

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет бизнеса
Заочный факультет

УТВЕРЖДАЮ

Декан ФБ

профессор, д.э.н. Титова Валентина Алексеевна

“ ____ ” _____ г.

УТВЕРЖДАЮ

Декан ЗФ

профессор, д.т.н. Темлякова Зоя Савельевна

“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Экономический анализ

ООП: специальность 080105.65 Финансы и кредит

Шифр по учебному плану: ОПД.Ф.8

Факультет: заочный заочная форма обучения

Курс: 3 4, семестр: 6 7

Лекции: 10

Практические работы: 8 Лабораторные работы: -

Курсовой проект: - Курсовая работа: 7 РГЗ: -

Самостоятельная работа: 81

Экзамен: - Зачет: 7

Всего: 100

Новосибирск

2011

Рабочая программа составлена на основании Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению (специальности): 060400
Финансы и кредит.(№ 180 эк/сп от 17.03.2000)

ОПД.Ф.8, дисциплины федерального компонента

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры Финансы и налоговая политика
протокол № 4 от 30.06.2011

Программу разработал

доцент, к.э.н.

Лиханова Зинаида Константиновна

Заведующий кафедрой

, д.э.н.

Рыманов Александр Юрьевич

Ответственный за основную образовательную программу

, д.э.н.

Рыманов Александр Юрьевич

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Шифр дисциплины	Содержание учебной дисциплины	Часы
ОПД. Ф. 08	Рабочая программа составлена на основании Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования. Государственные требования к минимуму содержания и уровню подготовки выпускников по специальности 080105 - "Финансы и кредит" (третий уровень высшего профессионального образования). Регистрационный № 180эк/СП Дата утверждения ГОС 17.03.2000 г. Шифр дисциплины ОПД. Ф.08 Экономический анализ ТРЕБОВАНИЯ К ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ МИНИМУМУ СОДЕРЖАНИЯ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ПОДГОТОВКИ ЭКОНОМИСТА ПО СПЕЦИАЛЬНОСТИ 060400 "ФИНАНСЫ И КРЕДИТ" (ОПД. Ф.08 Экономический анализ) ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ Роль комплексного анализа в управлении. Содержание финансового и управленческого анализа и последовательность его проведения. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей. Виды, направления и основные методы анализа. Приемы экономического анализа. Анализ в системе маркетинга. Анализ и управление объемом производства и продаж. Обоснование формирования и оценка эффективности ассортиментных программ. Анализ обновления продукции. Анализ качества продукции. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства. Анализ технической оснащенности производства, возрастного состава основных фондов. Анализ и оценка уровня организации производства и управления. Жизненный цикл изделия, техники и технологии и учет его влияния на анализ организационно-технического уровня. Анализ и	100

	управление затратами и себестоимостью продукции. Анализ использования производственных ресурсов. Особенности анализа прямых, переменных и постоянных затрат. Комплексная оценка резервов производства. Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений (инвестиционный анализ). Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа. Анализ финансовой устойчивости, кредито- и платежеспособности организации. Методы комплексного анализа и оценка бизнеса. Методики рейтингового анализа. 7.1. Требования к профессиональной подготовленности специалиста. Выпускник должен уметь решать задачи, соответствующие его квалификации, указанной в п. 1.3. настоящего Государственного стандарта. Дипломированный специалист должен: - иметь системное представление о структурах и тенденциях развития российской и мировой экономик; - понимать многообразие экономических процессов в современном мире, их связь с другими процессами, происходящими в обществе; - уметь использовать знания по теории финансов, денег, кредита в своей практической деятельности; - знать основы организации денежно-кредитного регулирования, взаимосвязи между разными частями денежного оборота, денежного и торгового оборота, основы банковского и биржевого дела, основы организации налогообложения и страхования, государственных и муниципальных финансов; - быть подготовленным к профессиональной деятельности в учреждениях финансовой и кредитной системы, включая внешнеэкономическую сферу, способным самостоятельно работать на должностях, требующих аналитического подхода в нестандартных ситуациях; - решать нестандартные задачи, прогнозировать экономические процессы в сфере денежных, финансовых и кредитных отношений; - видеть перспективы развития финансово-кредитных отношений и перспективы своей профессиональной	
--	--	--

	деятельности; - быть конкурентоспособным, обладать знаниями по смежной специализации; - уметь на научной основе организовать свой труд, владеть компьютерными методами сбора, хранения и обработки (редактирования) информации, применяемыми в сфере его профессиональной деятельности, использовать современные информационные технологии; Требования к подготовке экономиста по профилю специализации вуза устанавливаются высшим учебным заведением, исходя из содержания дисциплин специализации.	
--	--	--

2. Особенности (принципы) построения дисциплины

Таблица 2.1

Особенности (принципы) построения дисциплины

Особенность (принцип)	Содержание
Основания для введения дисциплины в учебный план по направлению или специальности	Утверждение рабочего учебного плана по специальности 080105 "Финансы и кредит" решением ученого Совета ЗФ от 7.03.2006, протокол №3. Рабочая программа составлена на основании Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования. Государственные требования к минимуму содержания и уровню подготовки выпускников по специальности 080105 - "Финансы и кредит" (третий уровень высшего профессионального образования). Регистрационный № 180эк/СП Дата утверждения ГОС 17.03.2000 г. Шифр дисциплины ОПД. Ф.08 Экономический анализ
Адресат курса	Студенты, обучающиеся по специальности 080105 "Финансы и кредит".
Основная цель (цели) дисциплины	Научиться проводить обстоятельный анализ экономических явлений, уметь применять соответствующие методики для анализа, адаптировать их и совершенствовать в зависимости от ситуации, получить опыт прогнозирования экономических параметров. И, в конечном итоге, уметь формировать базис для принятия управленческих решений.
Ядро дисциплины	1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 2 МЕТОДИКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА
Связи с другими учебными дисциплинами основной образовательной	Финансы и кредит, Бухгалтерский учет, экономика фирмы, Экономическая теория

программы	
Требования к первоначальному уровню подготовки обучающихся	Предшествующий уровень образования абитуриента - среднее (полное) общее образование. Абитуриент должен иметь документ государственного образца о среднем (полном) общем образовании или среднем профессиональном образовании, или начальном профессиональном образовании, если в нем есть запись о получении предъявителем среднего (полного) общего образования, или высшем профессиональном образовании.
Особенности организации учебного процесса по дисциплине	Основными организационными формами обучения являются: лекции, практические аудиторные занятия с преподавателями, текущая самостоятельная работа дома по решению ситуационных задач и самоконтролю усвоения материала.

3. Цели учебной дисциплины

Таблица 3.1

После изучения дисциплины студент будет

иметь представление	
1	о структуре денежных отношений на предприятии
2	о взаимоотношениях предприятия с финансовой системой
знать	
3	теоретические основы экономического анализа,
4	методы и приемы, применяемые в финансовом анализе;
5	содержание основных понятий и категорий дисциплины
6	методические положения финансовой аналитики
уметь	
7	применять методики анализа финансового состояния
8	проводить горизонтальный и вертикальный анализ
9	применять методы и инструменты согласования экономического анализа
10	использовать методики финансового анализа для оценки финансового состояния, кредитоспособности, инвестиционной привлекательности бизнеса
11	применять модели восстановления платежеспособности, финансовой устойчивости и финансового оздоровления бизнеса
иметь опыт (владеть)	
12	анализа финансовой отчетности
13	применения инструментальных методов
14	расчета финансовых коэффициентов
15	методами ранжирования финансовых показателей и получения рейтинговой оценки финансового состояния компании

4. Содержание и структура учебной дисциплины

Лекционные занятия

Таблица 4.1

(Модуль), дидактическая единица, тема	Часы	Ссылки на цели
Семестр: 6		
Модуль: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дидактическая единица: Общие основы экономического анализа		
Понятие экономического анализа. Виды анализа, их классификация	0,5	1, 2, 4
Роль экономического анализа в управлении производством и повышении его эффективности. Предмет и объекты экономического анализа	0,5	1, 2, 4, 5

Дидактическая единица: Содержательные основы экономического анализа		
Содержание и задачи экономического анализа. Принципы экономического анализа. Связь экономического анализа с другими науками.	0,5	2, 3, 4
Метод экономического анализа. Классификация методов и приемов экономического анализа	0,5	1, 3, 4
Дидактическая единица: Организационные основы экономического анализа		
Основные правила организации экономического анализа. Организационные формы и исполнители экономического анализа; Планирование аналитической работы.	0,5	1, 2, 3, 4, 5
Информационное и методическое обеспечение экономического анализа. Система показателей анализа хозяйственной деятельности организации. Документальное оформление результатов анализа.	0,5	2, 3, 4, 5, 6, 7
Модуль: МЕТОДИКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА		
Дидактическая единица: Анализ использования основных производственных фондов		
Анализ движения ОС. Анализ эффективности использования ОС. Анализ использования оборудования.	0,5	2, 4, 5, 7, 8
Дидактическая единица: Анализ себестоимости, производства и реализации продукции		
Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции. Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции	0,5	1, 3, 4, 5, 8, 9
Дидактическая единица: Общий анализ финансового состояния предприятия		
Предварительный анализ и оценка имущественного положения предприятия.	1	10, 11, 12, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 9
Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия	1	2, 4, 5, 6, 7, 8
Анализ финансовой устойчивости предприятия	1	12, 13, 3, 4, 5, 7, 9
Дидактическая единица: Анализ финансовых результатов		
Анализ состава и динамики балансовой прибыли. Анализ финансовых результатов от реализации продукции, работ, услуг	1	11, 14, 15, 3, 5, 8, 9
Анализ рентабельности предприятия. Методика подсчета резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности предприятия	1	2, 6, 7, 8

Дидактическая единица: Анализ деловой активности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия		
Показатели рентабельности оборота, рентабельности средств предприятия и их источников	1	10, 13, 14, 3, 5, 8, 9
Оценка эффективности управления и уровня деловой активности	1	10, 2, 4, 5, 7, 9
Дидактическая единица: Анализ движения денежных средств		
Прямой метод	0,5	2, 3, 5, 6, 7
Косвенный метод	1	3, 4, 7, 8
Дидактическая единица: Комплексная аналитическая оценка финансово-хозяйственной деятельности компании		
Анализ чистых активов как метод оценки финансово-хозяйственной деятельности организации	0,5	3, 4, 7, 8, 9
Анализ денежных потоков в системе финансового менеджмента организации	1	10, 3, 5, 7, 8, 9
Понятие и методы комплексной (рейтинговой) оценки финансового состояния предприятий. Понятие кредитоспособности коммерческих организаций. Использование анализа в прогнозировании возможного банкротства предприятия. Система критериев оценки возможного банкротства.	1	3, 4, 6, 8, 9
Модели комплексной оценки банкротства	1	10, 3, 4, 5, 6, 7, 9
Модуль: МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА		
Дидактическая единица: Методика разработки финансовых решений		
Стратегическое планирование процесса улучшения ФХД	0,5	11, 12, 14, 15
Принципы управления ФХД	0,5	10, 11, 12, 13, 9
Дидактическая единица: Пути повышения эффективности ФХД		
Методика формирования системы устойчивого развития ФХД	0,5	10, 11, 7, 9
Методы антикризисного управления	0,5	10, 11, 2, 4, 9

Практические занятия

Таблица 4.2

(Модуль), дидактическая единица, тема	Учебная деятельность	Часы	Ссылки на цели
Семестр: 6			
Модуль: МЕТОДИКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА			

Дидактическая единица: Анализ использования основных производственных фондов			
Дидактическая единица: Анализ себестоимости, производства и реализации продукции			
Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции. Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции	Устный опрос и решение задач	2	2, 4, 5, 6, 7, 9
Анализ движения ОС. Анализ эффективности использования ОС. Анализ использования оборудования.	Устный опрос и решение задач	2	11, 12, 13, 14, 15
Дидактическая единица: Общий анализ финансового состояния предприятия			
Предварительный анализ и оценка имущественного положения предприятия.	Устный опрос и решение задач	3	11, 12, 14, 15, 3, 4
Дидактическая единица: Анализ финансовых результатов			
Анализ состава и динамики прибыли. Анализ финансовых результатов от реализации продукции, работ, услуг	Устный опрос и решение задач	2	11, 12, 13, 14, 2, 8
Дидактическая единица: Анализ деловой активности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия			
Показатели рентабельности оборота, рентабельности средств предприятия и их источников	Устный опрос и решение задач	3	10, 4, 7, 8, 9
Дидактическая единица: Комплексная аналитическая оценка финансово-хозяйственной деятельности компании			
Анализ чистых активов как метод оценки финансово-хозяйственной деятельности организации	Устный опрос и решение задач	2	4, 7, 8, 9
Дидактическая единица: Анализ движения денежных средств			
Построение денежных потоков и их прогнозирование.	Устный опрос и решение задач	4	10, 4, 7, 8, 9

