традиционной методике. Здесь необходимо провести анализ обеспеченности предприятия рабочей силой, анализ производительности труда и анализ оплаты труда. Подробно методика данного анализа представлена в учебном пособии Антошкиной А.В. [2, С.61-73].

В процессе анализа производительности труда уточняется объем упущенной выгоды в рублях дохода и правильность выбранных факторов повышения эффективности производства, а также обосновывается уровень экстенсивных факторов, если таковые определены в качестве резервов повышения эффективности производства.

Анализ эффективности использования ФОТ проводится в два этапа. На первом этапе используется прием выравнивания начальных точек анализа для определения относительного перерасхода средств, если таковой имеется, при этом глубоко рассматривается относительное отклонение, если наблюдается перерасход средств по оплате труда. На втором этапе определяется эффективность использования средств на оплату труда в разрезе видов деятельности по коэффициенту соотношения темпов роста производительности труда и средней заработной платы (при необходимости проверки эффективности премиальных систем определяет коэффициент соотношения темпов роста производительности труда и выплат из фонда материального поощрения).

Все аналитические расчеты можно представить в виде таблиц (см. табл. 7–9) и графически.

Таблица 7

Анализ обеспеченности предприятия «N» трудовыми ресурсами за 202\_–202\_ гг.

Категория работающих	Численность работающих по годам			Обеспеченность кадров, проц.	Структура кадров, проц.	
	факт 202_ г.	202_ г.			202_	202_
		план	факт			
Всего работающих на предприятии,				100,00	100,00	
в т.ч. по категориям:						
...						

Конечной целью анализа использования средств на оплату труда —

обосновать величину перерасхода средств, если это имеет место и эффективность организации и оплаты труда.

Таблица 8

Анализ производительности труда на предприятия «N» за 202\_–202\_ гг.

Наименование показателя	Значение показателя по годам		Отклонение	
	202_	202_	абс.	относ., проц.
Среднегодовая численность работающих, чел.				
Средняя продолжительность рабочего дня, час				
Отработано за год одним рабочим, дн.				
Общее количество затраченного труда, чел·ч				
Объем выполненной работы, нат.ед.				
Выручка от реализации, тыс.р.				
Производительность труда в натуральном измерении, нат.ед./чел в год				
Производительность труда в стоимостном измерении, тыс.р./чел. в год.				
Трудоемкость единицы работ, чел·ч /нат.ед.				
Выработка часовая, нат.ед./ чел·ч				

Таблица 9

Анализ средней заработной платы на предприятии «N» за 202\_–202\_ гг.

Наименование показателя	Значение показателя по годам		Отклонение	
	202_	202_	абсолютное	относительное, проц.
Фонд оплаты труда, всего, тыс.р.				
в т.ч. по категориям:				
...				
Средняя заработная плата за месяц, р./чел				
в т.ч. по категориям:				
...				

При формулировании выводов обратите внимание на соотношение темпов роста производительности труда и темпов роста средней заработной платы. Обязательно проведите сравнение средней заработной платы вашего предприятия со средним уровнем в регионе, на предприятиях НГК.

### 5. Анализ себестоимости производства товаров/услуг

Анализ общей суммы затрат проводят двумя приемами: выравнивания начальных точек анализа и методом структурных сдвигов. В итоге определяется перерасход средств в разрезе статей затрат, если таковой имеется.

При анализе приемом выравнивания начальных точек необходимо определить по каждой статье *аналитическую величину затрат*. Причем, если эти за-

траты зависят от объема производства, их корректируем на индекс изменения объема, а независимые — берем на уровне базовой величины.

Таблица 10

Анализ себестоимости производства (работ, услуг) за 202\_–202\_ гг. методом выравнивания начальных точек анализа

Статья затрат	Значение статьи затрат по годам		Аналитическая величина затрат	Отклонение		
	202_	202_		абсолютное	допустимое	относительное
Затраты всего, тыс.р.						
в т.ч. материальные						
амортизация						
оплата труда всего						
в т.ч. по категориям:						
...						
страховые взносы						
прочие						
Объем производства, тыс.ед.			-	-	-	-
Средняя себестоимость единицы продукции, р./ед.						

