

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ
Директор ИЭиУ
Е.С. Замбрицкая

13.02.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Направление подготовки (специальность)
38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль/специализация) программы
Менеджмент организации

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения
очно-заочная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Менеджмента
Курс	5

Магнитогорск
2023 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмента 07.02.2023, протокол № 6

Зав. кафедрой Литовская Ю.В. Литовская

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ 13.02.2023 г. протокол № 3

Председатель Замбрицкая Е.С. Замбрицкая

Рабочая программа составлена:

доцент Пономарева О.С. кафедры Менеджмента, канд. пед. наук

Рецензент: директор ООО "БНЭО", канд. экон. наук Кондрух Ю.Н.

Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Ю.В. Литовская

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Ю.В. Литовская

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Ю.В. Литовская

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Ю.В. Литовская

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Ю.В. Литовская

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

формирование у студентов теоретических и методологических знаний по проблемам антикризисного управления, а также развитие навыков принятия управленческих решений в кризисных условиях.

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Антикризисное управление входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Управление затратами в промышленности

Статистика

Методы принятия управленческих решений

Экономика организации

Управление проектами

Стратегический менеджмент

Управление инновациями

Проектная деятельность

Управление качеством

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Производственная – преддипломная практика

Выполнение и защита выпускной квалификационной работы

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Антикризисное управление» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ПК-1	Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов; в обеспечении экономическим субъектом достоверности и своевременности формирования составляемой отчетности, а также проводить оценку эффективности достигнутых результатов
ПК-1.1	Осуществляет планирование основных направлений внутреннего контроля и контрольных процедур в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов
ПК-1.2	Решает профессиональные задачи по формированию отчетных документов по результатам проведения внутреннего контроля и их представление руководству
ПК-1.3	Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их трансформации в рискованные события

2.1 2.1 Превентивная и реактивная модель антикризисного менеджмента. 2.2 Оценка и прогнозирование финансового состояния предприятия. 2.3 Комплексный анализ финансового состояния предприятия. 2.4 Оценка операционного и финансового риска предприятия 2.5 Управление денежными потоками в	5	1		1	20	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование, контрольные работы	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		1		1	20			
3. Основные пути реализации антикризисных программ на предприятии								
3.1 3.1 Санация и банкротство предприятия. 3.2 Диагностики состояния банкротства предприятия на основе количественных моделей. 3.3 Аутстаффинг как инструмент антикризисного управления персоналом. 3.4 Инвестиционная политика в антикризисном управлении. 3.5 Инновации как	5	3		2	40,15	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование, контрольные работы	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		3		2	40,15			
Итого за семестр		4		4	95,60001		зао	
Итого по дисциплине		4		4	95,6		зачет с оценкой	

5 Образовательные технологии

Для обеспечения наибольшей эффективности образовательного процесса в курсе данной учебной дисциплины используются в процессе обучения передовые образовательные технологии:

- 1) традиционные образовательные технологии (информационная лекция, практические (семинарские) занятия);
- 2) технология проблемного обучения (проблемная лекция, практические занятия в форме практикума, кейс-метода);
- 3) игровые технологии (ролевые и деловые игры);
- 4) технологии проектного обучения (творческий проект);
- 5) интерактивные технологии (семинар-дискуссия);
- 6) информационно-коммуникационные образовательные технологии (лекция-визуализация, практические занятия в форме презентации)

Лекционные занятия наряду с сообщением учебной информации предполагают и решение следующих дидактических задач: заинтересовать студентов изучаемой темой, разрушить неверные стереотипы, убедить в необходимости глубокого освоения материала, побудить к самостоятельному поиску и активной мыслительной деятельности, помочь совершить переход от теоретического уровня к прикладным знаниям в данной области.

Проведение групповых (семинарских и практических) занятий предполагает решение разнообразных дидактических задач: закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с другими членами группы в процессе обучения.

6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература:

1. Пономарева, О. С. Антикризисное управление : учебное пособие / О. С. Пономарева, О. Л. Назарова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2017. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3373.pdf&show=dcatalogues/1/1139227/3373.pdf&view=true>. - Макрообъект. - Текст : электронный. - ISBN 978-5-9967-10805. - Сведения доступны также на CD-ROM.

б) Дополнительная литература:

1. Антикризисное управление. теория и практика: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления/ В.Я. Захаров и др.; под. ред. В.Я. Захарова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 319с.

