

**Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Амурский государственный университет»**

Кафедра финансов

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ
«Комплексный экономический анализ хозяйственной
деятельности»**

основной образовательной программы по специальности
080109.65 - «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Благовещенск 2012

УМКД разработан доцентом, к.э.н. Самойловой Е.А.

Рассмотрен и рекомендован на заседании кафедры финансов

Протокол заседания кафедры от «26» 11 2012 г. № 4

Зав. кафедрой коп /Ю.А.Ковшун/

УТВЕРЖДЕН

Протокол заседания УМСС программы по специальностям 080109.65 -
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

от «26» 11 2012 г. № 4

Председатель УМСС коп /Ю.А.Ковшун_ /

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ..... | 4 |
| 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ | 5 |
| 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВПО..... | 5 |
| 3. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ | 6 |
| 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ «КЭА»..... | 6 |
| 5. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПРОГРАММНОГО МАТЕРИАЛА | 7 |
| 6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ (РЕКОМЕНДАЦИИ)..... | 30 |
| 6.1 Методические указания для подготовки к научной конференции..... | 30 |
| 6.2 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К СЕМИНАРСКИМ ЗАНЯТИЯМ..... | 32 |
| 6.3 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВЫХ РАБОТ..... | 45 |
| 6.4 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТОВ..... | 46 |
| 7. КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ..... | 50 |
| 7.1 Текущий контроль знаний | 50 |
| 7.2 ИТОГОВЫЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ..... | 51 |
| 8. ИНТЕРАКТИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ В ОБРАЗОВАТЕЛЬНОМ ПРОЦЕССЕ..... | 52 |
| 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 54 |
| 10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 54 |

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности»

Направление специальности 080109.65 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Квалификация выпускника экономист

Курс 4 Семестр 7, 8

Лекции 100 (час.)

Практические занятия 8 (час.)

Курсовая работа 8 семестр

Экзамен 7,8 семестр

Самостоятельная работа 170 (час.)

Общая трудоемкость дисциплины 354 (час.)

Составитель Самойлова Е.А., доцент, к.э.н.

Факультет

Экономический

Кафедра

Финансы

Рабочая программа составлена на основании государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по специальности 080109.65 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», утвержденного 17.03.2000 г.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» являются получение целостного представления об анализе хозяйственной деятельности как важнейшей функции управления организацией, осмысление и понимание основных методов экономического анализа и их применения на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений, получение практических навыков по анализу и оценке различных направлений производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности.

Задачами дисциплины являются:

обоснование основных направлений комплексного анализа, последовательности и взаимосвязи их проведения;

использование комплексного экономического анализа как метода обоснования бизнес-плана;

анализ технико-организационного уровня производства и обоснования тенденций его развития;

анализ результатов деятельности организации;

анализ и оценка производственного потенциала организации и его использования;

оценка финансового состояния организации.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВПО

В соответствии с ГОС ВПО по специальности 080109.65 «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» дисциплина «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» включена в цикл специальных дисциплин (СД.Ф.4). Обязательный минимум содержания дисциплины согласно ГОС ВПО для указанной специальности:

СД.Ф.4 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности

Роль комплексного анализа в управлении; содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения; структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей; сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов); анализ в системе маркетинга; анализ и управление объемом производства и продаж; обоснование формирования и оценка эффективности ассортиментных программ; анализ обновления продукции и ее качества; 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 состояния и использования трудовых и материальных ресурсов; анализ и управление затратами; особенности анализа прямых и косвенных, переменных и постоянных затрат; финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации и методы их анализа; анализ эффективности капитальных и финансовых вложений; финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа; анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности организации; методы комплексного анализа уровня использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта и оценка бизнеса; методика рейтингового анализа эмитентов.

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, умениях, навыках, полученных в ходе изучения дисциплин:

1. Философия – основы теории познания.

2. Экономическая теория – полный курс микроэкономики, основы курса макроэкономики.

3. Математика – основы теории вероятности, математического анализа и линейного программирования.

4. Статистика – методы статистической обработки экономической информации; виды и расчет средних величин, понятие вариации, расчет размаха вариации, дисперсии,

среднеквадратического отклонения, коэффициента вариации, коэффициента корреляции, детерминации; индексы; методы прогнозирования.

5. Экономика организаций (фирм) – полный курс.
6. Бухгалтерский учет – основы теории, финансового и управленческого учета.
7. Финансовые вычисления – полный курс.
8. Маркетинг – основы курса.
9. Менеджмент – основы курса.