Таблица 11

Анализ себестоимости производства (работ, услуг) методом структурных сдвигов за 202\_–202\_ гг.

Наименование показателя	Значение показателя по годам		Темп роста, проц.	Структура, проц.		Структурный сдвиг, проц.
	202_	202_		202_	202_	
Затраты тыс.р., всего						
в т.ч. материальные						
амортизация						
оплата труда всего						
в т.ч. по категориям:						
...						
...						
страховые взносы						
прочие						
Объем производства, тыс.ед.						
Средняя себестоимость единицы продукции, р./ед.						

По результатам анализа необходимо составить схему влияния факторов на себестоимость. По схеме определить величину внутрипроизводственных резервов, делая соответствующие выводы.

## 6. Анализ финансовых результатов и деловой активности предприятия

Методологической основой анализа финансовых результатов в условиях рыночных отношений является принятая для всех предприятий, независимо от организационно-правовой формы и формы собственности, модель их формирования и использования. На основе указанных нормативных актов и других документов отчетности по финансовым результатам деятельности предприятия рекомендуются следующие направления анализа:

А. Анализ доходов по видам деятельности (структура, динамика, факторный анализ)

Б. Анализ прибыли:

- общая оценка динамики и выполнения плана по прибыли;
- факторный анализ прибыли от реализации продукции;
- анализ финансовых результатов от прочей реализации, финансовой деятельности и внереализационных операций;
- анализ распределения прибыли.

В. Анализ показателей рентабельности предприятия:

- влияние на рентабельность показателя прибыльности на рубль дохода, фондоотдачи и скорости оборачиваемости оборотных средств;
- факторный анализ общей рентабельности деятельности предприятия.

По результатам анализа должна быть обоснована величина упущенной прибыли.

Таблица 12

Расчет и анализ показателей рентабельности деятельности предприятия «N» за 202\_–202\_ гг.

Наименование показателя	Значение показателя по годам		Темп роста, проц.
	202_	202_	
Чистая прибыль, млн р.			
Выручка от реализации, млн р.			
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг			
Средняя величина совокупных активов, млн р.			
Средняя величина собственного капитала, млн р.			
Средняя величина основных средств, млн. р.			
Средняя величина текущих активов, млн. р.			
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, проц.			
Рентабельность продаж по чистой прибыли, проц.			
Рентабельность издержек, проц.			
Рентабельность активов, проц.			
Рентабельность собственного капитала, проц.			
Рентабельность основных средств, проц.			
Порог рентабельности, ед.			
Операционный леверидж			

Деловая активность коммерческой организации проявляется в динамичности ее развития, достижении ею поставленных целей, что отражают натуральные и стоимостные показатели, в эффективном использовании экономического потенциала, расширении рынков сбыта своей продукции и т.д.

Для анализа деловой активности используются различные методы:

1) сравнительный анализ темпов роста

Оптимальным считается следующее соотношение:

$$T_{пр} > T_{в} > T_{ак} > 100\%, \quad (1)$$

где  $T_{пр}$ ,  $T_{в}$ ,  $T_{ак}$  — соответственно темп изменения финансовой прибыли, выручки от реализации, авансированного капитала.

Эта зависимость означает, что:

а) экономический потенциал возрастает;

б) объем реализации возрастает более высокими темпами;

в) прибыль возрастает опережающими темпами.

Это «золотое правило экономики предприятия».

2) Рассчитываются две группы коэффициентов: коэффициенты группы А отражают эффективность использования авансированного капитала, коэффициенты группы Б – эффективность потребленных ресурсов (см. табл.13).