2. Пономарева, О. С. Инвестиционный менеджмент. Ценные бумаги : учебное пособие / О. С. Пономарева, О. Л. Назарова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2018. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3598.pdf&show=dcatalogues/1/1524550/3598.pdf&view=true>. - Макрообъект. - Текст : электронный. - ISBN 978-5-9967-1237-3. - Сведения доступны также на CD-ROM.

3. Пономарева, О. С. Экономика и управление производством : учебное пособие / О. С. Пономарева, Т. В. Майорова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2015. - 86 с. : ил., табл., схемы. URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=1118.pdf&show=dcatalogues/1/1120537/1118.pdf&view=true> (дата обращения: 14.05.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - Имеется печатный аналог.

в) Методические указания:

1. Пономарева, О. С. Экономика и управление производством : практикум / О. С. Пономарева, С. В. Куликов ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2015. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=1265.pdf&show=dcatalogues/1/1123443/1265.pdf&view=true>. - Макрообъект. - Текст : электронный. - Сведения доступны также

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программное обеспечение

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	https://dlib.eastview.com/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: http://window.edu.ru/
Федеральный образовательный портал – Экономика. Социология. Менеджмент	http://ecsocman.hse.ru/

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

2. Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

3. Помещения для самостоятельной работы: обучающихся: Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета

4. Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

По дисциплине «Антикризисное управление» предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа студентов предполагает решение контрольных работ на практических занятиях.

Примерные аудиторные контрольные работы (АКР):

АКР №1 «Кризисы в развитии организации»

Заполните пропуски:

В задании приведено высказывание финансового директора компании о **признаках**, которые свидетельствуют о появлении кризисной ситуации на предприятии. В тексте есть пропуски. Заполните их.

В большинстве случаев кризис - следствие неэффективного при отсутствии стратегии развития. Основной причиной, по которой предприятия оказываются на грани финансового краха, является работа на одного Слабо диверсифицированный портфель приводит к негативным последствиям. Предприятие перестает быть гибким, теряет такие механизмы управления, как ценообразование и управление задолженностью, поскольку вынуждено в целях удержания клиента подстраиваться под его требования. Другая распространенная причина развития кризиса - отсутствие эффективного управления на основе современных механизмов, таких как,, Помимо экономических причин необходимо отметить существующие юридические риски, которые могут отрицательно повлиять на финансовое состояние предприятия.

АКР №2 «Комплексный анализ финансового состояния предприятия»

На основании бухгалтерского баланса, рассчитав финансовые коэффициенты и составив аналитический баланс дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Расчет финансовых аналитических коэффициентов платежеспособности

Коэффициенты и расчетные формулы	На начало года	На конец года	Отклонение гр.3 – гр.2
1. Общий показатель ликвидности (платежеспособности) $L1 = (A1 + 0.5A2 + 0.3A3) / (П1 + 0.5П2 + 0,3П3)$ $L1 \geq 1$			
2. Коэффициент абсолютной ликвидности $L2 = A1 / (П1 + П2) > 0,2-0,7$			
3. Коэффициент «критической оценки» (быстрой ликвидности) $L3 = (A1 + A2) / (П1 + П2) > 0,2-0,7$ (необходимо), $L3 > 1,5$ (желательно)			
4. Коэффициент текущей ликвидности $L4 = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) = 2$ (оптимально), $L4 = 1$ (необходимо)			
5. Коэффициент маневренности используемого капитала $L5 = A3 / ((A1 + A2 + A3) - (П1 + П2))$ о L5 – судят по динамике			
6. Доля оборотных средств в активах $L6 = (A1 + A2 + A3) / \text{валюта баланса}$, о L6 - судят по динамике			
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами $L7 = (П4 - A4) / (A1 + A2 + A3)$, $L7 = 0,1$			

8.1 Коэффициент восстановления платежеспособности $L8 = (L4ф + (6/t)*(L4ф - L4н)) / L4н$, $L8 \geq 1$; $L4н = 2$; $t=12$ мес.			
8.2 Коэффициент утраты платежеспособности $L8 = (L4ф + (3/t)*(L4ф - L4н)) / L4н$, $L8 < 1$ - велика вероятность невыполнения обязательств перед кредиторами; $L4н = 2$; $t=12$ мес.			

АКР №3 «Оценка операционного и финансового риска предприятия»

Предприятию предлагают реализовать один из трех инвестиционных проекта для выхода из кризиса, данные по которым приведены в таблице. Определить наименее рисковый проект.