Дисциплина «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» служит основой для освоения таких дисциплин, как «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», «Анализ внешнеэкономической деятельности», а также для успешного прохождения производственной и преддипломной практик, итоговой государственной аттестации.

3. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:

1) знать: основные направления комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности; методику исчисления показателей, характеризующих деятельность организации, а также характер взаимосвязи между показателями и факторами, определяющими их уровень и динамику; методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях комплексного анализа; приёмы выявления и оценки производственно-экономических и финансовых резервов; направления использования результатов комплексного экономического анализа.

2) уметь: провести экономический анализ в организации и её структурных подразделениях; оценить производственный потенциал организации и его использование; выявить и обосновать условия и факторы мобилизации внутренних резервов; определить финансовое положение организации и тенденции его развития; составлять аналитические заключения, формулировать выводы по результатам проведённого анализа и разрабатывать рекомендации по повышению эффективности деятельности предприятий и наращиванию конкурентоспособности, обосновать варианты управленческих решений и оценить их экономические и финансовые последствия.

3) владеть: терминологией экономического анализа; методами и навыками проведения анализа использования ресурсов организации, финансового состояния, проведения анализа по различным направлениям деятельности организации (текущей, инвестиционной, финансовой), выявления резервов повышения эффективности работы организации с использованием причинно-следственного подхода, принципов диалектики, научности, комплексности и системности.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСЫ»

Общая трудоемкость дисциплины «Комплексный экономический анализ» составляет 354 часов.

| № п/п | Раздел дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в часах) | | | Формы тек. контроля успеваемости (по нед. сем.) Форма промежуточной аттестации (по сем.) |
|-------|--|---------|-----------------|--|-----|-----|---|
| | | | | Лек. | Пр. | СРС | |
| 1 | Тема 1. Роль и содержание комплексного (управленческого) анализа | 7 | 1 | 4 | 2 | 8 | Домашнее задание |
| 2 | Тема 2. Анализ в бизнес-планировании и бюджетировании | 7 | 2 | 4 | 4 | 8 | Устный опрос (1-2 нед.), тест (2 нед.) |
| 3 | Тема 3. Анализ технико- | 7 | 2-3 | 6 | 6 | 8 | Решение задач (2 |

| | | | | | | | |
|--------------|--|---|-------|------------|-----------|------------|--|
| | организационного уровня и др. условий производства | | | | | | нед.), тест (3 нед.) |
| 4 | Тема 4. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов | 7 | 3-4 | 8 | 6 | 8 | Решение задач (3 нед.), тест (4 нед.) |
| 5 | Тема 5. Анализ состояния и использования материальных ресурсов | 7 | 5-6 | 8 | 6 | 8 | Решение задач (5 нед.), тест (6 нед.) |
| 6 | Тема 6. Экономический анализ в системе маркетинга | 7 | 7 | 6 | 4 | 8 | Решение задач (6 нед.), тест (7 нед.) |
| 7 | Тема 7. Анализ и управление объёмом производства и продаж | 7 | 8-9 | 8 | 6 | 10 | Решение задач, задания на дом, тест (8-9 нед.) |
| 8 | Тема 8. . Анализ затрат на производство и себестоимости продукции | 7 | 10-11 | 8 | 8 | 10 | Решение задач, задания на дом, тест (10-11 нед.) |
| 9 | Тема 9. Анализ эффективности капитальных и финансовых инвестиций | 7 | 12-14 | 8 | 6 | 10 | Тест (12 нед.) Решение задач, задания на дом (12-14 нед.) |
| 10 | Тема 10. Анализ финансовых результатов коммерческой организации | 7 | 15-16 | 6 | 6 | 10 | Решение задач, задания на дом, тест (15-16 нед.) |
| 11 | Тема 11. Анализ состава, динамики и структуры активов предприятия | 8 | 21 | 6 | 6 | 10 | Решение задач, задания на дом, тест (21 нед.) |
| 12 | Тема 12. Анализ внеоборотных и оборотных активов организации | 8 | 22-23 | 6 | 6 | 10 | Решение задач, задания на дом, тест (22-23 нед.) |
| 14 | Тема 14. Анализ использования денежных средств организации | 8 | 24-25 | 6 | 4 | 8 | Решение задач, задания на дом, тест (25 нед.) |
| 15 | Тема 15. Ликвидности баланса и платёжеспособности организации | 8 | 26-27 | 6 | 4 | 8 | Решение задач, задания на дом, тест (27 нед.) |
| 16 | Тема 16. Оценка кредитоспособности и вероятности банкротства организации | 8 | 28-29 | 4 | 4 | 8 | Решение задач, задания на дом, тест (29 нед.) |
| 17 | Тема 17. Анализ финансового состояния организации | 8 | 30-33 | 6 | 6 | 8 | Решение задач, задания на дом, тест (31-33 нед.) |
| 21 | <i>Написание и защита курсовой работы</i> | 8 | 21-33 | 0 | 0 | 30 | Защита на оценку |
| Итого | | | | 100 | 84 | 170 | – |

5. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПРОГРАММНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Роль и содержание комплексного (управленческого) анализа

План:

1. Цели и задачи экономического анализа, экономический анализ как наука и практика.