--	--	--	--

5. Самостоятельная работа студентов

Семестр- 6, Индив. работа

Семестр- 6, Подготовка к занятиям

Семестр- 7, Подготовка к зачету

**СПИСОК ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
"ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ"**

1. Понятие виды и классификация видов анализа.
 2. Предмет, объекты задачи и принципы экономического анализа.
 3. Метод экономического анализа и его характерных черт.
 4. Характеристика метода сравнения и видов сравнительного анализа.
 5. Индексный метод в экономическом анализе.
 6. Метод цепных подстановок и его использование в экономическом анализе.
 7. Правила организации экономического анализа и этапы аналитической работы.
 8. Система показателей анализа хозяйственной деятельности.
 9. Виды оформления результатов анализа.
 10. Цели автоматизации экономических расчетов, АРМ аналитика и требования к его организации.
 11. Формирование и направления использования собственного и заемного капитала.
 15. Общая характеристика бухгалтерского баланса. Особенности группировки статей ба-ланса.
 16. Анализ кредиторской задолженности.
 - 1.7. Классификация активов предприятия. Показатели анализа динамики и структуры основного и оборотного капитала.
 18. Показатели, характеризующие состояние основных средств предприятия.
 19. Анализ текущих активов предприятия.
 20. Анализ состояния дебиторской задолженности.
 21. Деловая активность предприятия. Показатели оборачиваемости капитала.
 22. Анализ движения ОС. Анализ эффективности использования ОС.
 23. Рентабельность собственного капитала и факторы ее изменения.
 24. Анализ эффективности использования основных средств и нематериальных активов.
 25. Анализ финансовых результатов предприятия.
 26. Факторный анализ прибыли от продаж.
 27. Факторный анализ балансовой прибыли.
 28. Факторный анализ рентабельности организации.
 29. Факторный анализ чистой прибыли.
 30. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
 31. Собственный капитал как источник финансирования деятельности предприятия.
 32. Анализ ликвидности баланса предприятия.
 33. Оценка платежеспособности предприятия.
 34. Система показателей общей оценки финансового состояния предприятия.
 35. Методики диагностики банкротства организации
 36. Метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия.
 37. Оценка деловой активности предприятия
 38. Анализ долгосрочных вложений.
 39. Применение маржинального анализа.
- 20 ч

Семестр- 7, Контрольные работы

Контрольная работа по дисциплине Экономический анализ

Задание 1. Сделайте анализ основных фондов, рассчитав при этом:

- а) коэффициент поступления ($K_{\text{вв}}$);
- б) коэффициент обновления ($K_{\text{об}}$);
- в) коэффициент выбытия ($K_{\text{выб}}$);
- г) коэффициент ликвидации ($K_{\text{л}}$);
- д) коэффициент замены ($K_{\text{зам}}$);
- е) коэффициент износа ($K_{\text{изн}}$).

Сформулируйте выводы. Данные в табл..

Т а б л и ц а

Показатель, тыс. руб.	Наличие на начало года	Поступление	Выбытие	Наличие на конец года
Первоначальная стоимость основных средств	2966,0	1670,2	9,2	4627,0
В том числе новых		1231,6		1231,6
Износ основных средств	889,8			956,8
Остаточная стоимость основных средств	2076,2			3670,2

Задание 2.. По данным табл. рассчитайте недостающие показатели, сформулируйте выводы об изменении производительности труда за счет изменения численности и удельного веса рабочих в общей численности.

Т а б л и ц а

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Отклонени е
Выпуск продукции, тыс. руб.	38 350	38 230	
Численность работников, чел.	430	440	
Численность рабочих, чел.	320	345	
Удельный вес рабочих в общей численности			
Среднегодовая выработка одного работника, тыс. руб.			
Среднегодовая выработка одного рабочего, тыс. руб.			

Задание 3. Сделайте анализ влияния цен и ресурсоемкости на себестоимость продукции. Сформулируйте выводы. Данные в табл..

Т а б л и ц а

Изделие	Фактический выпуск продукции	Индекс цен на ресурсы	Себестоимость единицы изделия, руб.			Себестоимость всей продукции, на фактический выпуск, руб.		
			плановая	фактическая	фактическая, в сопоставимых ценах (гр. 5 × гр. 3)	при плановой себестоимости (гр. 2 × гр. 4)	при фактической себестоимости (гр. 2 × гр. 5)	при фактической ресурсоемкости и плановых ценах (гр. 2 × гр. 6)
А	236	1,28	218	239				

<i>B</i>	340	1,26	236	245				
<i>C</i>	430	1,23	188	190				
Итого	1006,0		219,0	220,08				

Задание 4. По данным табл. рассчитайте влияние структурных сдвигов на изменение средней цены.

Т а б л и ц а

Изделие	Плановая цена за единицу, руб.	Удельный вес продукции, %		Изменение удельного веса ($\pm$)	Изменение средней цены за счет структурных сдвигов	Изменение товарной продукции за счет структурных сдвигов
		плановый	фактический			
<i>A</i>	130,0	51,5	51,8			
<i>B</i>	63,0	35,5	34,4			
<i>C</i>	150,0	13,0	13,4			
Итого		100,0	100,0			

Задание 5. Менеджеры предприятия должны принять решение относительно выгодности приобретения лицензии. Стоимость лицензии – 2000 руб., причем для ее поддержания через 2 года необходимо заплатить еще 1000 руб. После приобретения лицензии предприятие планирует выпускать продукцию, прогнозы относительно реализации и затрат на ее изготовление следующие (табл.).

Т а б л и ц а

Параметр	Годы	
	1	2
Выручка	2000	5000
Затраты	3000	2000

Семестр- 7, Курсовая работа

Методические рекомендации для выполнения курсовых работ по дисциплине

«ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ»

для студентов заочной формы обучения

Составитель
к.э.н., доцент кафедры ФинП
Лиханова Зинаида Константиновна

СОДЕРЖАНИЕ

КУРСОВАЯ РАБОТА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	15
<i>I. РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ НАПИСАНИЯ ПЕРВОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ</i>	15
<i>II. РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ НАПИСАНИЯ ВТОРОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ</i>	18
МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ВТОРОЙ ЧАСТИ	
КУРСОВОЙ РАБОТЫ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ». 20	
<i>РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА</i>	ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА.

ОБЩИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Цель

Главная цель написания работы – более глубоко разобраться в одной из предложенных тем по дисциплине «Экономический анализ».

Выбор темы

Студент вправе выбрать тему по своему предпочтению, исходя из личных интересов, специфики своей практической деятельности, будущей темы диплома или иных мотивов.

Объем

Объем работы не должен быть слишком мал, т.е. не менее 15 страниц машинописного текста (14 шрифт, полуторный интервал).

Содержание

Предлагаемая ниже структура работы имеет рекомендательный характер и служит для повышения иллюстративности в процессе формирования у студента будущего образа курсовой работы.

Практическая часть и рекомендации

Практическая часть, так же как и рекомендации могут быть сделаны на основании реальных данных, взятых на предприятии студента. Если у студента нет доступа к реальным данным, он может взять пример из интернета или иного экономического источника, главное, чтобы студент разобрался как работает тот или иной рассматриваемый им метод.

Сроки сдачи работы

Работу желательно сдать (имеется ввиду, что она попадет в руки к преподавателю) минимум за месяц до экзамена.

Форма сдачи работы

Работа должна быть выполнена в редакторе MS Word 14 шрифтом через полуторный интервал. Титульный лист представлен в Приложении 1.

Сдать работу необходимо в печатном виде, и можно приложить файл в электронной форме на дискете или прислать по электронной почте преподавателю.

Курсовая работа по дисциплине «ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ»

ЦЕЛЬ: Развитие теоретических знаний и прикладных умений в сфере анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Формирование интеллектуально-творческого задела для принятия экономически обоснованных управленческих решений.

Курсовая работа состоит из двух частей:

I. РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ НАПИСАНИЯ ПЕРВОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Первая часть – «НАУЧНО – ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ».

Цель: раскрытие экономической сущности исследуемого процесса и (или) явления. Получение комплексного представления о способах оценки, методике анализа и факторах, обуславливающих процесс функционирования определенного аспекта финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В данной части студент рассматривает научно-теоретические положения одного из предложенных ниже тематических направлений¹.

1. Анализ маркетинговой деятельности предприятия

- 1.1. Анализ рынков сбыта
- 1.2. Анализ конкурентоспособности продукции
- 1.3. Анализ спроса на продукцию
- 1.4. Оценка риска невостребованной продукции
- 1.5. Анализ ценовой политики
- 1.6. Анализ ассортиментной политики
- 1.7. SWOT – анализ
- 1.8. Аудит маркетинга
- 1.9. Оценка маркетингового потенциала предприятия

2. Анализ себестоимости продукции

- 2.1. Анализ общей себестоимости
- 2.2. Анализ структуры себестоимости
- 2.3. Анализ затрат на рубль товарной продукции
- 2.4. Анализ прямых материальных затрат
- 2.5. Анализ прямых трудовых затрат
- 2.6. Анализ косвенных затрат
- 2.7. Определение резервов снижения себестоимости продукции

3. Обоснование управленческих решений на основе маржинального анализа

- 3.1. Дифференциация затрат и анализ функциональной взаимосвязи затраты- объем производства
- 3.2. Анализ факторов изменения порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия при помощи факторного и операционного анализа.
- 3.3. Оценка решения о принятии дополнительного заказа по цене ниже себестоимости.
- 3.4. Обоснование структуры товарной продукции.
- 3.5. Обоснование решения «производить или покупать».
- 3.6. Принятие решения с учетом ограничений на ресурсы.

¹ Под цифрами 1,2,...,10 указаны тематические направления, а номерам 1.1, 2.1, 3.1 и пр. соответствуют пункты, которые должны быть исследованы для раскрытия темы..

- 4. Анализ объема производства и реализации продукции**
 - 4.1. Анализ объема структуры выпуска и ассортимента продукции.
 - 4.2. Анализ технологического уровня и качества продукции.
 - 4.3. Анализ резервов роста объема производства
 - 4.4. Оценка производственно-сбытового потенциала предприятия.
- 5. Анализ эффективности использования основных средств и нематериальных активов предприятия**
 - 5.1. Анализ движения основных средств и нематериальных активов.
 - 5.2. Анализ эффективности использования основных средств.
 - 5.3. Анализ использования производственной мощности предприятия.
 - 5.4. Оценка резервов увеличения выпуска продукции, фондоотдачи и фондорентабельности
 - 5.5. Анализ эффективности использования нематериальных активов предприятия
 - 5.6. Оценка производственного потенциала предприятия
 - 5.7. Оценка инновационного потенциала предприятия
- 6. Анализ оборотного капитала предприятия**
 - 6.1. Анализ структуры и динамики оборотного капитала
 - 6.2. Анализ источников формирования оборотных средств
 - 6.3. Анализ обеспеченности оборотными средствами
 - 6.4. Анализ эффективности управления оборотным капиталом
 - 6.5. Оценка возможностей повышения эффективности использования оборотных средств
 - 6.6. Оценка финансового потенциала предприятия
- 7. Анализ эффективности инвестиционной деятельности**
 - 7.1. Анализ источников финансирования инвестиционных проектов
 - 7.2. Методы оценки эффективности и чувствительности инвестиционных проектов
 - 7.3. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия
 - 7.4. Стратегия маркетинга инвестиционных идей.
- 8. Анализ использования трудовых ресурсов**
 - 8.1. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.
 - 8.2. Анализ производительности труда и эффективности использования рабочего времени.
 - 8.3. Анализ прямых трудовых затрат и трудоемкости продукции
 - 8.4. Анализ фонда заработной платы и эффективности его использования.
 - 8.5. Оценка кадрового и социального потенциала предприятия
- 9. Анализ формирования и использования прибыли предприятия**
 - 9.1. Факторный анализ прибыли от продаж
 - 9.2. Анализ прибыли в системе «директ-костинг»
 - 9.3. Анализ налогооблагаемой прибыли и уровня налогового планирования на предприятии.
 - 9.4. Анализ операционных, процентных, внереализационных и прочих доходов и расходов.
 - 9.5. Анализ формирования и распределения чистой прибыли предприятия
 - 9.6. Элементы оценки финансового потенциала предприятия.
- 10. Анализ использования материальных ресурсов**
 - 10.1. Анализ обеспеченности материальными ресурсами
 - 10.2. Анализ эффективности использования материальных ресурсов и ее влияния на величину материальных затрат
 - 10.3. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
 - 10.4. Анализ эффективности управления запасами предприятия
- 11. Диагностика вероятности наступления банкротства и оценка рисков на предприятии**
 - 11.1. Методы диагностики вероятности банкротства
 - 11.2. Оценка реальных возможностей восстановления платежеспособности предприятия

- 11.3. Способы оценки рисков на предприятии
- 11.4. Финансовый риск как объект анализа
- 11.5. Оценка устойчивости (чувствительности) предприятия к различным видам рисков.