Таблица 13

Коэффициенты деловой активности

Наименование	Способ расчета	Пояснения
А. Общие показатели оборачиваемости активов		
Коэффициент общей оборачиваемости капитала	<u>Выручка от реализации</u> П	Отражает скорость оборота всего капитала
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств	<u>Выручка от реализации</u> ОА	Скорость оборота всех материальных и денежных средств
Коэффициент отдачи	<u>Выручка от реализации</u> ВнА	Эффективность использования нематериальных активов
Фондоотдача	<u>Выручка от реализации</u> ОФ	Эффективность использования основных средств
Б. Показатели управления активами		
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	<u>Выручка от реализации</u> СС	Показывает скорость оборота собств. капитала
Коэффициент оборачиваемости материальных средств	<u>Выручка от реализации</u> З + НДС	Число оборотов запасов и затрат за анализируемый период
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	<u>Выручка от реализации</u> ДС	Скорость оборота денежных средств

Наименование	Способ расчета	Пояснения
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	$\frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{ДЗ}}$	Расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организацией
Срок оборачиваемости средств в расчетах	$\frac{360 \text{ дней}}{\text{К-т оборач. средств в расчетах}}$	Средний срок погашения дебиторской задолженности
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{КЗ}}$	Расширение или снижение коммерческого кредита
Срок оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{360 \text{ дней}}{\text{К-т оборач. кредитор. задолж.}}$	Средний срок возврата долгов фирмой по текущим обязательствам
Период погашения задолженности поставщиками	$\frac{\text{Задолж. поставщикам} \cdot t}{\text{Сумма погашенных обязательств поставщиков}}$	Показывает средний срок погашения задолженности поставщикам

3) Коэффициент устойчивости экономического роста показывает, какими в среднем темпами может развиваться предприятие, определяется отношением части прибыли, направленной на расширение к среднегодовой стоимости собственных средств предприятия.

По результатам расчета сделать обобщающие выводы.

## 7. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния предприятия. Итого баланса носит название валюты баланса и дает ориентировочную сумму средств, находящихся в распоряжении предприятия.

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют агрегированный баланс, в котором объединяют в группы однородные статьи. При этом сокращается число статей баланса, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий (см. табл. 14)

Таблица 14

### Балансовая модель финансового состояния предприятия

Актив	Обозначение	Пассив	Обозначение
1. Внеоборотные активы	ВнА	4. Капитал и резервы	СС
2. Оборотные активы	ОА	5. Долгосрочные займы и кредиты	ДКр
2.1. запасы	З	6. Краткосрочные обязательства	
2.2. дебиторская задолженность	ДЗ	6.1. краткосрочные кредиты и займы	ККр
2.3. краткосрочные финансовые вложения	КФВ	6.2. кредиторская задолженность	КЗ
2.4. денежные средства	ДС		
Валюта баланса	А	Валюта баланса	П

Далее рассчитывается темпы роста валюты баланса и темпы роста выручки от реализации.

На *втором этапе* проводят *вертикальный анализ* активов и пассивов баланса.

Экономической сущностью финансовой устойчивости предприятия является обеспеченность его запасов и затрат источниками их формирования. Для анализа финансовой устойчивости рассчитывается излишек или недостаток средств для формирования запасов и затрат, как разница между величиной источников средств и величиной запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используются несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников.

На *третьем этапе* определяют тип финансовой устойчивости. Тип финансовой устойчивости можно определить по методике определения источника формирования запасов (трехкомпонентный показатель  $S(f1;f2;f3)$ ) или с учетом перспективы.

Существуют четыре типа финансовой устойчивости:

1. *Абсолютная устойчивость*  $S(1;1;1)$ ;
2. *Нормальная устойчивость*, гарантирующая платежеспособность предприятия  $S(0;1;1)$ ;
3. *Неустойчивое финансовое состояние* связано с нарушением платежеспособности  $S(0;0;1)$ ;
4. *Кризисное финансовое состояние (состояние банкротства)*  $S(0;0;0)$ .

После определения типа финансовой устойчивости переходим к следующему этапу.

На *четвертом этапе* производится расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости, примерный перечень которых представлен в таблице 15. Коэффициенты рассчитываются за несколько периодов, что позволяет провести сравнительный и горизонтальный анализ.