2. Предмет и объекты экономического анализа. *Содержание экономического управленческого анализа и последовательность его проведения.*

3. *Роль комплексного анализа в управлении.* Примеры использования результатов экономического анализа в принятии управленческих решений.

4. Методика проведения комплексного экономического анализа.

5. Классификация и взаимосвязь между экономическими показателями на основе отечественного и зарубежного опыта. Сопоставимость показателей.

6. Методы обработки экономической информации. Преимущества и недостатки отдельных методов для различных факторных моделей. Использование методов в подсчёте экономических резервов.

Цель: определить роль комплексного экономического анализа в системе

управления предприятия на основе системы взаимосвязанных экономических показателей.

Задачи:

- 1) Рассмотреть цель и задачи комплексного экономического анализа;
- 2) Определить предмет, объект, содержание и последовательность экономического анализа;
- 3) Определить роль комплексного экономического анализа в управлении предприятием;
- 4) Изучить методику проведения комплексного экономического анализа на основе системы взаимосвязанных экономических показателей;
- 5) Освоить методы обработки экономической информации и подсчета экономических резервов.

Цели и задачи КЭАХД направлены на решение внутрихозяйственных задач организации для увеличения результативности ее деятельности. Основной целью всестороннего и взаимосвязанного управленческого анализа является обеспечение рентабельности использования ресурсов, активов, капитала и устойчивого финансового положения организации. Основные задачи КЭАХД: исследование экономических явлений, факторов и причин, обусловивших положительные и отрицательные отклонения от базы сравнения; объективная оценка эффективности ХД; научное обоснование бизнес-планов, контроль за ходом их выполнения; выявление внутрихозяйственных резервов, неиспользованных возможностей для роста производства и снижения Сб, исследование и обобщение конкретного опыта.

Методика КЭА - совокупность организационно-методических подходов и спец. приемов, применяемых для обработки экономической информации. Типовая методика КЭА охватывает следующие разделы ХД: 1. анализ организационно – технического уровня и др. условий ХД; 2. анализ деятельности в системе маркетинга; 3. анализ и оценка эффективности использования ОПФ; 4. анализ использования материальных ресурсов; 5. анализ использования труда и его оплаты; 6. анализ объема производства и продаж продукции; Методы делятся на: экономические: балансовые, простых и сложных оценок и дисконтирования; экономико-статистические: метод цепных подстановок, абсолютных разниц, долевого участия, средних и относительных величин; математическо-статистические: корреляционный, рейтинговой оценки, анализ, трендовый анализ, методы оптимизации; метод экспертных оценок.

Виды ЭА: Внутренний управленческий анализ – составная часть УУ, т.е. информационно-аналитического обеспечения администрации, руководства организации необходимыми данными для подготовки управленческих решений. Внешний финансовый анализ – составная часть ФУ, обслуживающего информацией об организации внешних пользователей, выступающих самостоятельными субъектами ЭА по данным публичной ФО.

Функция управления – особый вид управленческой деятельности, продукт специализации в сфере управления. Главные функции экономического управления: 1. информационное обеспечение управления (сбор, обработка, упорядочение информации об экономических явлениях и процессах); 2. анализ (анализ хода и результатов экономической деятельности, оценка ее успешности и возможностей совершенствования на основании научно обоснованных критериев); 3. планирование (прогнозирование, перспективное и текущее планирование экономической системы); 4. организация управления (организация эффективного функционирования элементов хозяйственного механизма в целях оптимизации использования трудовых, материальных и денежных ресурсов экономической системы); 5. контроль (контроль за ходом выполнения бизнес-планов и управленческих решений). ЭА обеспечивают первые 2 функции, которые присущи всем др. общим и специфическим функциям управления.