12. Сравнительный анализ методик финансового состояния предприятия.

- 12.1. Особенности методик таких авторов научно-методических изданий как Балабанова И.Т. Бочарова В.В., Глазова М.М., Ефимовой О.В., Ковалёва В. В., Кондракова Н.П., Крейниной М.Н., Негашева Е.В., Пыркина Б.В., Шеремета А.Д., и др.
- 12.2. Методики, разработанные и применяемые консалтинговыми агентствами, банками и пр. (с указанием их названия).
- 12.3. Программные продукты, предназначенные для анализа и оценки финансового состояния.

Ожидаемые результаты по первой части курсовой работы²:

1. Формирование структуры элементов рассматриваемого аспекта финансово-хозяйственной деятельности предприятия с указанием значимости каждой из составляющих
2. Рассмотрение и, возможно, авторские предложения параметров и методов оценки каждого элемента (для обобщения оформить в виде таблицы 1).

Таблица 1

Методы оценки исследуемого экономического элемента

Показатель (составляющие отдельного экономического аспекта предприятия)	Метод расчета (оценки)	Достоинства	Недостатки
1			
2			
...			
n			

3. Аналитическое выражение интегрального параметра, позволяющего получить комплексное представление об оценке определенного аспекта деятельности предприятия.
4. Описание влияния исследуемого аспекта на другие виды деятельности предприятия.
5. Угрозы, возникающие при отсутствии должного внимания к данной составляющей финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
6. Стратегические преимущества предприятия при условии грамотного управления рассматриваемым показателем.

Ожидаемые результаты по первой части курсовой работы³ по теме 12:

- 12.1. Особенности методик авторов научно-методических изданий
 - 12.1.1. Основные аспекты, рассматриваемые в процессе анализа (общая оценка, кредитоспособность, финансовая устойчивость, ликвидность и пр.) и порядок их рассмотрения.
 - 12.1.2. Параметры и показатели, применяемые для оценки того или иного аспекта.
 - 12.1.3. Основные достоинства и недостатки предлагаемой методики для различных ситуаций.
 - 12.1.4. Комплексное сравнение всех рассмотренных методик, результаты можно оформить в виде таблицы 2.

Таблица 2

Сравнительная характеристика методик финансового анализа

№	Автор	Рассматриваемые	Применяемые	Случаи	Достоинства	Недостатки	Примечания
----------	--------------	------------------------	--------------------	---------------	--------------------	-------------------	-------------------

² При оформлении работы каждое из требований оформляется в виде отдельного параграфа (1.1; 1.2; и т.д.)

³ При оформлении работы каждое из требований оформляется в виде отдельного параграфа (12.1.1; 12.2.1; и т.д.)

п/п	методики	аспекты деятельности предприятия	показатели (в соответствии с аспектами)	применения			
1	2	3	4	5	6	7	8

12.2 Методики, разработанные и применяемые консалтинговыми агентствами, банками и пр. (с указанием их названия). Пункты рассмотрения аналогично 12.1.

12.3. Программные продукты, предназначенные для анализа и оценки финансового состояния.

12.3.1. Название программы, фирма-разработчик, и далее аналогично 12.1

13. Тема, предложенная студентом в рамках изучаемой дисциплины по согласованию с преподавателем

II. РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ НАПИСАНИЯ ВТОРОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ⁴

Вторая часть курсовой работы - ПРАКТИЧЕСКАЯ.

Студент может выбрать два варианта выполнения второй части курсовой работы.

ПЕРВЫЙ ВАРИАНТ

Первый вариант⁵: студент продолжает исследуемую в первой части тематику, применяя полученные результаты на практике. Этот вариант приемлем в тех случаях, когда:

1. Студент имеет необходимую информацию о деятельности реального хозяйствующего субъекта.
2. Студент предполагает в дальнейшем продолжить исследование начатой тематики при написании выпускной квалификационной работы и т.п.

Цели:

А) прикладное применение научно-теоретических концепций;

Б) формирование задела для написания выпускной квалификационной работы;

Ожидаемые результаты по первому варианту выполнения второй части курсовой работы:

1. Реальная комплексная оценка рассмотренных в первой главе параметров.
2. Обстоятельный анализ рассматриваемых аспектов финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта.
3. Разработка рекомендаций по совершенствованию отдельных (комплексных) элементов финансово-хозяйственной деятельности реального предприятия (проекта).

ВТОРОЙ ВАРИАНТ

Второй вариант: студент выполняет расчетное задание, предложенное ниже, по данным, предложенным преподавателем, или реальным данным, имеющимся у студентов.

⁴ Выбирается один из двух вариантов.

⁵ В случае выбора студентом этого варианта написания работы, тематика первой части выбирается студентом по согласованию с преподавателем.

Цель: *получение навыков анализа финансового состояния предприятия и формирование комплексного представления о процессе оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.*

Ожидаемые результаты по первому варианту второй части курсовой работы:

1. Анализ и всесторонняя оценка финансового состояния предприятия
2. Расчет показателей, выводы по каждому параметру и этапу анализа
3. Итоговый вывод о финансовом состоянии предприятия.
4. Предложения по совершенствованию финансового состояния рассмотренного предприятия.

Методические рекомендации для выполнения второй части курсовой работы «Анализ финансового состояния предприятия»

1.1. Общая оценка финансового состояния предприятия	20
1.2. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса	21
2. Анализ имущественного положения предприятия (анализ активов).....	25
2.1. Анализ внеоборотных активов предприятия.....	25
2.2. Анализ оборотных активов.....	28
2.1. Общий анализ оборотных средств	28
2.2. Расчет и анализ чистого оборотного капитала	29
2.3. Анализ эффективности использования оборотных активов.....	29
3. Анализ источников формирования имущества.....	31
4. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия	31
4.1. Анализ ликвидности баланса.....	31
4.2 Анализ платежеспособности предприятия.....	33
5. Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	34
5.1. Анализ финансовой устойчивости предприятия путем расчета трехкомпонентного показателя	34
5.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия на основе матрицы ликвидности .	35
5.2. Основные коэффициенты анализа финансовой устойчивости предприятия.....	36
6. Оценка деловой активности предприятия.....	37
6. Оценка рентабельности и эффективности деятельности предприятия	39
6.1. Показатели производственной деятельности предприятия.	39
6.2. Рентабельность использования средств предприятия.	40
6.3. Рентабельность инвестиционной деятельности.	41

Работа выполняется по данным, представленным в приложении 1.

1.1. Общая оценка финансового состояния предприятия

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

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный 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.

Первоначальное представление о деятельности предприятия складывается при помощи оценки структуры его имущества и источников образования этого имущества. На данном этапе определяются следующие абсолютные показатели финансового состояния предприятия:

1) общая стоимость имущества	Валюта баланса;
2) стоимость иммобилизованных основных и прочих внеоборотных активов	Раздел «Капитал и резервы»
3) величина оборотного капитала	
4) стоимость иммобилизованных оборотных средств	Запасы, НДС, долгосрочная дебиторская задолженность
5) стоимость мобильных оборотных средств	краткосрочная дебиторская задолженность, Краткосрочные финансовые вложения, Денежные средства, Прочие оборотные активы
6) величина собственных средств	Капитал и резервы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов (однако, в зависимости от целей

	анализа эта величина может корректироваться еще на ряд показателей)
7) величина заемных средств	Долгосрочные обязательства, краткосрочные кредиты и займы
8) величина перманентного капитала	Собственный капитал, долгосрочные обязательства

Далее проводится анализ динамики и структуры статей баланса на основе аналитического баланса (таблица 3)

Сравнительный аналитический баланс характеризует как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Он систематизирует ее предыдущие расчеты. Все показатели сравнительного аналитического баланса можно разбить на группы:

- статьи баланса в абсолютном выражении на начало и конец года;
- показатели структуры баланса на начало и конец года;
- динамика статей баланса в абсолютном (стоимостном) выражении;
- динамика структуры баланса;
- влияние динамики отдельных статей баланса на динамику баланса в целом.

Для удобства дальнейшего анализа рекомендуется составить уплотненный баланс, который можно выполнять различными способами. Допустимо объединение статей различных разделов (табл.4).

1.2. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса

На этапе динамического (горизонтального) анализа определяют – по каким разделам и статьям баланса произошли изменения. При этом можно руководствоваться следующей схемой интерпретации этих изменений. Однако не следует забывать, что любая из перечисленных ниже тенденций, при определенных обстоятельствах, может свидетельствовать о противоположной тенденции.

Аналитически й Баланс

[illegible]

ПАССИВ		на начало	на конец	Уд. вес в разделе		Уд. вес в ВБ		абс. измен.	Темп роста	Темп прироста
				на начало	на конец	на начало	на конец			
3. Капитал и резервы										
Уставный капитал	410									
Добавочный капитал	420									
Резервный капитал	430									
Фонд социальной сферы	440									
Целевые финансирование и поступление	450									
Нераспределенная прибыль прошлых лет	460									
Непокрытые убытки прошлых лет	465									
Нераспределенная прибыль отчетного года	470									
Непокрытый убыток отчетного года	475									
ИТОГО по разделу 3	490									
4. Долгосрочные обязательства										
Заемные средства (92,95)	510									
Прочие долгосрочные пассивы	520									
ИТОГО по разделу 5	590									
5. Краткосрочные обязательства										
Займы и кредиты	610									
в том числе: кредиты банков в течение 12 месяцев	611									
кредиты банков более 12 месяцев										
Кредиторская задолженность	620									
в том числе: поставщики и подрядчики	621									
задолженность перед персоналом организации	624									
задолженность перед госуд. внебюджетными фондами	625									
задолженность перед бюджетом	626									
прочие кредиторы	628									
Расчеты по дивидендам	630									
Доходы будущих периодов	640									
Резервы предстоящих расходов	650									
Прочие краткосрочные пассивы	660									
ИТОГО по разделу 6	690									
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	700									

Таблица 4

		№ стр.	Сумма		Уд вес в ВБ		Изменение			
			на начало	на конец	на начало	на конец	абс. прирост	Темп роста	Темп прироста	в % к итогу баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Имущество предприятия	300								
1.	Внеоборотные активы	190								
1.	Оборотные средства	290								
1.2.	запасы и затраты	210+220								
1.2.	денежные средства	260								
1.2.	дебиторская задолженность	230+240								
1.2.	краткоср. фин. влож.	250								
1.2.	прочие оборот. активы	270								
2	Источники средств	700								
2.	Собственные средства	490+640+650								
2.	Заемные средства	590+690-640+650								
2.2.	Долгосрочные кредиты и займы	590								
2.2.	Краткосрочные кредиты и займы	610								
2.2.	Кредиторская задолженность	620								
2.2.	Расчеты по дивидендам	630								
2.2.	Прочие краткосрочные пассивы	660								

Примечание Абс. прирост = 5 - 4;

Темп роста = $5/4(\times 100\%)$;

Темп прироста = Темп роста - 1 (100%);

Уд. вес = $4(5) / \text{стр. 300 или 700 на начало (стр. 300 или 700 на конец)}$

Изменение в % к итогу баланса = 7 - 6.

Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Вертикальный (структурный) анализ и анализ актива и пассива баланса дает представление о финансовом отчете в виде относительных показателей.

Цель вертикального анализа заключается в расчете удельного веса отдельных статей в итоге баланса и оценке его изменений. С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные сравнения предприятий, а относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов.

Возможные варианты интерпретации статей бухгалтерского баланса представлены ниже.

2. Анализ имущественного положения предприятия (анализ активов)

Сама по себе структура имущества и даже ее динамика не дает ответа на вопрос, насколько выгодно для инвестора вложение денег в данное предприятие, а лишь оценивает состояние активов и наличие средств, для погашения долгов.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, т.е. о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах предприятия на производство и реализацию продукции и об остатках свободной денежной наличности. Каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья баланса.

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их ликвидности (быстрота превращения в денежную наличность). По этому признаку все активы баланса подразделяются на долгосрочный или основной капитал (I раздел), и текущие (оборотные) активы (II раздел).