Проект	Прибыль, ден.ед.	Число случаев, n	Общее число случаев, N	Доля вероятности, Pi
А	15	7	30	
	30	11	30	
	35	6	30	
	-20	4	30	
	-40	2	30	
Б	65			0.2
	45			0.4
	20			0.1
	-15			0.2
	-25			0.1
В	50	10	60	
	30	15	60	
	15	20	60	
	-10	10	60	
	-20	5	60	

АКР №4 «Диагностики состояния банкротства предприятия на основе количественных моделей»

Задание заключается в проведение диагностики кризисного состояния предприятия на основе количественных моделей: рейтингового числа «R» Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова, модели Спрингейта. Исходные данные для расчета берутся из бухгалтерского баланса. Сделать выводы.

1. Метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова заключается в расчете рейтингового числа «R».

● *Рейтинговое число R представляет собой численное выражение реакции предприятия на воздействие окружающей среды. Получившаяся величина R позволяет оценивать степень финансового риска данного предприятия при работе в условиях априорно враждебной окружающей среды бизнеса. При расчете R за несколько последовательных временных периодов мы получаем динамику изменения финансовой устойчивости предприятия, что позволяет анализировать влияние на него окружающей среды и тенденции дальнейшей динамики финансовой устойчивости предприятия.*

Общий вид модели:

$$R = 2КСОС + 0,1КТЛ + 0,08 КИ + 0,45 Км + Кр ,$$

где КСОС - коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками.
КТЛ - коэффициент текущей ликвидности, характеризует степень общего покрытия (оборотными активами) суммы срочных обязательств.

КИ - Интенсивность оборота авансируемого капитала характеризует объем выручки от реализации продукции, приходящейся на 1 рубль капитала, определяется по формуле: $КИ = \text{выручка от реализации} / \text{общая сумма капитала (строка 1700 бух. баланса)}$..

КМ - коэффициент менеджмента (эффективность управления предприятием) характеризуется соотношением прибыли от реализации продукции и выручки от реализации, определяется по формуле: $КМ = \text{прибыль от реализации} / \text{выручка от реализации}$. КР - рентабельность собственного капитала, характеризует прибыль до налогообложения на 1 рубль собственного капитала определяется по формуле: $КР = \text{прибыль до налогообложения} / \text{собственный капитал}$.

• При полном соответствии значений финансовых коэффициентов минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно 1. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.

2. Модель Спрингейта (1978)

В 1978 году, Гордон Спрингейт в университете Симона Фрейзера вывел новую дискриминантную модель прогнозирования банкротства. Модель получила имя модели банкротства Спрингейта. Используя за основу модель Альтмана, Спрингейт из девятнадцати первоначально отобранных для анализа показателей оставил в своей формуле лишь четыре основных коэффициента. При создании модели были использованы данные по 40 предприятиям. Из первоначальных 19 финансовых коэффициентов в окончательном варианте осталось четыре.

$$Z = 1,03A + 3,07B + 0,66C + 0,4D$$

где

A = оборотный капитал/ сумма активов

B = нераспределенная прибыль/сумма активов

C = прибыль до налогообложения/текущие обязательства

D = прибыль до налогообложения/сумма активов

Оценка результата: При $Z < 0,862$ аналитиком отмечается высокая вероятность наступления неплатежеспособности.

Точность модели Спрингейта по оценкам специалистов составила 92,5% (при объеме выборки 40 компаний).

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
ПК-1: Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов; в обеспечении экономическим субъектом достоверности и своевременности формирования составляемой отчетности, а также проводить оценку эффективности достигнутых результатов		
ПК-1.1	Осуществляет планирование основных направлений внутреннего контроля и контрольных процедур в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов	<p>Перечень тем для подготовки к экзамену по дисциплине «Антикризисное управление»:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 1. Какова технология сбора исходной информации для диагностирования состояния предприятия? 2. Какие существуют характеристики структуры баланса предприятия? 3. Как использовать в процессе диагностирования состояния предприятия информацию об изменениях конъюнктуры рынка? 4. Что такое интегральные балльные оценки тестирования состояния предприятия? 5. Как оценить риск ошибок в диагностировании состояния предприятия и как его уменьшить? 6. Как проводится классификация состояний предприятий по критерию глубины и состоятельности? 7. Какая методика оценки финансового состояния предприятия применяется в анализе его несостоятельности? 8. Как организовать выполнение функции диагностирования состояния на предприятии? 9. В чем сущность методики оценки технико-экономического состояния предприятия в анализе его несостоятельности? 10. Как выявить «болезни» предприятия с помощью имеющегося инструментария диагностики? 11. В чем сущность методики анализа финансовой устойчивости предприятия? 12. Какова технология выявления симптомов «болезни» предприятия с помощью установленных индикаторов? 13. Каковы основные симптомы финансовой несостоятельности предприятия, которые