По содержанию процесса управления выделяют перспективный (прогнозный) анализ; оперативный анализ – по итогам деятельности за тот или иной период. Такая классификация ЭА соответствует содержанию основных функций, отражающих временные

этапы: 1. этап предварительного управления (функция планирования); 2. этап оперативного управления (функция организации управления); 3. заключительный этап управления (функция контроля). Все 3 вида анализа (внутрихозяйственный производственный, финансовый внешний и внутренний управленческий) присутствуют в процессах управления хозяйственными объектами. Наибольшее развитие получил внутрихозяйственный производственно-финансовый анализ.

Информационной базой КЭА является система показателей, которая охватывает все стороны ХД. Все показатели можно объединить в блоки в зависимости от направления и объекта анализа. Общая блок-схема включает 11 блоков. 1. анализ организационно – технического уровня и др. условий производства: объем производства и продажи, качество продукции, степень использования производственных ресурсов, себестоимость, прибыль, рентабельность. 2. анализ и оценка эффективности использования ОПФ: средняя стоимость ОПФ, фондоотдача, фондорентабельность, амортизация. 3. анализ и оценка эффективности использования оборотных средств: материальные затраты, материалоотдача, коэффициент оборачиваемости. 4. анализ использования труда и з/п: численность производственного персонала, производительность труда, оплата труда производственного персонала с отчислениями на социальные нужды. 5. анализ продажи продукции: выручка от продажи продукции. 6. анализ себестоимости продукции. 7. анализ величины и структуры авансированного капитала (активов): ОС, оборотные средства, активы. 8. анализ прибыли и рентабельности продукции: валовая прибыль, прибыль от продаж, чистая прибыль и др., рентабельность проданной продукции, рентабельность полных затрат. 9. анализ деловой активности: оборачиваемость активов, капиталоемкость продукции. 10. анализ рентабельности производственных активов организации. 11. анализ финансового состояния, платежеспособности и финансовой устойчивости: используются показатели из предыдущих блоков.

Основная литература:

[1]]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1], [2]

Ключевые слова и вопросы

Виды экономического анализа

Методика экономического анализа

Функции управления

Информационная база экономического анализа

Тема 2. Анализ в бизнес-планировании и бюджетировании.

План:

1. Структура комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей. Порядок разработки бизнес-плана.

2. Сметное планирование (бюджетирование), понятие гибких и жёстких бюджетов. Цель бюджетирования, виды бюджетов и последовательность их составления.

3. Методика составления бюджетов: бюджет продаж, коммерческих расходов, прямых материальных затрат, расходов на оплату, накладных расходов, денежных средств, капитальных вложений, прибылей и убытков, активов и пассивов.

4. Бюджетирование себестоимости на основе различных систем управленческого учёта и методов калькулирования себестоимости.

5. Анализ исполнения смет и методы анализа исполнения бюджетов.

Цель: освоить методику проведения мониторинга основных плановых показателей и бюджетирования

Задачи:

1) Изучить структуру и порядок формирования бизнес-плана предприятия;

- 2) Изучить цель, виды и последовательность составления бюджетов;
- 3) Освоить методику бюджетирования продаж, затрат, денежных средств, капитальных вложений, прибылей и убытков, активов и пассивов;
- 4) Изучит методику анализа исполнения смет и бюджетов.

Бизнес-план - документ, который охватывает все основные элементы планирования различных аспектов деятельности организации. Содержание бизнес-плана строго не регламентировано, он может содержать от 3-х до 20-ти разделов.

Примерный перечень основных разделов бизнес-плана: (Раздел: 1) Содержание раздела, 2) Содержание анализа и оценки). Товар, услуга: 1. Описание продукта или услуги, потребительские свойства, организация сервиса, прогноз цены на товар. 2. Анализ потребительских свойств, анализ товаров, конкурентов, анализ цен на товар и затраты на его производство. Рынок сбыта: 1. Потенциальные потребители, рыночная конъюнктура используемая информация о рынке. 2. Анализ потенциальных потребителей, анализ рыночной конъюнктуры. Конкуренция: 1. Потенциальные конкуренты, оценка объема их продаж, основных характеристик продукции, политики цен. 2. Сравнительный анализ отдельных групп показателей, анализ стратегии конкурентов, анализ сильных и слабых сторон конкурентов.

План маркетинга: 1. Цены, каналы сбыта, реклама, прогноз новой продукции, ценообразование, смета продаж по товарам. 2. Анализ состояния рынка, анализ изменения цен, анализ внешних и внутренних факторов, анализ эффективности рекламы.

План производства: 1. Описание производственного процесса, смета производства в натуральном выражении, цена количества и качества составляемых сырья, материалов и т.п., оборудование, здания и сооружения, трудовые ресурсы, затраты на производство продукции. 2. Анализ сырья и материалов, трудовых ресурсов, фондовооруженности, затрат на производство продукции, себестоимости продукции.