2.1. Анализ внеоборотных активов предприятия

При анализе внеоборотных активов, объектами анализа, прежде всего, являются основные фонды и нематериальные активы.

Основные фонды ОФ (в стоимостной оценке основные средства ОС, основной капитал) – это совокупность материально – вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда, которые используются длительное время неоднократно или постоянно в неизменной натуральной форме, перенося свою стоимость на создаваемые продукты или услуги по частям, по мере износа.

Анализ ОФ может проводится по нескольким направлениям, которые в итоге позволяют дать оценку структуры, динамики и эффективности использования ОС. Основные направления анализа ОС и соответствующие задачи, решаемые в рамках каждого направления.

Основные направления и задачи анализа ОС

Основные направления анализа	Задачи анализа
Анализ структуры и динамики ОС	Оценка размера и структуры вложения капитала в ОС Определение характера и размера влияния стоимости ОС на финансовое положение и структуру баланса
Анализ эффективности использования ОС	Анализ движения ОС. Анализ показателей эффективности использования ОС Анализ использования времени работы оборудования Интегральная оценка использования оборудования

2.1.1. Анализ структуры и динамики ОС

Анализ структуры и динамики ОС проводится на основании раз

Таблица 3

Анализ структуры и динамики ОС

Показатели	На начало периода		В рассматриваемом периоде		На конец периода		Отклонения	
	Абс.	В % к итогу	поступило	выбыло	Абс.	В % к итогу	Абс.	В % к итогу
1.Основные средства всего в том числе:								
1. производственные								
2. непроизводственные								
1.1.Земельные участки и объекты природопользования								
1.2.Здания								
1.3.Сооружения								
1.4.Машины и оборудование								
1.5.Транспортные средства								
1.6.Производственный и хозяйственный инвентарь								
1.7.Рабочий скот								
1.8.Продуктивный скот								
1.9.Многолетние насаждения								
1.10. Другие виды основных средств								

Показатели движения и состояния ОС

Наименование показателей	Методы расчета	Экономическая интерпретация показателей
<i>1. Показатели движения</i>		
1.1. Коэффициент поступления ввода ($K_{вв}$)	$\frac{\text{Стоимость вновь поступивших ОС}}{\text{Стоимость ОС на конец отчетного года}}$	Доля поступивших ОС за период...
1.2. Коэффициент обновления ($K_{об}$)	$\frac{\text{Сумма новых ОС}}{\text{Стоимость ОС на конец отчетного года}}$	Доля новых ОС на предприятии
1.3. Коэффициент выбытия ОС ($K_{выб}$)	$\frac{\text{Стоимость всех выбывших ОС}}{\text{Стоимость ОС на начало отчетного года}}$	Доля выбывших ОС за период...
1.4. Коэффициент прироста ($K_{пр}$)	$\frac{\text{Сумма прироста ОС}}{\text{Стоимость ОС на начало отчетного года}}$	Темп прироста ОС
<i>2. Показатели состояния</i>		
2.1. Коэффициент износа ($K_{и}$)	$\frac{\text{Сумма износа}}{\text{Первоначальная стоимость наличных ОС}}$	Доля стоимости ОС, перенесенная на продукцию $K_{и} = 1 - K_{г}$
2.2. Коэффициент годности ($K_{г}$)	$\frac{\text{Остаточная стоимость ОС}}{\text{Первоначальная стоимость наличных ОС}}$	Уровень годности ОС $K_{г} = 1 - K_{и}$

2.1.2. Анализ эффективности использования ОС

Конечная эффективность использования основных фондов характеризуется показателями:

- фондоотдачи,
- фондоемкости,
- рентабельности,

- относительной экономии фондов,
- повышения объема продукции,
- повышения производительности труда,
- снижения себестоимости продукции и затрат на воспроизводство основных фондов,
- увеличения сроков службы средств труда.

Использование ОФ признается эффективным, если относительный прирост физического объема продукции или прибыли превышает относительный прирост стоимости ОФ за анализируемый период.

1. Фондоотдача (оборачиваемость ОС). Характеризует эффективность использования предприятием имеющихся в распоряжении основных средств.

$$fo = \frac{BP}{\text{ср. ст - ть ОС}} = \frac{Fa}{F} \times \frac{BP}{Fa}$$

fo – фондоотдача, BP – выручка от реализации продукции, F – среднегодовая стоимость ОС,

Fa – среднегодовая стоимость активных ОС, $\frac{Fa}{F}$ – доля активных ОС, $\frac{BP}{Fa}$ – реальная фондоотдача.

2. Фондоемкость – обратный коэффициент фондоотдачи. Он показывает, какая величина ОС приходится на 1 рубль стоимости продукции.

$$f_{\text{емк.}} = \frac{1}{fo} = \frac{\text{ср. ст - ть ОС}}{BP}$$

3. Рост фондоотдачи ведет к относительной экономии производственных ОФ и к увеличению объема выпускаемой продукции. Размер относительной экономии ресурсов и доля прироста продукции в результате роста фондоотдачи определяются специальным расчетом.

$$\text{отн. экон. ОФ} = F_1 - F_0 \times \frac{BP_1}{BP_0}$$

F_1 – среднегодовая стоимость ОФ отчетного периода; F_0 – среднегодовая стоимость ОФ предшествующего периода; BP_1 , BP_0 – объема производства продукции в стоимостном выражении (выручка).

3. Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия. Этот показатель дает обобщенную стоимостную оценку активов, числящихся на балансе предприятия. Это учетная оценка, не совпадающая с суммарной рыночной оценкой активов предприятия. Рост этого показателя свидетельствует о наращивании имущественного потенциала предприятия.

4. Доля активной части основных средств. Согласно нормативным документам под активной частью основных средств понимают машины, оборудование и транспортные средства. Рост этого показателя в динамике обычно расценивается как благоприятная тенденция.

Таблица 4

Основные показатели эффективности использования ОС

№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Изменения	
				Абс.	Относит.
00	Стоимость ОС на начало				
0	Стоимость ОС на конец				
1	Ср. стоимость ОС				
2	BP				
3	Прибыль от реал.				
4	Фондоотдача = 2/1 (%)				

5	Рентабельность = 3/1 (%)				
6	Относительная экономия ОФ				
7	Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия				
8	Доля активной части основных средств.				
9	Сумма выбывших ОС				
10	Сумма введенных ОС				
11	Амортизация основных средств - всего				
11.1	зданий и сооружений				
11.2	машин оборудования, транспортных средств				
11.3	других				
11	Коэффициент износа.				
12	Коэффициент обновления.				
13	Коэффициент выбытия.				

Показатель фондоотдачи тесно связан с производительностью труда (показывает какая часть выручки приходится на одного работника) и фондовооруженностью труда (характеризуется стоимостью ОС, приходящихся на одного работника).

$$ПТ = \frac{ВР}{\bar{Ч}}$$

ПТ – производительность труда, $\bar{Ч}$ - среднесписочная численность работников, ВР – выручка.

$$Фв = \frac{ср.ст - тьОС}{\bar{Ч}}$$

Фв – фондовооруженность, от реализации продукции, ср. ст-ть ОС – среднегодовая стоимость ОС.

Получаем:

$$fo = \frac{ВР}{ср.ст - тьОС} = \frac{ВР}{\bar{Ч}} : \frac{ср.ст - тьОС}{\bar{Ч}} = \frac{ПТ}{Фв}$$

Таким образом, основным условием роста фондоотдачи является превышение темпов роста производительности труда над темпами роста фондовооруженности труда.

Факторный анализ фондоотдачи ОС представлен в **таблице 5**.

Таблица 5.

Факторный анализ фондоотдачи ОС.

№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Изменения	
				Абс.	Относит.
1	Ср. стоимость ОС				
2	Выручка				
3	Среднесписочная численность работников				
4	Производительность труда = 2/3				
5	Фондовооруженность = 1/3				
6	Фондоотдача = 2/1				

2.2. Анализ оборотных активов

2.1. Общий анализ оборотных средств

Общий анализ оборотных средств проводится на основе аналитического баланса **таблица 7**.

2.2. Расчет и анализ чистого оборотного капитала.

Чистый оборотный капитал, а в традиционной терминологии – собственные оборотные средства (СОС), определяет величину ОБК предприятия после удовлетворения краткосрочных обязательств всех кредиторов.

Заштрихованная часть схемы на **рис. 1** отображает величину имеющихся у предприятия СОС. Как видно из схемы, название “собственные оборотные средства” не совсем точно отражает природу этого показателя. Речь идет о той части оборотных активов предприятия, которая покрывается не только собственным капиталом, но и долгосрочными пассивами, т.е. постоянным капиталом. В мировой практике для обозначения этой части оборотных средств используется термин “working capital” или “net working capital” – рабочий (работающий) или чистый рабочий капитал. Как видно из схемы, алгебраически величину СОС можно рассчитать двумя способами «снизу» и «сверху».

«Снизу» Чистый оборотный капитал = текущие активы – текущие пассивы. Эта часть оборотных активов покрыта собственными средствами и долгосрочными обязательствами. Таким образом, чистый оборотный капитал – это собственные оборотные средства предприятия.

«Сверху» Чистый оборотный капитал = (собственные средства + долгосрочные обязательства) – основные активы. Собственные средства и долгосрочные обязательства превышают основные активы на эту величину; сумма превышения остается на формирование собственных оборотных средств.

Оборотные активы	Внеоборотные активы		Собственный капитал	Долгосрочный (перманентный капитал)
	ДС	СОС	Долгосрочные пассивы	
	ТФП		Краткосрочные пассивы	Краткосрочный капитал

Рис.1. Схема формирования собственного оборотного капитала

ДС – денежные средства.

ТФП – текущие финансовые потребности.

Следует отметить, что в некоторых источниках понятия «собственные оборотные средства» и «чистый оборотный капитал» тождественны, но не являются синонимами. Этот выбор методов расчета и определения экономической сущности зависит от профессионального суждения аналитика.

Поэтому при проведении анализа оборотного капитала будем придерживаться предложенной методики. А, далее, при анализе финансовой устойчивости предприятия нам будет использовать расчет СОС как разницу между собственными средствами и величиной внеоборотных активов предприятия.

Для оценки эффективности использования инвестиций в оборотный капитал и того, как это влияет на рост продаж используется коэффициент оборачиваемости СОС.

$$K_{\text{СОС}} = \frac{BP}{\text{СОС}}$$

Чем выше значение этого коэффициента, тем более эффективно используется предприятием чистый оборотный капитал.

2.3. Анализ эффективности использования оборотных активов

Эффективность использования оборотных активов характеризуется показателями оборачиваемости активов предприятия, которые отражают структуру его имущества и зависят от составляющих оборотных средств.

Показатели оборачиваемости оборотных средств имеют большое значение для оценки финансового положения, так как скорость оборота средств оказывает влияние на платежи предприятия. Чем быстрее оборачиваются оборотные средства (ОбС), тем меньше их требуется при данном объеме производства.

В результате ускорения обращения, уменьшается потребность в оборотном капитале и, как следствие происходит освобождение средств предприятия, которые направляются на развитие производства.

Основные коэффициенты анализа оборотных средств

1. Оборачиваемость оборотного капитала:

$$O_{\text{ОбК}} = \frac{\text{ВР [оборотов]}}{O_{\text{ОбК}}}$$

Коэффициент может быть рассчитан на начало, конец года и в среднем за период. Уменьшение коэффициента, рассчитанного на конец отчетного периода, по сравнению с коэффициентом, рассчитанным на начало отчетного периода, свидетельствует о замедлении оборота оборотных средств.

2. Период оборота оборотного капитала:

$$T_{\text{ОбК}} = \frac{365 \text{ [дней]}}{O_{\text{ОбК}}}$$

3. Оборачиваемость товарно - материальных ценностей:

$$O_{\text{ТМЦ}} = \frac{\text{Себестоимость [оборотов]}}{\text{Средняя величина ТМЦ}}$$

4. Период оборота ТМЦ:

$$T_{\text{ТМЦ}} = \frac{365 \text{ [дней]}}{O_{\text{ТМЦ}}}$$

Оценку оборачиваемости товарно – материальных запасов желательно проводить по каждому их виду.

5. Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$O_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{ВР [оборотов]}}{DZ_{\text{сред}}}$$

6. Период оборота дебиторской задолженности

$$T_{\text{ОбК}} = \frac{365 \text{ , дни}}{O_{\text{ДЗ}}}$$

Результаты анализа эффективности использования оборотных средств оформляются в виде таблицы.