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>можно увидеть из баланса?</p> <p>14. В каких направлениях необходимо совершенствовать нормативную базу диагностирования состояния предприятия?</p> <p>Проверочный тест:</p> <p>1. Финансовая диагностика предприятия – это</p> <ul style="list-style-type: none"> – процесс оценки состояния его бизнес-процессов на предмет соответствия их качественных и количественных параметров предварительно установленным критериям и показателям с целью выявления в динамике факторов и симптомов тех явлений, которые представляют угрозу достижению тактических задач и стратегических целей – комплекс мер, направленных на устранение негативных явлений и определение наиболее эффективных способов их реализации – установление «диагноза» на дату завершения исследования и заключение о его состоянии на перспективу – получение объективных данных о работе предприятия внешними пользователями <p>2. Целью оценки финансового состояния предприятия является</p> <ul style="list-style-type: none"> – оценка состояния бизнес-процессов на предмет соответствия их качественных и количественных параметров предварительно установленным критериям и показателям – определение комплекса мер, направленных на устранение негативных явлений и определение наиболее эффективных способов их реализации – установление «диагноза» на дату завершения исследования и заключение о его состоянии на перспективу – получение объективных данных о работе предприятия внешними пользователями <p>3. Основным источником данных для диагностики финансового состояния предприятия служит</p> <ul style="list-style-type: none"> – бухгалтерский баланс; – отчет о прибылях и убытках; – отчет о движении денежных средств; – все ответы верны <p>4. Финансовая устойчивость – это</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<ul style="list-style-type: none"> – <i>стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</i> – способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам. – уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции (работ, услуг). – это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или просчетов во внутренних процессах предприятия <p>5. Ликвидность – это</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</i> – <i>способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам</i> – уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции (работ, услуг). – это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или просчетов во внутренних процессах предприятия <p>6. Рентабельность – это</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</i> – <i>способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам</i> – <i>уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции</i> – <i>потенциальная возможность влиять на прибыль компании, путем изменения структуры себестоимости и объем производства</i> <p>7. Финансовый левверидж – это</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>это дополнительный «бонус», получаемый предприятием в момент появления заемных средств, и позволяющий получить дополнительную прибыль на</i>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																
		<p><i>собственный капитал</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – потенциальная возможность влиять на прибыль компании, путем изменения структуры себестоимости и объем производства. – изменение выручки от продаж по отношению к изменению прибыли – это управление реальными деньгами в реальном режиме времени <p>. Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы. Оценить финансовую устойчивость предприятия.</p> <p>Исходные данные:</p> <table border="1" data-bbox="936 639 2172 948"> <thead> <tr> <th>Наименование показателя</th> <th>на 01.01.20__</th> <th>на 01.04.20__</th> <th>на 01.07.20__</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Собственный капитал, ден. ед.</td> <td>41121245</td> <td>38122732</td> <td>38765576</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные обязательства, ден. ед.</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Текущие обязательства, ден. ед.</td> <td>12977657</td> <td>14746046</td> <td>15141807</td> </tr> <tr> <td>Необоротные активы, ден. ед.</td> <td>47592033</td> <td>47581413</td> <td>41550334</td> </tr> <tr> <td>Производственные запасы, ден. ед.</td> <td>317871</td> <td>319616</td> <td>346366</td> </tr> <tr> <td>Незавершенное производство, ден. ед.</td> <td>219979</td> <td>220958</td> <td>306443</td> </tr> <tr> <td>Авансы поставщикам, ден. ед.</td> <td>316226</td> <td>314456</td> <td>359035</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.</p> <p>Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.</p>	Наименование показателя	на 01.01.20__	на 01.04.20__	на 01.07.20__	Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576	Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0	Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807	Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334	Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366	Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443	Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035
Наименование показателя	на 01.01.20__	на 01.04.20__	на 01.07.20__																															
Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576																															
Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0																															
Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807																															
Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334																															
Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366																															
Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443																															
Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035																															