Организационный план: 1. Организационная схема предприятия, распределение обязанностей, описание системы управления, квалификационные требования к специалистам и их з/п. 2. Выявление и изменение внутренних резервов.

Юридический план: 1. Форма собственности, правовой статус, разработка правовых документов, регламентирующих деятельность организации. 2. экономико-правовой анализ, экономическое обеспечение форм собственности и правового статуса.

Оценка риска и его страхование: 1. Слабые стороны предприятия, вероятность появления новых технологий, альтернативно-стратегические меры, профилактика рисков, программа страхования. 2. анализ риска по источникам и причинам, анализ риска стратегическим экспертным и комбинированным методами.

Финансовый план: 1. Прогноз объемов продаж, баланс денежных поступлений и расходов, таблица доходов и затрат, сводный баланс активов и пассивов, организация достижения безубыточности. 2. Финансовый анализ деятельности, анализ баланса денежных поступлений и расходов, анализ безубыточности, анализ доходов и затрат, выявление внутренних резервов. Структура финансирования: 1. Определение величины и источников получения средств, обоснование полного возврата средств и получения дохода. 2. Анализ средств по источникам, анализ платежеспособности, анализ сроков окупаемости вложений.

Бюджетирование – процесс планирования, который неразрывно связан с процессом контроля. Необходимость бизнес-плана заключается в его способности обосновывать какой-либо коммерческий проект с точки зрения его финансовой выгоды. Основным моментом в его составлении является сметное планирование.

Смета - финансовый план предприятия. Составляется на конкретный период, определяющий детальную систему деятельности предприятия. Сметы разрабатываются на год с поквартальной или ежемесячной разбивкой. В смете финансовых результатов отражают итоговые данные по технико-экономическому обоснованию планируемых действий. Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуется суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Чем больше величина прибыли и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует предприятие, тем устойчивее его

финансовое состояние. Поэтому поиск резервов увеличения прибыли и рентабельности - одна из основных задач.

Прибыль – это конечный финансовый результат деятельности предприятия. Поэтому отклонение фактического значения прибыли от планового может быть из-за 2-х обстоятельств: недополучение доходов и завышения расходов. Для выявления степени влияния на прибыль рассмотрим 2 фактора: 1. отклонение фактического объема продаж в сравнении с планом. 2. изменение суммы затрат в сравнении с планом. Для выявления степени влияния 1 фактора на отклонение фактической прибыли от плановой сравним жесткий бюджет (смету) и гибкий бюджет (смету). Гибкий включает в себя доходы и затраты, скорректированные с учетом фактического объема реализации. Жесткий включает доходы и затраты, исчисленные исходя из планового объема продаж. В обоих бюджетах используется одинаковый размер затрат на ед. проданной продукции. Т.о., различия между этими бюджетами вызваны различиями в объемах продаж. Формула расчета отклонения фактической прибыли от бюджетной = (количество проданной продукции по гибкому бюджету – количество проданной продукции по жесткому бюджету) * плановая величина маржинального дохода.

Основная литература:

[1]]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1], [2]

Ключевые слова и вопросы

Сущность и структура бизнес-плана

Производственный план

Финансовый план

Понятия «смета», «бюджетирование»

Тема 3. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства.

План:

1. Анализ управления коммерческой организацией.
2. Анализ уровня организации производства и труда.
3. Анализ внешнеэкономических связей организации.
4. Анализ социальных условий и использования человеческого фактора.
5. Анализ уровня специализации и интенсивности производства.
6. Методы оценки влияния технико-организационного уровня и других условий производства на интенсификацию использования производственных ресурсов.
7. Оценка уровня технической оснащённости производства, возрастного состава основных фондов и жизненного цикла технических средств. Цель, задачи и последовательность анализа технического состояния основных средств.
8. Анализ эффективности использования нематериальных активов.
9. Резервы повышения уровня технического развития предприятия.

Цель: освоить методику анализа технико-организационного уровня и других условий производства

Задачи:

- 1) Изучить методику анализа системы управления предприятием и организации производства и труда;
- 2) Рассмотреть порядок проведения анализа внешнеэкономических связей организации;
- 3) Изучить методику анализа социальных условий и использования человеческого фактора;
- 4) Изучить методику факторного анализа и резервов роста интенсификации использования производственных ресурсов.