Таблица 8

Показатели эффективности использования оборотных средств

№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Изменения	
				Абс.	Относит.
00	Стоимость ОбК на начало				
0	Стоимость ОбК на конец				
1	Ср. стоимость ОбК				
2	ВР				
3	Прибыль от реал.				
4	Себестоимость				
5	Оборачиваемость ОбК				
6	Период оборота ОбК				
7	Оборачиваемость ТМЦ				
8	Период оборота ТМЦ				
9	Оборачиваемость Деб.З				

10	Период оборота Деб.З				
----	----------------------	--	--	--	--

3. Анализ источников формирования имущества

Причины увеличения или уменьшения имущества предприятий устанавливают, изучая изменения в составе источников его образования. Поступление, приобретение, создание имущества может осуществляться за счет собственных и заемных средств (капитала), характеристика соотношения которых раскрывает существо финансового положения предприятия.

Так, увеличение доли заемных средств, с одной стороны, свидетельствует об усилении финансовой неустойчивости предприятия и повышения степени его финансовых рисков, а с другой - об активном перераспределении (в условиях инфляции и невыполнения в срок финансовых обязательств) доходов от кредиторов к предприятию-должнику.

Оценка пассивов предприятия включает изучение структуры и динамики источников формирования его имущества.

4. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия

4.1. Анализ ликвидности баланса

Ликвидность предприятия определяется его способностью превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления срока их погашения.

Все активы предприятия в зависимости от степени их ликвидности можно подразделить на четыре группы:

- A1 – наиболее ликвидные активы,
- A2 – бастореализуемые активы;
- A3 – Медленно реализуемые активы;
- A4 – Труднореализуемые активы.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

- П1 – наиболее срочные обязательства;
- П2 – краткосрочные пассивы;
- П3 – долгосрочные пассивы;
- П4 – постоянные пассивы.

Отнесение статей баланса к соответствующим группам представлено на рис.2.

АКТИВ		ПАССИВ	
	1. Внеоборотные активы	3. Капитал и резервы	
A4	Нематериальные активы	Уставный капитал	П4
	Основные средства	Добавочный капитал	
	Незаверш. строительство	Резервный капитал	
	Доходные вложения	Фонды соц. страх.	
	Долг. фин. влож.	Целевые фонды	
	Проч. внеоб. активы	Нераспр. приб. прошлых лет	
	2. Оборотные активы	Нераспр. приб. отчет. периода	
		4. Долгосрочные обязательства	
A3	Запасы	Займы и кред. долгосроч.	П3
	НДС	Проч. долгоср. пассивы	
A3(A2)	Дебит. задолж. долгосрочная	5. Краткосрочные обязательства	
A2	Дебит. Задолж. краткосроч.		П2
A1	Краткоср. фин. влож.	Кредиторская задолженность	П1
	Денежные средства	Расчеты по дивидендам	

A2	Прочие оборотные активы	Доходы буд. периодов	П4
		Резервы предст. расходов	
		Проч.кратк.Пассивы	П2
	БАЛАНС	БАЛАНС	

Рис.2 Распределение статей баланса по степени ликвидности и срочности погашения.

Анализ ликвидности баланса сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств. Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

- * **текущая ликвидность**, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) предприятия на ближайший, по отношению к рассматриваемому, промежуток времени (сопоставляем наиболее ликвидные средства и быстро реализуемые активы с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами):

$$ТЛ = (A1+A2)-(П1+П2);$$

- * **перспективная ликвидность** - это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей (сравниваем медленно реализуемые активы с долгосрочными и среднесрочными пассивами):

$$ПЛ = A3-П3$$

Анализ ликвидности баланса выполняется с использованием двух подходов — **имущественного** и **функционального**.

Имущественный подход

Рекомендуется составить следующую таблицу.

Анализ ликвидности баланса (имущественный подход)

Актив	Значения		Пассив	Значения		Излишек или недостаток абс.		Излишек или недостаток относит (%)	
	На нач.	На кон.		На нач.	На кон.	На нач. (2-5)	На кон. (3-6)	На нач. (2/5-100%)	На кон. (2/6-100%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A1			П1						
A2			П2						
A3			П3						
A4			П4						

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается следующее соотношение:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Анализ ликвидности баланса (функциональный подход)

Актив баланса	Соотношение	Пассив баланса	Излишек / Дефицит
A4 (внеоборотные активы)	$A4 < П4 + П3$	П4 (капитал и резервы) + П3 (долгосрочные пассивы)	$П4 + П3 - A4$
A3 (запасы и НДС по приобретенным ценностям)	$A3 > П1$	П1 (кредиторская задолженность)	$A3 - П1$

A2 (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы) + A1 (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения)	A2 + A1 > П2	П2 (краткосрочные кредиты и займы)	A2 + A1 - П2
---	--------------	------------------------------------	--------------

Анализ ликвидности баланса может быть продолжен сравнительным анализом приростов групп активов и соответствующих им пассивов (то есть прирост А4 сравнивается с приростом П4 и т.д.). Варианты интерпретации возможных вариантов для растущей организации

4.2 Анализ платежеспособности предприятия

Платежеспособность - это наличие у предприятия средств, достаточных для уплаты долгов по всем краткосрочным обязательствам и одновременно бесперебойного осуществления процесса производства и реализации продукции.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, то есть времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. Понятие платежеспособности и ликвидности очень близки, однако понятие “ликвидность” более емкое.

При анализе платежеспособности выделяют 3 коэффициента.

1. Коэффициент покрытия общий (текущей ликвидности)

Показывает достаточно ли у предприятия всего средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Рекомендуемые значения: 1 – 2

$$CR = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$$

2. Коэффициент быстрой ликвидности (общей платежеспособности, срочной ликвидности)

Показывает, какая часть текущих активов за минусом запасов и долгосрочной дебиторской задолженности, покрывается текущими обязательствами. Помогает оценить возможность погашения предприятием краткосрочных обязательств в случае его критического положения, когда нет возможности продать запасы.

Рекомендуется, чтобы значение было больше 1. Однако реальные значения для российских предприятий редко составляют более 0.7 - 0.8, что признается допустимым. В розничной торговле 0,4-0,5. Рекомендуемые значения: 0.3 – 1

$$CA = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$$

3. Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)

Показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. практически абсолютно ликвидных активов. Рекомендуемые значения: 0.2 - 0.5

$$CaR = \frac{A1}{П1 + П2}$$

4. Общая ликвидность

$$КОЛ = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3} > 1$$

Характеризует общее соответствие оборотных активов и обязательств организации с учетом корректировок на степень ликвидности активов и степень срочности обязательств.

5. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Финансово устойчивым признается такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы, не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

При анализе финансовой устойчивости изучаются:

- состав и размещение активов предприятия;
- динамика и структура источников финансовых ресурсов;
- наличие собственных оборотных средств;
- кредиторская задолженность;
- наличие и структура оборотных средств;
- дебиторская задолженность;
- платежеспособность.

Кроме того, существуют несколько методик оценки и анализа финансовой устойчивости, каждая из них предполагает определенный набор показателей и коэффициентов.

Рассмотрим наиболее распространенные из них, а именно, анализ финансовой устойчивости на основе трехкомпонентного показателя, матрицы финансовой устойчивости и оценка финансовой устойчивости при помощи коэффициентов.

5.1. Анализ финансовой устойчивости предприятия путем расчета трехкомпонентного показателя

Согласно этой методике, основным условием финансовой устойчивости является обеспечение запасов и затрат собственными источниками формирования.

Следовательно, выявление излишка или недостатка источников средств позволит определить степень финансовой устойчивости предприятия.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя.

Наличие собственных оборотных средств (СОС). Собственный оборотный капитал характеризует ту часть капитала и резервов, которая служит источником покрытия оборотных активов:

В данном случае стоит придерживаться методики, где СОС рассчитываются следующим образом:

$$\text{СОС} = \text{СС} - \text{Внеоб.Активы}$$

СС – собственные средства

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{ЗС}_{\text{долгоср.}} \text{ (стр.590 ф1)}$$

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{ЗС}_{\text{краткоср.}}$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования.

1.Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З},$$

где З – запасы (стр.210 II раздела актива баланса).

2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - \text{З}$$

3. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат:

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З}.$$

По результатам расчетов составляется комплексный показатель:

$$S = S(x_1), S(x_2), S(x_3),$$

Значение показателя $S(x)$ позволяет отнести коммерческую организацию к тому или иному типу финансовой устойчивости:

Абсолютная устойчивость – $S = (1,1,1)$;

Нормальная устойчивость – $S = (0,1,1)$;

Неустойчивое финансовое состояние – $S = (0,0,1)$;

Предкризисное финансовое состояние – $S = (0,0,0)$.

С помощью таблицы проводится определение типа финансовой ситуации, к которой можно отнести анализируемое предприятие. Финансовую ситуацию можно диагностировать по степени устойчивости:

Таблица 9

Определение типа финансовой устойчивости на основе трехкомпонентного показателя

№ п/п	Показатели	Расшифровка	На начало	На конец	Изменения	Выводы
1	Собственные средства					
2	Осн. средства и вложения	Иразд. Актива				
3	Собств. обор. средства	1-2				
4	Долгоср. Кредиты и ЗС					
5	Наличие собственных и долгоср. Заемных источников формирования запасов и затрат	3+4				
6	Краткоср. Кредиты и Займы					
7	Общая величина осн. Источников формирования запасов и затрат	5+6				
8	Запасы и затраты					
9	Излишек (+) или недостаток (-) СОС	3-8				
10	+/- собств. И долгоср. Источников формирования запасов и затрат	5-8				
11	+/- общ. Величины осн. Источников формирования запасов	7-8				
12	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(0,0,0) (1,0,0) (1,1,0) (1,1,1)				

- абсолютная устойчивость финансового состояния характеризуется положительными величинами показателей обеспеченности (9, 10, 11);
- нормальная устойчивость финансового состояния наблюдается при недостатке собственных источников формирования запасов и затрат, однако гарантирующая платежеспособность предприятия;
- неустойчивое финансовое состояние диагностируется в случае излишка лишь общей величины источников формирования запасов и затрат, в данном случае сохраняется возможность сохранения равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения СОС;
- предкризисное финансовое состояние характеризуется недостатком всех источников для покрытия кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

5.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия на основе матрицы ликвидности

Матрица ликвидности позволяет определить финансовую устойчивость на перспективу.

Таблица 10

Классификация типов финансовой устойчивости на основе матрицы ликвидности

Тип устойчивости	Период		
	Текущий	Краткосрочный	Долгосрочный

Абсолютная	$A1 \geq П1$	$A1 \geq П1+П2$	$A1 \geq П1+П2+П3$
Нормальная	$A1+A2 \geq П1$	$A1+A2 \geq П1+П2$	$A1+A2 \geq П1+П2+П3$
Минимальная	$A1+A2+A3 \geq П1$	$A1+A2+A3 \geq П1+П2$	$A1+A2+A3 \geq П1+П2+П3$
Кризисная	$A1+A2+A3 < П1$	$A1+A2+A3 < П1+П2$	$A1+A2+A3 < П1+П2+П3$

5.2. Основные коэффициенты анализа финансовой устойчивости предприятия

1. Коэффициент концентрации собственного капитала (КСК)

Характеризует зависимость фирмы от внешних займов. Означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты СС-ми. Рекомендуемые значения: 0.5 - 0.8

$$КСК = \frac{СС}{ВБ}$$

2. Коэффициент финансовой зависимости (индекс постоянного актива)

Показывает долю основных средств и внеоборотных активов в источниках СС.

$$КФЗ = \frac{Внеоб.А}{СС}$$

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Характеризует степень обеспеченности СОС предприятия, необходимую для финансовой устойчивости.

$$КОСС = \frac{СОС}{ОбК}$$

4. Коэффициент маневренности собственного капитала

Показывает насколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения: чем больше, тем лучше финансовое состояние. Оптимальное значение 0,5.

$$КМ = \frac{СОС}{СС}$$

5. Коэффициент структуры заемного капитала

Показывает долю долгосрочных заемных средств в общем объеме заемного капитала.

$$К_{сЗС} = \frac{ЗС_{долгоср}}{ЗС}$$

6. Коэффициент заемных и собственных средств. Является еще одной формой представления коэффициента финансовой независимости, выражает сколько заемных средств предприятия приходится на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. Рекомендуемые значения: 0.25 - 1

$$КЗС = \frac{ЗС}{СС}$$

В итоге формируется таблица 11.