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																										
		<p>3. Платежеспособность предприятия характеризуется следующими значениями коэффициентов:</p> <ul style="list-style-type: none"> -коэффициент абсолютной ликвидности -0,3 -коэффициент срочной ликвидности – 1,4 -коэффициент текущей платежеспособности – 3,0 <p>Текущие активы предприятия составляют 2500 ден. ед. Какова величина запасов предприятия?</p>																																										
ПК-1.2	Решает профессиональные задачи по формированию отчетных документов по результатам проведения внутреннего контроля и их представление руководству	<p><i>Задание.</i> Располагая собственным капиталом в 60 тыс. руб. предприятие для выхода из кризиса решило существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент валовой рентабельности активов (без учета расходов по оплате процента за кредит) составляет 10%. Минимальная ставка процента за кредит (ставка без риска) составляет 8%. Необходимо определить, при какой структуре капитала будет достигнут наивысший уровень финансовой рентабельности предприятия.</p> <table border="1" data-bbox="936 954 2159 1441"> <thead> <tr> <th data-bbox="936 954 1429 1026">Показатели</th> <th data-bbox="1429 954 1581 1026">вариант 1</th> <th data-bbox="1581 954 1733 1026">вариант 2</th> <th data-bbox="1733 954 1886 1026">вариант 3</th> <th data-bbox="1886 954 2024 1026">вариант 4</th> <th data-bbox="2024 954 2159 1026">вариант 5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="936 1026 1429 1102">Сумма собственного капитала, тыс.руб.</td> <td data-bbox="1429 1026 1581 1102">60</td> <td data-bbox="1581 1026 1733 1102">60</td> <td data-bbox="1733 1026 1886 1102">60</td> <td data-bbox="1886 1026 2024 1102">60</td> <td data-bbox="2024 1026 2159 1102">60</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1102 1429 1179">Возможная сумма заемного капитала, тыс.руб.</td> <td data-bbox="1429 1102 1581 1179">-</td> <td data-bbox="1581 1102 1733 1179">15</td> <td data-bbox="1733 1102 1886 1179">30</td> <td data-bbox="1886 1102 2024 1179">60</td> <td data-bbox="2024 1102 2159 1179">90</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1179 1429 1256">Общая сумма капитала, тыс.руб. (ст. 1 + ст. 2)</td> <td data-bbox="1429 1179 1581 1256"></td> <td data-bbox="1581 1179 1733 1256"></td> <td data-bbox="1733 1179 1886 1256"></td> <td data-bbox="1886 1179 2024 1256"></td> <td data-bbox="2024 1179 2159 1256"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1256 1429 1332">Коэффициент финансового левериджа (ст. 2 / ст. 1)</td> <td data-bbox="1429 1256 1581 1332"></td> <td data-bbox="1581 1256 1733 1332"></td> <td data-bbox="1733 1256 1886 1332"></td> <td data-bbox="1886 1256 2024 1332"></td> <td data-bbox="2024 1256 2159 1332"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1332 1429 1409">Коэффициент валовой рентабельности активов, %</td> <td data-bbox="1429 1332 1581 1409"></td> <td data-bbox="1581 1332 1733 1409"></td> <td data-bbox="1733 1332 1886 1409"></td> <td data-bbox="1886 1332 2024 1409"></td> <td data-bbox="2024 1332 2159 1409"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1409 1429 1441">Ставка процента за кредит без</td> <td data-bbox="1429 1409 1581 1441"></td> <td data-bbox="1581 1409 1733 1441"></td> <td data-bbox="1733 1409 1886 1441"></td> <td data-bbox="1886 1409 2024 1441"></td> <td data-bbox="2024 1409 2159 1441"></td> </tr> </tbody> </table>	Показатели	вариант 1	вариант 2	вариант 3	вариант 4	вариант 5	Сумма собственного капитала, тыс.руб.	60	60	60	60	60	Возможная сумма заемного капитала, тыс.руб.	-	15	30	60	90	Общая сумма капитала, тыс.руб. (ст. 1 + ст. 2)						Коэффициент финансового левериджа (ст. 2 / ст. 1)						Коэффициент валовой рентабельности активов, %						Ставка процента за кредит без					
Показатели	вариант 1	вариант 2	вариант 3	вариант 4	вариант 5																																							
Сумма собственного капитала, тыс.руб.	60	60	60	60	60																																							
Возможная сумма заемного капитала, тыс.руб.	-	15	30	60	90																																							
Общая сумма капитала, тыс.руб. (ст. 1 + ст. 2)																																												
Коэффициент финансового левериджа (ст. 2 / ст. 1)																																												
Коэффициент валовой рентабельности активов, %																																												
Ставка процента за кредит без																																												