Технико-организационный уровень - достигнутый уровень развития средств производства, методов организации и управления. Следует различать технико-организационный уровень производства и факторы, приводящие к его изменению. Действительные величины показателей научно-технического уровня производства и уровня организации производства и труда, уровня управления ХД при реконструкции или в процессе проектирования участков, цехов и организаций в целом определяют по действующим отраслевым методикам. Изменение технико-организационного уровня проявляется в использовании всех 3 элементов производственного процесса: труда, средств труда и предметов труда. Следовательно, мероприятия, приводящие к росту технико-организационного уровня, интенсифицируют процесс производства.

Интенсификация — способ развития, опирающийся на научно-технический прогресс. Цель и результат интенсификации — повышение результативности производства и увеличение на этой основе выпуска продукции. Экстенсивный способ развития производства предполагает увеличение выпуска продукции без повышения степени отдачи трудовых и материальных ресурсов, применяемых в производстве (т.е. без повышения результативности), за счет их абсолютного увеличения.

Развитие производства характеризует набор показателей. При более полном использовании факторов, повышении их отдачи происходит интенсификация процесса производства за счет качественных параметров, если дополнительно вовлекаются ресурсы, то развитие осуществляется по экстенсивному пути. Производственная система действует в определенной внешней среде. Внешняя среда производственной системы включает в себя поставщиков, покупателей, государственные и местные органы власти, налоговые органы и др. Сезонная и случайная составляющие анализируемых процессов характеризуют воздействие внешней среды, которая имеет свои законы развития.

Экономический анализ в системе маркетинга предполагает анализ состояния рынка, изменения цен, эффективности рекламы, сильных и слабых сторон организации. Результаты маркетингового исследования рынка с применением аналитических приемов и способов трансформируются в разработку ассортиментной, ценовой стратегии и тактики, в стратегию продвижения товара на рынке. С другой стороны, анализ внешней среды, оценка уровня концентрации рынка и конкурентных позиций организации позволяют рассмотреть вопрос о расширении или сокращении используемых ресурсов, т.е. производственного потенциала.

Основная литература:

[1]]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1], [2]

Ключевые слова и вопросы

Технико-экономический уровень

Интенсификация

Экстенсивное развитие

Человеческий потенциал

Резервы роста интенсификации производства

Тема 4. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов.

План:

1. Цель и задачи и информационное обеспечение анализа состояния и использования трудовых ресурсов.

2. Оценка обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами. Характеристика и методика расчёта показателей движения трудовых ресурсов, факторы, определяющие их динамику.

3. Анализ использования рабочего времени, дневные и сменные потери рабочего времени.

4. Анализ производительности труда и трудоёмкости производства. Факторный анализ годовой производительности труда.

5. Анализ формирования и использования фонда заработной платы. Абсолютное и относительное отклонение фонда заработной платы.

6. Резервы повышения эффективности использования трудовых ресурсов и их влияние на экономические показатели производства и финансовые результаты деятельности организации.

Цель: освоить методику анализа трудовых ресурсов предприятия.

Задачи:

- 1) Освоить методику анализа состава и структуры трудовых ресурсов предприятия по категориям работников по предприятию в целом и в разрезе подразделений;
- 2) Изучить систему показателей движения трудовых ресурсов;
- 3) Изучить систему показателей производительности труда и факторов, влияющих на изменение её уровня;
- 4) Изучить методику анализа динамики и структуры затрат на оплату труда и выявить влияние факторов на величину фонда оплаты труда;
- 5) Освоить методику подсчёта резервов роста производительности труда и финансовых результатов деятельности предприятия.

От обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами и эффективности их использования зависят объём и своевременность выполнения всех работ, эффективность использования оборудования, машин механизмов и объём производства продукции, её себестоимости, прибыль и др. экономические показатели.

Основными задачами анализа использования труда и з/п являются: изучение обеспеченности предприятия и структурных подразделений трудовыми ресурсами по количественным и качественным параметрам; установление уровня производительности труда по предприятию, цехам и рабочим местам, сопоставление полученных показателей с показателями предыдущих периодов и достигнутыми на аналогичных предприятиях или в цехах; оценка экстенсивности, интенсивности и эффективности использования трудовых ресурсов на предприятии; выявление резервов более полного и эффективного их использования.

К числу показателей использования трудовых ресурсов относится: производительность труда (отношение объема продаж и среднесписочной численности рабочих). На показатель средней выработки влияют факторы: **1.** доля рабочих в общей численности рабочих. **2.** количество дней отработанных 1 рабочим. **3.** средняя продолжительность рабочего дня. **4.** факторы снижения трудоёмкости. Факторы, оказывающие влияние на выработку продукции 1 работника: **1.** среднегодовая выработка 1 работника. **2.** средняя числовая выработка 1 работника. **3.** факторы стоимостной оценки продукции. Эффективность использования трудовых ресурсов рассчитывается: **1.** выработка продукции, приходящаяся на 1 работника (среднегодовая производительность труда). **2.** фондоотдача по затратам на оплату труда. **3.** фондоотдача среднегодовой выработки 1 работника по среднегодовой з/п 1 работника. **4.** относительная экономия трудовых ресурсов (среднесписочная численность).