Таблица 11

Показатели финансовой устойчивости

№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Изменения	
				Абс.	Относит.
1	Коэффициент концентрации собственного капитала (КСК)				
2	Коэффициент финансовой				

	зависимости (индекс постоянного актива)				
3	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами				
4	Коэффициент маневренности собственного капитала				
5	Коэффициент структуры заемного капитала				
6	Коэффициент заемных и собственных средств				

6. Оценка деловой активности предприятия

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства и оценить его хозяйственный потенциал. Показатели этой группы характеризуют результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности.

1. Выручка от реализации = стр. 010 ф.2

2. Балансовая прибыль - стр. 140 - стр. 150 ф.2

3. Производительность труда - с. 010 (ф. №2) / с. 760 (ф. №5)

4. Фондоотдача (оборачиваемость ОС) - с. 010 (ф. №2) / с. 120 (ф. №1)

5. Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала (COC)

Показывает, насколько эффективно компания использует инвестиции в оборотный капитал и как это влияет на рост продаж.

$$K_{\text{обCOC}} = \frac{\text{ВР}}{\text{COC}}$$

6. Оборачиваемость средств в расчетах (коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности) (в оборотах)

Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятием. Если коэффициент рассчитывается по выручке от реализации, формируемой по мере оплаты счетов, рост показателя означает сокращение продаж и кредит.

$$K_{\text{обДЗ}} = \frac{\text{ВР}}{\text{ДЗ}_{\text{Сред.}}}$$

7. Оборачиваемость средств в расчетах (в днях)

Характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности. Положительно оценивается снижение показателя и наоборот.

$$\text{Об}_{\text{ДЗ}} = \frac{365}{K_{\text{обДЗ}}}$$

8. Оборачиваемость производственных запасов (в оборотах). Отражает скорость реализации запасов.

$$K_{\text{обПЗ}} = \frac{\text{Себест}}{\text{ПЗ}_{\text{Сред.}}}$$

9. Оборачиваемость производственных запасов (в днях). Отражает скорость реализации запасов. Для расчета коэффициента в днях необходимо 365 дней разделить на значение коэффициента.

$$\text{Об}_{\text{ПЗ}} = \frac{365}{K_{\text{обПЗ}}}$$

10. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в оборотах)

Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию.

$$K_{\text{ОбДКр}} = \frac{ВР}{КрЗ_{\text{Сред.}}}$$

11.1 Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях) (вариант1)

Отражает средний срок возврата долгов предприятия (за исключением обязательств перед банком и по прочим займам).

$$Об_{\text{КрЗ}} = \frac{365}{K_{\text{ОбКрЗ}}}$$

11.2 Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях) (вариант2)

Отражает срок использования заемных средств в процессе производственного цикла.

$$Об_{\text{КрЗ}} = \frac{КрЗ_{\text{Сред.}} \cdot 365}{\text{Себест}}$$

12. Коэффициент оборачиваемости готовой продукции

Показывает скорость оборота готовой продукции.

$$K_{\text{ОбГП}} = \frac{ВР}{ГП_{\text{Сред.}}}$$

13. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности

Показывает среднее число дней, требуемое для взыскания задолженности.

$$ДЗ_{\text{пог}} = \frac{ДЗ_{\text{Сред.}}}{ВР}$$

14. Оборачиваемость собственного капитала

Показывает скорость оборота собственного капитала, что для акционерных обществ означает активность средств, которыми они рискуют.

$$K_{\text{ОбСС}} = \frac{ВР}{СС_{\text{Сред.}}}$$

15. Оборачиваемость основного капитала (оборачиваемость активов). Характеризует эффективность использования компанией всех имеющихся в распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения. Коэффициент показывает сколько раз за год совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли. Коэффициент сильно варьируется в зависимости от отрасли.

$$K_{\text{ОбА}} = \frac{ВР}{ВБ_{\text{Сред.}}}$$

16. Коэффициент закрепления оборотных средств. Показывает величину оборотных средств на 1 рубль реализованной продукции.

$$ОбК_{\text{закр}} = \frac{ОбК_{\text{Сред.}}}{ВР}$$

Таблица 11

Показатели финансовой устойчивости

№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Изменения	
				Абс.	Относ.
1	Выручка от реализации				
2	Балансовая прибыль				
3	Производительность труда				
4	Фондоотдача (оборачиваемость ОС)				
5	Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала (COC)				
6	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности				
7	Оборачиваемость средств в расчетах (в днях)				
8	Оборачиваемость производственных запасов (в оборотах)				
9	Оборачиваемость производственных запасов (в днях)				
10	Оборачиваемость кредиторской задолженности (в оборотах)				
11.1	Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях) (вариант1)				
11.2	Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях) (вариант2)				
12	Коэффициент оборачиваемости готовой продукции				
13	Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности				
14	Оборачиваемость собственного капитала				
15	Оборачиваемость активов				
16	Коэффициент закрепления оборотных средств.				

6. Оценка рентабельности и эффективности деятельности предприятия

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании. Характеризуют прибыль, получаемую с каждого рубля собственных и заемных средств, вложенных в предприятие. Показатели рентабельности характеризуют прибыль, получаемую с каждого рубля собственных и заемных средств вложенных в предприятие.

В соответствии с видами деятельности предприятия показатели рентабельности объединяют в следующие группы:

1. Показатели, рассчитанные на основе реализации продукции.
2. Показатели, рассчитанные на основе использования средств предприятия.
3. Показатели рентабельности инвестиционной деятельности.

6.1. Показатели производственной деятельности предприятия.

1.1. Рентабельность валовой прибыли. РВП определяет эффективность деятельности предприятия без учета постоянных затрат.

$$РВП = \frac{ВР - Себест}{ВР} \times 100\% = \frac{ВП}{ВР} \times 100\%,$$

где РВП – рентабельность валовой прибыли; ВР – выручка; Себест – себестоимость (переменные издержки); ВП – валовая прибыль.

1.2 Рентабельность основной деятельности

Показывает величину прибыли, полученную с каждого рубля вложенных в производство средств.

$$РВП = \frac{ВР - \text{Сеебест} - КР - УР}{ВР} \times 100\% = \frac{\text{Преализ}}{ВР} \times 100\%$$

КР – коммерческие расходы, УР – управленческие расходы

1.3. Рентабельность балансовой прибыли.

$$РБП = \frac{БП}{ВР} \times 100\%,$$

где РБП – рентабельность балансовой прибыли; ВР – выручка; БП – балансовая прибыль (прибыль до налогообложения стр.150 ф.2).

1.4. Рентабельность продаж (рентабельность чистой прибыли).

Демонстрирует долю чистой прибыли в объеме продаж предприятия

$$РП = \frac{ЧП}{ВР} \times 100\%,$$

6.2. Рентабельность использования средств предприятия.

2.1. Рентабельность собственных средств.

Позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия. Обычно этот показатель сравнивают с возможным альтернативным вложением средств в другие ценные бумаги. Рентабельность собственного капитала показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая единица, вложенная собственниками

$$РСС = \frac{ЧП}{СС} \times 100\%,$$

где РСС – рентабельность собственных средств; ЧП – чистая прибыль (в данном случае можно взять для расчета и балансовую прибыль).

2.2. Рентабельность перманентного капитала (рентабельность инвестиций).

Показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности.

$$РПК = \frac{ЧП}{СС + ДО} \times 100\%,$$

где РПК – рентабельность перманентного капитала; ДО – долгосрочные обязательства (IV).

2.3. Рентабельность инвестиционного капитала.

$$РИК = \frac{ЧП}{СС + ДО + ЗС_{\text{кратк}}} \times 100\%,$$

где РИК – рентабельность суммарного инвестиционного капитала; ЗС_{кратк} – краткосрочные займы и кредиты.

2.3. Рентабельность суммарного капитала.

$$РСК = \frac{ЧП}{СС + ДО + КО} \times 100\%$$

где РСК – рентабельность суммарного инвестиционного капитала; КО – краткосрочные обязательства.

2.4. Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов

Отражает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов, измеряемую величиной прибыли, приходящейся на единицу стоимости средств.

$$РОС = \frac{БП}{\text{Внеоб.А}} \times 100\%$$

2.5. Период окупаемости собственного капитала. Показывает, какой срок требуется для окупаемости СС.

$$ОСС = \frac{СС_{\text{сред}}}{ЧП} \times 100\%$$

2.6. Коэффициент рентабельности оборотных активов

Демонстрирует возможности предприятия в обеспечении достаточного объема прибыли по отношению к используемым оборотным средствам компании.

$$РОБА = \frac{ЧП}{ОбК} \times 100\%$$

2.7. Рентабельность собственных средств через расчет финансового левериджа.

В практике финансового анализа используется метод расчета рентабельности собственных средств через расчет финансового левериджа.

Это позволяет оценить эффективность управления структурой пассивов.

$$РСС = ЭР + ЭФР$$

РСС – рентабельность собственных средств;

ЭР – экономическая рентабельность;

ЭФР – эффект финансового рычага.

$$ЭР = \frac{БП}{ВБ} \times 100\% = \frac{БП}{СС + ЗС} \times 100\%$$

где ЗС – заемные средства ВБ – валюта баланса.

$$ЭФР = (ЭР - СРСП) \times \frac{ЗС}{СС} \times 100\%$$

где СРСП – средняя расчетная ставка процента.

$$СРСП = \frac{\text{фактические финансовые издержки по кредитам за анализируемый период}}{\text{общая сумма ЗС, используемых в анализируемом периоде}}$$

Рентабельность собственных средств с учетом налогообложения:

$$РСС = (1 - t) \times ЭР + (1 - t) \times (ЭР - СРСП) \times \frac{ЗС}{СС} \times 100\%$$

где t – ставка налога на прибыль.

Если предприятие работает без ЗС, то РСС будет совпадать с ЭР.

Если предприятие привлекает ЗС, то оно увеличивает или уменьшает РСС.

Если ЭР больше СРСП, то РСС будет превышать рентабельность такого же предприятия, работающего целиком за счет СС и наоборот.

Для повышения РСС необходимо использовать «плечо».

Опасность использования политики привлечения ЗС заключается в следующем:

- 1) предприятие может чрезмерно завысить соотношение ЗС и СС и, как следствие, может нарушиться финансовая устойчивость.
- 2) При работе с ЗС может возникнуть ситуация, когда стоимость этих средств превысит ЭР и РСС уменьшится.

Предприятию необходимо контролировать:

- 3) наличие положительной величины дифференциала;
- 4) коэффициент финансовой устойчивости не должен превышать нормальный.

6.3. Рентабельность инвестиционной деятельности.

Прежде всего, подразумевает рентабельность краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений.

Рентабельность финансовых вложений вычисляется соотношением доходов, полученных по ценным бумагам и от долевого участия в уставных фондах других предприятий к стоимости финансовых вложений.

Таким образом, рентабельность капитала, вложенного в финансовые активы характеризуется доходностью.

$$Д = \frac{\text{доход от инвестиционных вложений}}{\text{сумма инвестированных средств}} \times 100\%$$

Таблица 11

Показатели финансовой устойчивости					
№ п/п	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Изменения	
				Абс.	Относ.
	Выручка от реализации				
	Валовая прибыль				
	Балансовая прибыль				
	Чистая прибыль				
	Издержки по кредитам и займам				
1	<i>Показатели производственной деятельности предприятия</i>				
1.2	Рентабельность валовой прибыли.				
1.2	Рентабельность основной деятельности				
1.3	Рентабельность балансовой прибыли.				
1.4	Рентабельность продаж (рентабельность чистой прибыли).				
2	<i>Рентабельность использования средств предприятия</i>				
2.1	Рентабельность собственных средств.				
2.2	Рентабельность перманентного капитала (рентабельность инвестиций).				
2.3	Рентабельность суммарного инвестиционного капитала.				
2.4	Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов				
2.5	Период окупаемости собственного капитала				
2.6	Коэффициент рентабельности оборотных активов				
2.7	Рентабельность собственных средств (рассчитанная при помощи финансового рычага)				
3	<i>Рентабельность инвестиционной деятельности</i>				
	Доходность финансовых вложений				

Семестр- 7, Индив. работа

1 ч

1. Разработка сценария и бизнес-плана финансового оздоровления несостоятельной компании

По данным бухгалтерской отчетности финансово-несостоятельной компании выполнить комплексный финансовый анализ и разработать сценарий финансового оздоровления компании. Расчеты по разработке бизнес-плана сценария финансового оздоровления выполнить с применением информационной технологии.

2. Моделирование системы показателей для мониторинга финансовой стабилизации

По данным бухгалтерской отчетности выполнить комплексный финансовый анализ, разработать по результатам оценки финансового состояния компании программу оздоровления и финансовой стабилизации с обоснованием эффективности ее реализации. Расчеты выполнить с использованием информационной технологии.