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		риска, %					
		Премия за риск, %	-	-	0,5	1,0	1,5
		Ставка процента за кредит с учетом риска, %					
		Сумма валовой прибыли без процентов за кредит, тыс.руб. (ст.3 · ст.5) 100)					
		Сумма уплачиваемых процентов за кредит, тыс.руб. ((ст.2 · ст.8) / 100)					
		Сумма валовой прибыли с учетом уплаты процентов за кредит, тыс.руб. (ст.9 – ст. 10)					
		Ставка налога на прибыль, доли	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
		Сумма налога на прибыль, тыс.руб.(ст.11 · ст.12)					
		Сумма чистой прибыли, тыс.руб. (ст.11 – ст.13)					
		Коэффициент рентабельности собственного капитала, % ((ст.14 · 100) / ст.1)					
		<p><i>Задание.</i> Проведите разложение ROE компании ПАО «Магнит» по модели Дюпон, за период с 20--- по 20--- год, используя данные финансовой отчетности компании и ее годовых отчетов. Проанализируйте динамику показателей. Используя формулу Дюпона, определите, какой фактор имеет большее влияние на рентабельность собственного капитала компании: рентабельность продаж, оборачиваемость активов или мультипликатор собственного капитала. Основываясь на результатах проведенной оценки, составьте аналитическое заключение, в котором охарактеризуйте и аргументируйте практику применения модели Дюпон, определите ее преимущества и</p>					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																																																
		<p>недостатки.</p> <p><i>Задание.</i> На складах одной из крупных компьютерных фирм скопилось значительное количество непроданных персональных компьютеров, что отрицательно сказывалось на рентабельности производства. Руководство фирмы поставило задачу резко сократить количество непроданных компьютеров. Аналитической группой было сгенерировано несколько альтернативных вариантов решения этой проблемы, среди которых было отобрано два основных:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Значительное снижение отпускной цены. 2. Обновление упаковки и заметное повышение продажной цены. <p><i>Задание:</i> определите в общих чертах характер развития ситуации по первому и по второму сценариям. Какой сценарий развития ситуации вы считаете более предпочтительным?</p> <p>3. Определить причины низкого значения ROE, используя анализ Дюпона</p> <table border="1" data-bbox="952 826 1892 1165"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Прибыль</td> <td>70</td> <td>200</td> <td>208 700</td> <td>1 528,8</td> </tr> <tr> <td>Собственный капитал</td> <td>1 670</td> <td>1 860</td> <td>20 208 700</td> <td>10 153,7</td> </tr> <tr> <td>Объем продаж</td> <td>2 600</td> <td>3 230</td> <td>1 225 300</td> <td>15 644,1</td> </tr> <tr> <td>Сумма активов по балансу</td> <td>1 930</td> <td>2 240</td> <td>22 545 900</td> <td>20 313,8</td> </tr> <tr> <td>ROE</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Причина</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Задание.</i> Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода суммы мест по данным таблицы:</p> <table border="1" data-bbox="936 1252 2161 1465"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Показатели</th> <th colspan="4">Предприятие</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. коэффициент абсолютной ликвидности</td> <td>0,15</td> <td>0,11</td> <td>0,09</td> <td>0,08</td> </tr> <tr> <td>2. коэффициент срочной ликвидности</td> <td>0,85</td> <td>0,90</td> <td>0,65</td> <td>0,55</td> </tr> <tr> <td>3. коэффициент текущей ликвидности</td> <td>0,90</td> <td>1,20</td> <td>1,10</td> <td>0,70</td> </tr> <tr> <td>4. коэффициент автономии</td> <td>0,88</td> <td>0,68</td> <td>0,56</td> <td>0,16</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель	1	2	3	4	Прибыль	70	200	208 700	1 528,8	Собственный капитал	1 670	1 860	20 208 700	10 153,7	Объем продаж	2 600	3 230	1 225 300	15 644,1	Сумма активов по балансу	1 930	2 240	22 545 900	20 313,8	ROE					Причина					Показатели	Предприятие				1	2	3	4	1. коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,11	0,09	0,08	2. коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55	3. коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70	4. коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16
Показатель	1	2	3	4																																																														
Прибыль	70	200	208 700	1 528,8																																																														
Собственный капитал	1 670	1 860	20 208 700	10 153,7																																																														
Объем продаж	2 600	3 230	1 225 300	15 644,1																																																														
Сумма активов по балансу	1 930	2 240	22 545 900	20 313,8																																																														
ROE																																																																		
Причина																																																																		
Показатели	Предприятие																																																																	
	1	2	3	4																																																														
1. коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,11	0,09	0,08																																																														
2. коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55																																																														
3. коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70																																																														
4. коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16																																																														