Таблица 15

#### Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование коэффициента	Экономический смысл	Норматив
Коэффициент автономии	Показывает долю собственных средств в общем объеме ресурсов предприятия (отношение собственного капитала к валюте баланса)	$\geq 0,5$
Коэффициент соотношения мобильных и немобильных средств	Показывает потенциальную возможность превратить активы в ликвидные средства (отношение оборотных активов к внеоборотным)	$\leq 0.5$
Коэффициент капитализации	Указывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 руб. вложенных в активы собственных средств (отношение суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств к собственному капиталу)	Не выше 1.5

Наименование коэффициента	Экономический смысл	Норматив
Коэффициент финансовой устойчивости	Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников (отношение собственного капитала к долгосрочным и краткосрочным обязательствам)	$\geq 0,6$
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников (отношение суммы собственного капитала и внеоборотных активов к оборотным активам)	$\geq 0,5$ нижняя граница 0.1
Коэффициент кредиторской задолженности	Показывает долю кредиторской задолженности в общей сумме обязательств	$= 1,0$
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	Показывает размер покрытия кредиторской задолженности дебиторской	$> 1$
Коэффициент привлеченного капитала	Доля заемного капитала в совокупных активах (отношение заемного капитала к сумме активов)	$< 0,6$
Коэффициент финансового равновесия (плечо финансового рычага)	Показывает соотношение привлеченного и собственного капитала	$< 1$

На *пятом этапе* необходимо проанализировать *ликвидность баланса*

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенные в порядке снижения ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия делятся на следующие группы:

- наиболее ликвидные активы (А1) — к ним относятся денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;
- быстро реализуемые активы (А2) — дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев;
- медленно реализуемые активы (А3) — запасы, НДС, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты и прочие оборотные активы;
- трудно реализуемые активы (А4) — внеоборотные активы.

Пассив баланса группируется по степени срочности оплаты:

- наиболее срочные обязательства (П1) — к ним относится кредиторская задолженность;
- краткосрочные пассивы (П2) — это краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы;
- долгосрочные пассивы (П3) — долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих платежей;
- постоянные пассивы (П4) — это статьи 4 раздела баланса «Капитал и резервы». Если у предприятия есть убытки, то они вычитаются.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается следующее соотношение:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$$

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют знак противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

На *шестом этапе* необходимо проанализировать платежеспособность предприятия. Анализ платежеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов.

Для оценки перспективной платежеспособности рассчитывают следующие показатели ликвидности:

1. Общий показатель ликвидности баланса показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (кратко-, средне- и долгосрочных) при условии, что разные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. ( $Kл \geq 1$ )

Для оценки платежеспособности предприятия используются три относительных показателя ликвидности, которые различаются набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

2. Коэффициент абсолютной ликвидности ( $Kал = A1 / (П1 + П2)$ ) показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может реально погасить в ближайшее время за счет денежных средств (0,2-0,7).

3. Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности ( $Kкр.л = (A1 + A2) / (П1 + П2)$ ) показывает, что при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами предприятие может погасить краткосрочную задолженность за период времени равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

4. Коэффициент текущей ликвидности ( $Kтл = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$ ) показывает, что при условии мобилизации всех оборотных средств (не только своевременные расчеты с дебиторами и благоприятная реализация готовой продукции, но и продажа в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств) предприятие может погасить краткосрочную задолженность.

#### *Седьмой этап.* Анализ кредитоспособности

В зависимости от величины коэффициентов ликвидности и коэффициента финансовой независимости предприятия, как правило, распределяются на три класса кредитоспособности. Применяемый для этого уровень показателей в различных методиках, используемых банками для определения кредитоспособности заемщиков, неодинаков.

По одной из методик условная разбивка заемщиков по классности может быть осуществлена на основании следующих значений коэффициентов, ис-

пользуемых для определения их кредитоспособности (табл. 16).

Для определения кредитоспособности могут использоваться и другие показатели (коэффициенты), например, показатели деловой активности, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент рентабельности и др.