3. Разработка финансового плана повышения инвестиционной привлекательности компании

По данным бухгалтерской отчетности выполнить финансовый анализ с целью оценки инвестиционной привлекательности компании и предложить обоснованные варианты (не менее двух) повышения рейтинговой оценки компании. Расчеты выполнить с использованием информационной технологии.

4. Разработка и обоснование финансовой стратегии развития бизнеса

По данным бухгалтерской отчетности выполнить оценку финансового состояния компании и предложить обоснованный вариант бизнес-плана финансово-аналитической модели развития бизнеса; по полученным результатам разработать долгосрочный финансовый план.

Расчеты по обоснованию модели развития бизнеса выполнить с применением информационной технологии.

5. Повышение кредитоспособности компании на основе моделирования свободного денежного потока

По данным бухгалтерской отчетности выполнить финансовый анализ с целью оценки финансового состояния и кредитоспособности компании; предложить рациональные варианты долгосрочного и краткосрочного финансирования компании для поддержания роста свободного денежного потока в заданном периоде прогноза. Расчеты выполнить с использованием информационной технологии.

6 . Разработка стратегической карты финансового блока сбалансированной системы показателей

По данным бухгалтерской отчетности выполнить финансовый анализ с целью оценки финансового состояния компании; обосновать состав финансовых показателей для организации мониторинга согласования данных отчетности с финансовым блоком сбалансированной системы показателей.

Семестр- 7, Подготовка к занятиям

Решение типовых задач и разбор контрольных вопросов

60 ч

6. Правила аттестации студентов по учебной дисциплине
Рейтинговая система оценки работы студента
по дисциплине «Экономический анализ»
Разработчик: к.э.н., доцент З.К. Лиханова

Учебная деятельность	Допустимый минимум баллов, для получения оценки FX *	Минимум баллов, для получения оценки E	Максимум баллов
1. Тест №1	4	7	14
2. Тест №2	4	7	14
3. Письменный опрос №1	2	4	9
4. Письменный опрос №2	2	5	10
5. Решение задач на практикумах	2	4	8
6. Курсовая работа	6	13	25
Итого текущий рейтинг	20	40	80
Зачет	5	10	20
Рейтинг по дисциплине	25	50	100

Важно!

**Если студент по результатам работы в семестре студент не набрал минимально допустимого количества баллов (менее 25 баллов), ему выставляется итоговая оценка по дисциплине «неудовлетворительно» - F без права последующей пересдачи. В этом случае студенту предлагается изучить дисциплину повторно на платной основе. В случае выставления оценки FX (25-49 баллов) «неудовлетворительно» с правом последующей пересдачи студент имеет право получить оценку не выше E (удовлетворительно). (Приложение 1)*

***Снижение баллов за указанные виды работ по усмотрению преподавателя*

Описание рейтинговой оценки

1 Критерии оценки курсовой работы по дисциплине «Экономический анализ»**

Критерии оценки курсовой работы	Минимум баллов	Максимум баллов
Полнота и актуальность содержания теоретической части: - обзор указанного количества современных литературных и иных информационных источников с указанием ссылок; - анализ собранной информации на предмет актуальности, сходства и различия в описаниях явлений, методах оценки и анализа и т.п., - наличие самостоятельных выводов; - наглядность представления результатов (выводов)	3	8
Качество проведения расчетов: - выбор правильного метода; - правильный расчет. Наличие выводов по расчетным задачам. Экономическая грамотность интерпретации полученных результатов.	2	9
Оформление работы в соответствии с ГОСТ	1	3
Защита в установленные сроки (свободное владение материалом, ответы на вопросы по всей контрольной работе)	1	5
Итого	7	25

**** Вниманию!**

1. Курсовая работа должна быть сдана на проверку не позднее 15 недели
2. За отсутствие оформленной контрольной работы к 15 неделе минус 3 балла.

Описание тестов

1. Основные формы тестов: открытый, одиночный, множественный, соответствие, упорядочение, числовой.
2. Тест № 1 выполняется по Модулю 1 рабочей программы
3. Тест № 2 выполняется по Модулям 2 и 3 рабочей программы

4. Тестовые задания разработаны на основании лекционного материала и дополнительного материала (законодательные и нормативные акты, учебная литература, рекомендованные к самостоятельному изучению)
5. Дата проведения тестов и уточнение вопросов к подготовке доводится до сведения студентов не менее чем за неделю

Описание письменного опроса

1. Основные формы опросов: студенту предлагается описать явление, решить задачи, выбрать правильные методы решения ситуации.
2. Письменный опрос выполняется Модулю 2 и 3 рабочей программы
3. Задания разработаны на основании лекционного материала и дополнительного материала (законодательные и нормативные акты, учебная литература, рекомендованные к самостоятельному изучению) и ситуаций, разбираемых на практических занятиях.
4. Дата проведения опроса и уточнение вопросов к подготовке доводится до сведения студентов непосредственно перед проведением опроса.

Описание практикумов:

Темы практикумов

1. Анализ движения ОС. Анализ эффективности использования ОС. Анализ использования оборудования.
2. Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции. Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции
3. Предварительный анализ и оценка имущественного положения предприятия.
4. Анализ состава и динамики прибыли. Анализ финансовых результатов от реализации продукции, работ, услуг
5. Показатели рентабельности оборота, рентабельности средств предприятия и их источников
6. Анализ чистых активов как метод оценки финансово-хозяйственной деятельности организации
7. Построение денежных потоков и их прогнозирование.

Критерии оценки практикумов

- владение теоретическим и методическим материалом, правовым обеспечением (рекомендованным к изучению)
- самостоятельность студента при выполнении расчетов, оформлении аналитических таблиц и написании аргументированных выводов
- выполнение заданий в установленный срок
- наличие практикумов, нормативных документов, калькуляторов и др. материалов, необходимых для организации учебного процесса.

*** Оценка работы студентов осуществляется преподавателем, ведущим практические занятия

Приложение 1

Диапазон баллов рейтинга по дисциплине	Оценка ECTS	Традиционная шкала оценки	
97-100	A+	отлично	зачтено
93-96	A		
90-92	A-		
87-89	B+		
83-86	B	хорошо	
80-82	B-		
77-79	C+		
74-76	C		
70-73	C-	удовлетворительно	
68-69	D+		
64-67	D		
60-63	D-		
50-59	E		
25-49	FX	неудовлетворительно	не зачтено
0-24	F		

7. Список литературы

7.1 Основная литература

В печатном виде

1. Адамайтис Л. А. Анализ финансовой отчетности : практикум : учебное пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Л. А. Адамайтис. - М., 2007. - 395, [1] с. - Рекомендовано УМО.
2. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник : [по специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит"] / Г. В. Савицкая. - М., 2011. - 534, [1] с. - Рекомендовано УМО.

В электронном виде

1. Адамайтис Л. А. Анализ финансовой отчетности : практикум : учебное пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Л. А. Адамайтис. - М., 2007. - 395, [1] с. - Рекомендовано УМО.

7.2 Дополнительная литература

В печатном виде

1. Васильева Л. С. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : электронный учебник / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. - М., 2008. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с этикетки диска. - Рекомендовано МО.
2. Ковалев В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. - М., 2010. - 420, [1] с. - Рекомендовано МО.
3. Тимофеева Т. В. Анализ денежных потоков предприятия : [учебное пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит"] / Т. В. Тимофеева. - М., 2010. - 366, [1] с. : табл. - Рекомендовано УМО.
4. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : электронный учебник / [А. И. Алексеева и др.]. - М., 2009. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM) : зв., цв.. - Загл. с этикетки диска. - Рекомендовано УМО.
5. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие для вузов по экономическим и управленческим специальностям / Т. Б. Бердникова. - М., 2007. - 212, [2] с. : табл. - Рекомендовано МО.
6. Белова Е. В. Технический анализ финансовых рынков : учебное пособие / Е. В. Белова, Д. К. Окорочков ; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова, Экон. фак. - М., 2010. - 396, [1] с. : ил. - Рекомендовано МО.

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

В печатном виде

1. Артеменко В. Г. Практикум по экономическому анализу : учебно-методическое пособие / В. Г. Артеменко, Н. В. Анисимова. - Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2006. - 54, [1] с.

В электронном виде

1. Артеменко В. Г. Практикум по экономическому анализу : учебно-методическое пособие / В. Г. Артеменко, Н. В. Анисимова Новосибир. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2006. - 54, [1] с. - Режим доступа: http://www.ciu.nstu.ru/fulltext/textbooks/2006/06_Artemenko.rar

9. Контролирующие материалы для аттестации студентов по дисциплине ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ ПО ТЕМАТИКАМ

Тема «методы и приемы экономического анализа»

Задание 1. В табл. дана динамика товарооборота за два периода (базисный и отчетный).

Т а б л и ц а

Товар	Объем продукции, тыс. ед.		Цена за единицу продукции, руб.	
	q_0	q_1	p_0	p_1
A	105	90	10	12
B	94	122	17	12

Проанализируйте влияние объема продаж и цен на продукцию на изменение товарооборота (рассчитайте индексы товарооборота, цен, объема и сделайте соответствующие выводы).

Задание 2. Используя метод цепных подстановок, по данным табл. определите влияние числа станков и показателей их использования на валовой выпуск продукции.

Т а б л и ц а

Показатель	Плановый	Фактический
Среднее число станков	35	40
Количество часов, отработанное одним станком	2500	2100
Средняя выработка одного станка, шт.	0,02	0,04

Тема «Анализ использования основных производственных фондов»

Задание 1. На основании данных табл. 1 рассчитайте показатели движения основных средств: коэффициент поступления; коэффициент обновления; коэффициент выбытия; коэффициент замены. Сформулируйте выводы.

Т а б л и ц а 1

Показатель, тыс. руб.	Наличие на начало года	Поступление	Выбытие	Наличие на конец года
Первоначальная стоимость основных средств	18600,0	8200,0	60,0	26 740,0
В том числе новых		6300,0		10 800,0

2. Рассчитайте показатели состояния основных фондов предприятия: коэффициент износа; коэффициент годности, если на начало года износ основных средств составил 4500 тыс. руб., на конец года – 4820 тыс. руб. Остаточная стоимость основных средств на начало года – 11 380 тыс. руб., на конец года – 13 130 тыс. руб. Стоимость основных фондов в первоначальной оценке на начало года – 15 880 тыс. руб., на конец – 17 950 тыс. руб. Сформулируйте выводы.

3. На основании данных табл. 2 рассчитайте показатели эффективности использования основных фондов. Сформулируйте выводы.

Т а б л и ц а 2

Показатель, тыс. руб.	Базисный год	Отчетный год	Отклонение (±)	Темп изменения
Объем выпуска продукции	22 500	23 350		
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов	19 100	19 300		
Фондоотдача				
Фондоемкость				

4. Рассчитайте влияние на фондоотдачу изменения доли активной части основных фондов, если известно, что удельный вес активной части основных фондов в базисном году составил 54,6 %, в отчетном – 55,4 %. Удельный вес действующего оборудования в стоимости активной части производственных фондов в базисном году составил 62,3 %, в отчетном – 65,7 %. Фондоотдача действующего оборудования в базисном году составила 3,76 руб., в отчетном – 3,617 руб.

5. На основании данных табл. 3 рассчитайте влияние на фондоотдачу изменения удельного веса действующего оборудования. Сформулируйте выводы.

Таблица 3

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Отклонен ие (±)	Темп измени я
Фондоотдача действующего обо- рудования	2,85	2,72		
Удельный вес активной части основных фондов, %	35,6	37,4		
Удельный вес действующего оборудования в активной части производственных фондов, %	32,3	35,7		

6. На основании данных табл. 4 рассчитайте изменение фондоотдачи основных фондов под влиянием изменения фондоотдачи действующего оборудования. Сформулируйте выводы.

Таблица 4

Показатель	Базисны й год	Отчетный год	Отклонени е (±)	Темп измени я
1. Удельный вес активной части основных фондов, %	44,2	43,4		
2. Удельный вес действующего оборудования в активной части производственных фондов, %	52,4	55,7	–	
3. Фондоотдача действующего оборудования, руб.	2,78	2,62		
4. Фондоотдача основных фондов, руб.	1,148	1,218		

7. На основании данных табл. 5 рассчитайте влияние на фондоотдачу изменения сменности работы действующего оборудования. Сформулируйте выводы.