Анализ эффективности использования трудовых ресурсов на затраты организации проявляется в 2 элементах: **1.** Затраты на з/п; **2.** затраты на отчисления социальных взносов. В себестоимости продукции затраты на оплату труда входят самостоятельной калькуляционной статьёй: з/п основная и дополнительная производственных рабочих. З/п входит в состав комплексных статей себестоимости.

Анализ затрат на оплату труда можно провести в 3х направлениях: **1.** Анализ затрат на оплату труда как экономического элемента, т.е. с применением коэффициента зарплатоёмкости. **2.** Анализ использования фонда з/п в разрезе групп персонала. **3.** Анализ з/п в себестоимости конкретных изделий (по калькуляции). При анализе по второму направлению по каждой группе персонала фонд з/п можно представить в виде двухфакторной мультипликативной модели. $FЗП = Р * З$, где Р – среднесписочная численность персонала данной группы, З – средняя з/п работника данной группы. При

анализе по каждой группе персонала с начала определяют изменение фонда з/п в отчетном году по сравнению с базисным. Затем рассчитать влияние на это изменение 2х основных факторов.

Основная литература:

[1], [2]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1], [2]

Ключевые слова и вопросы:

Трудовые ресурсы

Движение трудовых ресурсов

Текучесть кадров

Фонд рабочего времени

Производительность труда

Фонд оплаты труда

Резервы роста производительности труда

Тема 5. Анализ состояния и использования материальных ресурсов

План:

1. Актуальность, цель и задачи анализа использования материальных ресурсов.
2. Анализ обеспеченности материальными ресурсами. Причины перерасхода материалов. Влияние неполной обеспеченности материальными ресурсами на экономические показатели производства.
3. Управление оборотным капиталом. Оценка влияния сверхнормативных запасов на ликвидность и платёжеспособность организации.
4. Методика расчёта потребности в материальных ресурсах и в величине собственных оборотных средств. Влияние метода учёта материалов на финансовые результаты деятельности предприятия.
5. Расчёт и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств. Анализ эффективности использования материальных ресурсов, обобщающие и частные показатели.
6. Факторный анализ материалоемкости. Пути ускорения оборачиваемости материальных ресурсов.

Цель: освоить методику анализа материальных ресурсов предприятия.

Задачи:

- 1) Изучить систему показателей для анализа материальных ресурсов;
- 2) Освоить методику нормирования материальных ресурсов и научиться рассчитывать резервы роста финансовых результатов деятельности предприятия;
- 3) ознакомиться с методами оценки материальных ресурсов и определить их влияние на результаты деятельности предприятия.

Эффективность использования материальных ресурсов характеризуют показатели: материалоемкость продукции – величина материальных затрат на 1 руб. продукции (M/N); материалотдача – выпуск продукции с 1 рубля израсходованных материалов (N/M). Частные показатели материалоемкости продукции: сырьемкость, топливоекость, энергоемкость и т.д. Частные показатели материалоемкости отражают эффективность использования конкретных видов материалов.

Удельная материалоемкость рассчитывается по конкретным видам изделий и источникам информации для ее расчета служит калькуляция Сб отдельных изделий. Это понятие означает величину материальных затрат на 1 руб. цены изделия. Принято рассчитывать долю отходов в общей стоимости материалов, эта величина напрямую зависит от уровня организации производства.

Для анализа использования материалов рассчитывают эти показатели за предыдущий и отчетный годы и оценивают их динамику. При анализе влияния материальных ресурсов на прирост объема продаж составляется двухфакторная мультипликативная модель: $N = M \cdot M_0$,

где M - величина израсходованных материалов, M_0 – материалоотдача.

Для расчета влияния интенсивных и экстенсивных факторов на выручку от продаж рассчитывается коэффициент интенсивности и экстенсивности. $K_{экст.}$ – деление прироста соответствующего ресурса на темп прироста объема продаж. $Кинт = 1 - K_{экст.}$. Чтобы рассчитать влияние на объем продаж степени экстенсивности и интенсивности использования ресурсов необходимо прирост объема продаж * $Кинт$. * $K_{экст.}$.