Таблица 16

Условная разбивка заемщиков по классности

Коэффициент	1-й класс	2-й класс	3-й класс
$K_{ал}$	0,2 и выше	0,15 – 0,2	Менее 0,2
$K_{пл}$	0,8 и выше	0,6 – 0,8	Менее 0,6
$K_{п}$	2,0 и выше	1,0 – 2,0	Менее 1,0
$K_{а}$	Более 0.6	0,4 – 0,6	Менее 0,4

Вопросы оптимального выбора показателей, наиболее эффективно отражающих тенденцию финансового состояния предприятия, решаются каждым коммерческим банком самостоятельно.

Оценка кредитоспособности заемщика может быть сведена к единому показателю – РЕЙТИНГ ЗАЕМЩИКА. Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путем умножения классности (1,2,3) любого показателя (например,  $K_{ал}$ ,  $K_{пл}$ ,  $K_{п}$ ,  $K_{а}$ ) и его доли (соответственно 30 %, 20 %, 30 %, 20 %) в совокупности (100 %). Так к 1-му классу могут быть отнесены заемщики с суммой баллов 100–150; 2-й класс (151–250); 3-й класс (251–300 баллов).

С предприятием каждого класса кредитоспособности банки по-разному строят свои кредитные отношения. Так, первоклассным по кредитоспособности заемщикам коммерческие банки могут открывать кредитную линию, выдавать в разовом порядке бланковые (без обеспечения) ссуды с установлением во всех случаях более низкой процентной ставки, чем для всех остальных заёмщиков.

Кредитование второклассных ссудозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т.е. при наличии соответствующих форм обеспечительных обязательств (гарантий, залога, поручительств, страхового полиса). Процентная ставка соответственно зависит от вида обеспечения.

Предоставление кредитов клиентам третьего класса связано для банков с серьезным риском. В большинстве случаев таким клиентам банки стараются кредитов не выдавать. Если же банк решается на выдачу кредита клиенту третьего класса, то размер предоставляемой ссуды не должен превышать размера уставного фонда хозяйствующего субъекта. Процентная ставка за кредит устанавливается на высоком уровне.

*Диагностика банкротства предприятия.* Анализ возможностей восстановления платежеспособности.

Степень неплатежеспособности предприятия оценивается по трем критериям, характеризующим удовлетворительность структуры баланса: по коэффициенту текущей ликвидности, коэффициенту обеспеченности собственными средствами и коэффициенту восстановления (утраты) платежеспособности. Нормативные значения данных критериев являются едиными и не зависят от

отраслевой принадлежности предприятия.

Структура баланса предприятия признается неудовлетворительной, а предприятие — неплатежеспособным, если выполняется одно из условий:

- Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного года имеет значение менее 2;
- Коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

В случае если хотя бы один из указанных коэффициентов не отвечает указанным выше требованиям, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за предстоящий период (6 месяцев). Если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, то рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за предстоящий период (3 месяца).

Далее проводится диагностика банкротства с помощью любой модели, например, Альтмана, Бивера, Тишоу, Кадыкова-Сайфулина и проч.

Интегральная оценка хозяйственной деятельности предприятия дается по трем элементам. Сначала представляется констатирующая часть, характеризующая уровень и степень выполнения основных результирующих показателей. Здесь же приводится краткая итоговая оценка финансового положения предприятия на конец отчетного периода.

## СПИСОК РЕКОМЕНДОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### а) основная литература

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебно-методическое пособие / В. С. Канхва, Г. А. Сызранцев, А. А. Благодатская [и др.]. — Москва : МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2022. — 53 с. — ISBN 978-5-7264-3132-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/131548.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Антошкина А. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности нефтегазовых предприятий. учеб. пособие [для вузов]. рек. Томским политехн. ун-том/ А. В. Антошкина.- Томск: Изд-во Томского политехн. ун-та, 2011.-173 с.