Таблица 5

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Отклонен ие (±)	Темп измени
------------	-----------------	--------------	--------------------	----------------

				я
Коэффициент сменности ($K_{см}$)	1,8	1,85		
Коэффициент загрузки оборудования в течение смены ($K_з$)	0,583	0,598		
Количество рабочих дней ($T_{дн}$) при 8-часовом рабочем дне	305	308		
Среднечасовой объем выпуска продукции на единицу оборудования, тыс. руб. (Вч)	0,215	0,212		
Средняя стоимость единицы действующего оборудования (S_j), тыс. руб.	988,0	1068,0		

Тема «Анализ трудовых ресурсов предприятия»

Задание 1

1. По данным табл. 1 определите средний тарифный коэффициент работ и средний тарифный коэффициент рабочих.

Таблица 1

Разряд работ и рабочих	Тарифные коэффициенты	Трудоемкость работ, план	Число рабочих, фактически
1	1,00		
2	1,30	284 800	181
3	1,69	184 000	118
4	1,96	499 200	303
5	2,27	113 600	61
6	2,63	70 400	41
Итого		1 152 000	704

2. По данным табл. 2 рассчитайте размер влияния изменения целодневных и внутрисменных потерь рабочего времени на время, отработанное каждым рабочим. Сделайте выводы.

Таблица 2

Показатель	Плановый	Фактический	Отклонение ($\pm$)
Время, отработанное одним рабочим, час.	1764	1768	
Количество дней, отработанных одним рабочим	223	222	
Средняя продолжительность рабочего дня, ч	8	7,9	

2. По данным табл. 3 рассчитайте размер влияния на среднечасовую выработку изменения удельного веса рабочих в общей численности и количества отработанных часов. Сформулируйте вывод.

Таблица 3

Показатель	Плановый	Фактический	Отклонение ($\pm$)
------------	----------	-------------	----------------------

Удельный вес рабочих в общей численности	83,0	82,6	
Отработано одним рабочим, ч	1,8	1,76	
Среднечасовая выработка, руб.	60,0	61,8	

4. По данным табл. 4 рассчитайте размер влияния на оплату труда изменения численности и средней заработной платы. Определите уровень расходов и относительную экономию (перерасход). Сформулируйте выводы.

Таблица 4

Показатель	Плановый	Фактически й	Отклонение (±)
Численность рабочих, чел.	86	88	
Фонд оплаты труда рабочих, тыс. руб.	3258,0	4330,0	
Среднегодовая зарплата одного рабочего, тыс. руб.			
Уровень расходов на оплату труда, %			

5. По данным табл. 5 проведите анализ движения рабочей силы. Рассчитайте коэффициенты: по приему; выбытию; текучести кадров. Сформулируйте выводы.

Таблица 5

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Отклонение (±)
Принято на предприятие, чел.	30	36	
Выбыло с предприятия, чел.	42	43	
Среднесписочная численность работников, чел.	400	420	
Коэффициент по приему			
Коэффициент по выбытию			
Коэффициент текучести			

6. По данным табл. 6 проведите анализ использования рабочего времени. Сформулируйте выводы.

Таблица 6

Показатель	Базисный год	Отчетный год	Отклонение
Среднесписочная численность работников, чел.	720	700	
Время, отработанное всеми рабочими, час.	1 280 000	1 250 000	
В том числе сверхурочно, ч	3 900 000	5 700 000	
Отработано тысяч человеко-дней всеми рабочими	160	157	
Время, отработанное одним рабочим, ч			
Количество дней, отработанных одним рабочим			
Непроизводительные затраты рабочего времени, ч			
Средняя продолжительность рабочего дня, ч			

7. По данным табл. 7 проведите анализ производительных затрат рабочего времени. Сформулируйте выводы.

Таблица 7

Показатель, тыс. руб.	Базисный год	Отчетный год	Отклонение (±)
Себестоимость продукции	33 350	33 760	
Заработная плата производственных рабочих	3600	3673	
Потери от брака	60	67	
Материальные затраты	15 200	15 373	
Затраты по исправлению брака	7,8	8,2	
Заработная плата рабочих	7260	7300	

Тема «Анализ себестоимости продукции»

Задание 1. По данным табл. 11 методом цепной подстановки произведите анализ материальных затрат на производство продукции. Используйте формулу $Z_m = V \cdot U_p \cdot C$, где Z_m – материальные затраты; V – объем производства; U_p – уровень расходов на единицу; C – средняя цена единицы материала.

Таблица 1

Показатель	Плановый	Фактический	Отклонение (±)
1. Выпуск продукции, тыс. руб.	16 000	16 200	
2. Уровень расходов на единицу изделия, %	2,06	2,12	
3. Средняя цена единицы материала, руб.	360	365	

2. По данным табл. 2 сделайте анализ коммерческих расходов по статьям. Сформулируйте вывод.

Таблица 2

Показатель, тыс. руб.	Плановый		Фактический		Отклонение	
	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %
Затраты на отгрузку продукции	4199,0		4797,5			
Расходы на упаковку и маркетинг	221,0		252,5			
И т о г о	4420		5050			

3. Сделайте оценку влияния структурных сдвигов на себестоимость продукции. Сформулируйте вывод. Данные: себестоимость единицы изделия по плану – 230 руб., фактически было произведено:

- а) изделия А – 170 шт., при плановой себестоимости 236 руб.;
- б) изделия В – 180 шт., при плановой себестоимости 270 руб.;
- в) изделия С – 200 шт., при плановой себестоимости 188 руб.

4. По данным табл. 3 сделайте анализ затрат на содержание машин и оборудования. Сформулируйте вывод.

Таблица 3

Статья затрат	Коэф- фициент зависимости затрат от объема продукции	Сумма затрат, тыс. руб.		Затраты по плану, пересчитанн ые на фактически й выпуск, тыс. руб.	Отклонение (±), тыс. руб.		
		плановая	фактическая		обще е	в том числе	
						от объема выпуска продукц ии	от уровня затрат
Амортизация		2000	2400	2000			
Ремонт	0,35	2075	2480	2094			
Эксплуатацион- ные расходы	0,75	1739	1938	1773			
Износ МБП	1,0	400	450	410			
И т о г о		6214	7268	6277			

Тема «Анализ объема, качества и структуры продукции»

Задание 6. По данным табл. 6 методом цепной подстановки сделайте анализ обеспеченности объема реализации товарными ресурсами. На основании товарного баланса выполните расчеты в двух оценках: по себестоимости; по отпускным ценам.

Таблица 6

Показатель	В действующих ценах, тыс. руб.		По себестоимости, тыс. руб.	
	плановый	фактический	плановый	фактический
Остаток готовой продукции на складах и в товарах, отгруженных на начало года	620	630	435	440
Выпуск товарной продукции	42 500	42665	37218	37230
Прочие поступления	+8,0	+5,0	7,5	3,6
Продажа	25 028	26 270	21 505,7	21 940
Остаток готовой продукции на складах и в товарах, отгруженных на конец года	18 100	17 030	16 154,8	15 733,6

Тема «Анализ финансового состояния и оценка долгосрочных вложений»

Задание 9. По данным бухгалтерского баланса, предложенного преподавателем, постройте аналитический баланс. Оформите в виде табл. 9.

Таблица 9

Наименование статей	Абсолютные величины		Относительные величины		Изменения			
	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	в абсолютных величинах	в структуре	в % к величине на начало года	в % к изменению итога баланса
1	2	3	4	5	$6 = 3 - 2$	$7 = 5 - 4$	$8 = 6/2 \times 100$	9

Задание 10. По данным аналитического баланса (табл. 9), представленного преподавателем, определите изменение в сумме и по удельному весу следующих показателей:

- 1) общая стоимость имущества;
- 2) стоимость иммобилизованных (необоротных средств);
- 3) стоимость мобильных (оборотных) активов;
- 4) стоимость материальных оборотных средств;
- 5) величина собственного капитала;
- 6) величина заемного капитала;
- 7) величина собственных средств в обороте;
- 8) рабочий капитал.

По результатам расчетов сформулируйте выводы.

Задание 26. Нереализованную продукцию можно возратить за полную стоимость.

Цена реализации за ед. 15

Цена оптового приобретения за ед. 10

Аренда 700

Рассчитайте порог рентабельности (в стоимостном и натуральном выражении)

Как изменится порог рентабельности, при повышении цены приобретения до 13?

Задание 28. По данным табл. 15 определите период окупаемости инвестиционного проекта, имея следующие данные.

Таблица 15

Параметр	Годы			
	1	2	3	4
Доходы	3000	6000	4000	5000
Вложения	7000	1500	1000	1000

8.3. ОБРАЗЕЦ ТЕСТА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

АКТИВ	№ стр.		ПАССИВ	№ стр.	
1. Внеоборотные активы			3. Капитал и резервы		
Нематериальные активы	110	250	Уставный капитал	410	1200
Основные средства	120	600	Добавочный капитал	420	380

Незавершенное строительство	130		Резервный капитал	430	
Доходные вложения в материальные ценности	135		Фонд социальной сферы	440	
Долгосрочные финансовые вложения	140	120	Целевые финансирование и поступления	450	
Прочие внеоборотные активы	150		Нераспределенная прибыль прошлых лет	460	320
			Нераспределенная прибыль отчетного года	470	2300
2. Оборотные активы					
Запасы	210	3000	4. Долгосрочные обязательства		
Налог на добавленную стоимость	220	100	Заемные средства	510	390
Дебиторская задолженность более 12 месяцев	230	1000	Прочие долгосрочные пассивы	520	
Дебиторская задолженность в течение 12 месяцев	240	2300	5. Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные финансовые вложения	250	550	Займы и кредиты	610	1200
Денежные средства	260	1830	Кредиторская задолженность	620	2400
Прочие оборотные активы	270	250	Расчеты по дивидендам	630	800
			Доходы будущих периодов	640	100
			Резервы предстоящих расходов	650	
			Прочие краткосрочные пассивы	660	910
БАЛАНС	300	10000	БАЛАНС	700	10000

К ПЕРЕМЕННЫМ ЗАТРАТАМ ОТНОСЯТСЯ

- a. затраты на рекламу;
- b. затраты на сырье;
- c. затраты на материалы;
- d. оплата охраны;
- e. арендная плата;
- f. прямая заработная плата, комиссионные;
- g. затраты на топливо;
- h. проценты по займам;
- i. зарплата управленческого персонала;
- j. электроэнергия на технологические цели;
- k. затраты на исследовательские работы.

2. *Задача:* Предприятие вложило средства в финансовые активы стоимостью 10 000, приносящие ежегодно доход 15%. Через год эти активы были проданы на сумму 14 000.
Вопрос: Рассчитать доходность всей операции.

3. Основные средства в зависимости от особенностей участия в производстве делятся на:

- a. собственные и отвлеченные;
- b. большие и маленькие;
- c. активные и пассивные;
- d. постоянные и переменные;
- e. прямые и косвенные;
- f. простые и сложные.

4. Причинами увеличения стоимости имущества могут быть:
- увеличение хозяйственной деятельности;
 - уменьшение кредиторской задолженности;
 - переоценка ОС,
 - инфляционные процессы.
5. Рассчитать коэффициент обеспеченности собственными средствами и прокомментировать полученный результат.
6. *Задача:* Рассчитать три показателя рентабельности использования средств предприятия по данным предложенного баланса.
 Дополнительно: Валовая прибыль = 16000 руб. Переменные затраты - 3000 руб.
 Постоянные 1000 руб., налог на прибыль – 30%
7. Увеличение доли оборотного капитала свидетельствует о:
- формировании более мобильной структуры имущества;
 - сокращении производственных возможностей предприятия;
 - наращивании производственных возможностей предприятия;
 - иммобилизации ликвидной части активов;
 - кредитовании предприятием других организаций.
8. Чистый оборотный капитал равен:
- текущие активы (без денежных средств) - кредиторская задолженность
 - текущие активы – текущие пассивы.
 - собственные средства + долгосрочные обязательства – основные активы.
9. Рассчитать по данным предложенного баланса величину собственных оборотных средств и текущих финансовых потребностей.
10. Реализуем продукцию, нереализованную можем возратить за полную стоимость.
- | | |
|-----------------------------------|-----|
| Цена реализ. За ед. | 15 |
| Цена оптового приобретения за ед. | 10 |
| Аренда | 700 |
- Рассчитать порог рентабельности (в стоимостном и натуральном выражении)
 - Как изменится порог рентабельности, при повышении цены приобретения до 13?

11. Дана динамика товарооборота за два периода (базисный и отчетный)

Наименование товара	Объем продукции, тыс. ед.		Цена за единицу продукции, \$	
	q ₀	q ₁	p ₀	p ₁
A	105	90	10	12
B	62	75	17	12

Проанализировать влияние объема продаж и цен на продукцию на изменение товарооборота (Рассчитать индексы товарооборота, цен, объема и сделать соответствующие выводы)