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																																										
		5. коэффициент маневренности 6. собственных средств	0,11	0,09	0,05	0,01																																																						
		<p><i>Задание.</i> Составить отчет о прибылях и убытках за отчетный год (в тыс. руб.) компании А по следующим данным. Расходы по обычным видам деятельности при объеме продаж в 6800 тыс. руб. составляют: себестоимость проданной продукции – 3990, управленческие расходы – 1020, коммерческие расходы – 408. Расходы по обслуживанию долга – 154. Доходы и расходы по продаже недоамортизированных объектов основных средств составляют соответственно 120 и 180. Штрафы, пени, неустойки признаны поставщиками и получены в сумме 99, признаны и уплачены компанией А в сумме 109. Налог на прибыль составляет 410. В отчетном году в связи с нарушением порядка расчетов с бюджетом компанией А были уплачены штрафы в размере 56 тыс. руб.</p>																																																										
ПК-1.3	Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их трансформации в рисковые события	<p><i>Задача по определению риска предприятия.</i> Оценить степень риска предприятия; предложить мероприятия для стабилизации деятельности предприятия. Таблица 1</p> <table border="1" data-bbox="936 946 2157 1428"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>2016г.</th> <th>2017г.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1. Оборотные средства</td><td>258,9</td><td>245,4</td></tr> <tr><td>2. Материалы и продукты питания</td><td>14,6</td><td>12,6</td></tr> <tr><td>3. МБП</td><td>19,6</td><td>18,6</td></tr> <tr><td>4. Текущая задолженность</td><td>55,7</td><td>64,6</td></tr> <tr><td>5. Уставный капитал</td><td>146,3</td><td>146,3</td></tr> <tr><td>6. Паевой капитал</td><td>445,5</td><td>415,5</td></tr> <tr><td>7. Дополнительно вложенный капитал</td><td>22,9</td><td>22,3</td></tr> <tr><td>8. Резервный капитал</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>9. Объем продаж</td><td>45,4</td><td>58,6</td></tr> <tr><td>10. Цена за ед. (грн.)</td><td>220,1</td><td>159,6</td></tr> <tr><td>11. Прибыль от реализации ОПФ</td><td>44,3</td><td>440,3</td></tr> <tr><td>12. Необоротные активы</td><td>153,3</td><td>44,5</td></tr> <tr><td>13. Векселя полученные</td><td>99,3</td><td>87,6</td></tr> <tr><td>14. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги</td><td>124,3</td><td>55,6</td></tr> <tr><td>15. Дебиторская задолженность по расчетам</td><td>22,4</td><td>33,3</td></tr> <tr><td>16. Текущие финансовые инвестиции</td><td>18,3</td><td>12,1</td></tr> <tr><td>17. Расходы будущих периодов</td><td>28,6</td><td>14,8</td></tr> </tbody> </table> <p>R=0...1 – невозможность выполнять обязательства и нормально функционировать.</p>					Показатель	2016г.	2017г.	1. Оборотные средства	258,9	245,4	2. Материалы и продукты питания	14,6	12,6	3. МБП	19,6	18,6	4. Текущая задолженность	55,7	64,6	5. Уставный капитал	146,3	146,3	6. Паевой капитал	445,5	415,5	7. Дополнительно вложенный капитал	22,9	22,3	8. Резервный капитал	-	-	9. Объем продаж	45,4	58,6	10. Цена за ед. (грн.)	220,1	159,6	11. Прибыль от реализации ОПФ	44,3	440,3	12. Необоротные активы	153,3	44,5	13. Векселя полученные	99,3	87,6	14. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги	124,3	55,6	15. Дебиторская задолженность по расчетам	22,4	33,3	16. Текущие финансовые инвестиции	18,3	12,1	17. Расходы будущих периодов	28,6	14,8
Показатель	2016г.	2017г.																																																										
1. Оборотные средства	258,9	245,4																																																										
2. Материалы и продукты питания	14,6	12,6																																																										
3. МБП	19,6	18,6																																																										
4. Текущая задолженность	55,7	64,6																																																										
5. Уставный капитал	146,3	146,3																																																										
6. Паевой капитал	445,5	415,5																																																										
7. Дополнительно вложенный капитал	22,9	22,3																																																										
8. Резервный капитал	-	-																																																										
9. Объем продаж	45,4	58,6																																																										
10. Цена за ед. (грн.)	220,1	159,6																																																										
11. Прибыль от реализации ОПФ	44,3	440,3																																																										
12. Необоротные активы	153,3	44,5																																																										
13. Векселя полученные	99,3	87,6																																																										
14. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги	124,3	55,6																																																										
15. Дебиторская задолженность по расчетам	22,4	33,3																																																										
16. Текущие финансовые инвестиции	18,3	12,1																																																										
17. Расходы будущих периодов	28,6	14,8																																																										