3. [Аракельянц, Э. С. Методика экономического анализа : учебное пособие / Э. С. Аракельянц. — Ростов-на-Дону : Донской государственный технический университет, 2022. — 167 с. — ISBN 978-5-7890-1982-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : \[сайт\]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/130409.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей](#)

4. Методические указания по оформлению курсовых работ и отчетов по практической подготовке по кафедре отраслевой экономики и управления природными ресурсами БГУ / сост. Е. Ю. Богомолова, С. А. Кархова. – 2-е изд. – Иркутск : Изд-во БГУ, 2021. – 41 с.

### б) дополнительная литература:

5. [Аракельянц, Э. С. Экономический анализ: практика : учебное пособие / Э. С. Аракельянц ; под редакцией В. В. Лесняка. — Ростов-на-Дону : Донской государственный технический университет, 2020. — 160 с. — ISBN 978-5-7890-1815-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : \[сайт\]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/117856.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/117856>](#)

6. [Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе. — 2-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 288 с. — ISBN 978-5-238-02358-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : \[сайт\]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141637.html> \(дата обращения: 20.03.2025\). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей](#)

7. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. учебник для вузов. 2-е изд., доп./ А. Д. Шеремет.- Москва: ИНФРА-М, 2017.-373 с.

### Интернет-ресурсы:

1. <http://elibrary.ru/> – Научная электронная библиотека.

2. <http://www.edu.ru/> – Российское образование: федеральный образовательный портал.

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
 ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
 ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
 «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
 (ФГБОУ ВО «БГУ»)

Кафедра отраслевой экономики и управления природными ресурсами

Направление подготовки  
 38.03.01 Экономика  
 Профиль подготовки  
 «Экономика нефтегазового комплекса»

## КУРСОВАЯ РАБОТА

По курсу: «АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ  
 ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НЕФТЕГАЗОВОГО КОМПЛЕКСА»

Вариант \_\_\_\_

Выполнил: обучающийся бакалавриата группы НК-__	X <hr/> И. О. Фамилия	И. О. Фамилия
Руководитель:	X <hr/> Е. Ю. Богомолова к.э.н., доц. каф. ОЭиУПР БГУ	К.Э.Н., доц. Е. Ю. Богомолова

Иркутск, 202\_ г.

## Распределение баллов за курсовую работу

ФИО \_\_\_\_\_ группа \_\_\_\_\_

Критерий оценки	Количество баллов АФХД	
	план	факт
<b>1. Оценка работ по формальным критериям:</b>	<b>20</b>	
- Соблюдение сроков сдачи работ по этапам (8 пунктов по 0,5 б. за каждый вовремя выполненный пункт)	4	
- Правильное оформление работы (текст (шрифт, поля, форматирование), таблицы, формулы, рисунки (графики), список источников, ссылки на источники)	16	
<b>2. Оценка работы по содержанию:</b>	<b>50</b>	
Введение (актуальность, объект, предмет, цель, задачи)	3	
1. Характеристика объекта анализа	1	
2. Анализ объемов производства товаров/работ/услуг	10	
3. Анализ эффективности использования основных фондов предприятия	5	
4. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия	5	
5. Анализ себестоимости производства товаров/работ/услуг	5	
6. Анализ финансовых результатов и деловой активности предприятия	5	
7. Анализ финансовой устойчивости предприятия	10	
Заключение	5	
Использование дополнительной литературы	1	
<b>3. Оценка за защиту, всего</b>	<b>30</b>	
- Ответы на вопросы по сути работы, знание формул, методов расчета, выводы (5 вопросов по 5 б)	25	
- Ориентирование в работе	5	
<b>ИТОГО</b>	<b>100</b>	

По общему количеству баллов выводится итоговая оценка за курс:

«отлично» — 91–100 баллов;

«хорошо» — 76– 90 баллов;

«удовлетворительно» — 61– 75 баллов;

«неудовлетворительно» — до 60 баллов.

**Методические указания**

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЙ НГК**

(методические указания по выполнению курсовой работы)  
для студентов бакалавриата направления 38.03.01 Экономика  
профиля «*Экономика нефтегазового комплекса*»

Составитель Богомолова Евгения Юрьевна