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																															
		<p>R=1...30 – высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром. R=31...55 – умеренно высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром. R=56...76 – умеренно низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами. R=77...100 – низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами и быстрой окупаемостью.</p> <p>Задача по определению риска По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 2) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы. Таблица 2.</p> <table border="1" data-bbox="936 746 2172 1018"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>Ед. изм.</th> <th>Значение</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Постоянные годовые расходы предприятия.</td> <td>тыс. руб.</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>2. Переменные расходы от годового объема продаж:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>- предприятие А;</td> <td>%</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>- предприятие Б.</td> <td>%</td> <td>24</td> </tr> <tr> <td>3. Запланированный объем продаж на год.</td> <td>тыс. руб..</td> <td>720</td> </tr> <tr> <td>4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.</td> <td>%</td> <td>15</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Имеются два инвестиционных проекта: ИП1 и ИП2 с одинаковой прогнозной суммой требуемых капитальных вложений. Величина планируемого дохода (тыс. руб.) неопределенна и приведена в виде распределения вероятностей (табл.). Оценить рискованность каждого проекта, используя критерий отбора – «максимизация математического ожидания дохода». Характеристика проектов по доходам и вероятностям его получения: Инвестиционный проект ИП1</p> <table border="1" data-bbox="936 1311 2172 1471"> <thead> <tr> <th>Доход, тыс. руб.</th> <th>Вероятность (В)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2500</td> <td>0,15</td> </tr> <tr> <td>3000</td> <td>0,20</td> </tr> <tr> <td>3500</td> <td>0,35</td> </tr> <tr> <td>5000</td> <td>0,20</td> </tr> </tbody> </table>	Показатели	Ед. изм.	Значение	1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600	2. Переменные расходы от годового объема продаж:			- предприятие А;	%	13	- предприятие Б.	%	24	3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. руб..	720	4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15	Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)	2500	0,15	3000	0,20	3500	0,35	5000	0,20
Показатели	Ед. изм.	Значение																															
1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600																															
2. Переменные расходы от годового объема продаж:																																	
- предприятие А;	%	13																															
- предприятие Б.	%	24																															
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. руб..	720																															
4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15																															
Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)																																
2500	0,15																																
3000	0,20																																
3500	0,35																																
5000	0,20																																

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства						
		6000			0,10			
		Инвестиционный проект ИП2						
		Доход, тыс. руб.			Вероятность (В)			
		1500			0,10			
		2500			0,15			
		4000			0,30			
		5000			0,30			
		7000			0,15			
		4. Цены на металлопродукцию за последние 11 месяцев по статистическим данным составили:						
		Месяц	1	2	3	4	5	6
		Цена, долл./т	300	310	312	309	302	305
		Месяц	7	8	9	10	11	
		Цена, долл./т	304	300	298	305	304	
		Какова вероятность того, что в следующем месяце цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?						
		5. Заполнить таблицу:						
		Виды риска				Способы уменьшения отрицательных последствий		
		1) низкие объемы реализации товаров						
		2) неэффективная работа сбытовой сети						
		3) неудачный выход на рынок нового товара						
		4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора						
		5) противодействие конкурентов						
		6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара						
		7) риск утечки коммерческой и научно технической информации						

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Промежуточная аттестация по дисциплине «Антикризисное управление» включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме экзамена.

Зачет с оценкой по данной дисциплине проводится в форме теста и выполнения одного практического задания.

Показатели и критерии оценивания:

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – обучающийся демонстрирует средний уровень сформированности компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – обучающийся демонстрирует пороговый уровень сформированности компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.