Основная литература:

[1], [2]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Материальные ресурсы
Нормирование
Коэффициент оборачиваемости
Продолжительность оборота
Материалоёмкость
Материалоотдача
Частные показатели

Тема 6. Экономический анализ в системе маркетинга

План:

1. Цели и задачи маркетингового анализа, содержание маркетинговых исследований. Объекты маркетингового анализа.
2. Сущность и практическое использование методов: теория игр, теория массового обслуживания, мозгового штурма, диаграмма «Ишикава».
3. Анализ спроса на товары, работы и услуги. Анализ чувствительности объема продаж к изменению рыночной конъюнктуры для обеспечения прибыльности фирмы.
4. Сметный расчёт объема продаж и обоснование цен товаров.
5. Оценка маркетинговой стратегии и тактики организации. Сущность сбытовой и ассортиментной стратегии предприятия.
6. Анализ эффективности маркетинговой деятельности.

Цель: освоить методику анализа маркетинговой деятельности предприятия.

Задачи:

- 1) изучить сущность и практическое использование методов анализа в маркетинге;
- 2) освоить методику анализа чувствительности продаж с целью повышения прибыльности предприятия;
- 3) изучить методику сметного расчёта объема продаж и обоснования цен;
- 4) изучить методику анализа эффективности маркетинговой деятельности.

Комплексный маркетинговый анализ – составная система маркетинговых исследований, систематический сбор, регистрация, обработка и анализ данных по вопросам, относящимся к рынку товаров, работ, услуг для принятия эффективных маркетинговых решений. В маркетинге изучается информация о рынке, конкурентах, ценах, потребителях, внутреннем потенциале организации для уменьшения неопределенности и риска сопутствующих маркетингу решениях. КМА служит для изучения рыночной среды, в которой функционирует организация, включая рынки сырья и сбыта. Задачи: 1. Оценка предложения и анализ состояния спроса на услуги организаций и рынков сбыта. 2. Обоснование производственных программ. 3. Определение ценовой политики и основных стратегий ценообразования, определение коммерческого рынка, выявление реальных и потенциальных конкурентов, оценка собственных резервов. 4. Анализ методов стимулирования сбыта и выбор наиболее эффективных из них. 5. Выработка стратегий и тактики маркетинговой деятельности.

Схема КМА организации: 1. Анализ рыночной среды и конъюнктуры рынка. 2. Анализ и оценка положения товара на рынке сбыта и эластичность сбыта. 3. Оценка конкурентоспособности организации и выпускаемой продукц. 4,5 Анализ динамики и оценка выполнения плана производства и продажи продукции. 6. Анализ ассортимента и структуры реализации продукции. 7. Анализ товарной и ценовой политики. 8. Оценка ритмичности и сезонности производства. 9. Анализ качества и обновления продукции. 10. Комплексная оценка экономической эффективности внедрения мероприятий по результатам маркетингового анализа.

Совокупность исследуемых в маркетинговом анализе показателей позволяет дать комплексную характеристику уровня маркетинга в организации. Она рассчитывается по следующей формуле: $K = \sqrt[n]{\prod \omega_i} = \sqrt[n]{\omega_1 * \omega_2 * \omega_n}$, где ω_1 - совокупность показателей анализа рыночной среды и конъюнктуры рынка, ω_2 - оценки положения товара на рынке сбыта и эластичности спроса, ω_3 - товарной и ценовой политики, ω_4 - динамики и оценки выполнения плана производства и продажи продукции. ω_5 - оценки конкурентоспособности организации и выпускаемой им продукции. ω_6 - оценки комплектности и ритмичности производства. ω_7 - анализа ассортимента и структуры реализации продукции. ω_8 - совокупность показателей анализа качества и обновления продукции.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Этапы маркетингового анализа

Оценка спроса и предложения

Конкурентоспособность

Товарная и ценовая политика

Комплексность и ритмичность производства

Ассортимент

Тема 7. Анализ и управление объёмом производства и продаж

План:

1. Цель, задачи и информационная база анализа производства и продажи продукции. Ритмичность производства.
2. Сметный расчёт производства товаров. Формирование и оптимизация оборота (объёма продаж) производственных, торговых и других коммерческих организаций.
3. Влияние структуры производства и продаж на выручку.
4. Анализ качества и конкурентоспособности товара. Показатели и методика расчёта уровня качества и конкурентоспособности продукции, оценка их влияния на финансовые результаты организации.
5. Анализ обновления продукции. Обоснование объёма производства и оценка эффективности ассортиментных программ.
6. Анализ состояния и прогнозирования продукта на рынке сбыта, последовательность проведения анализа и перечень вопросов, необходимых для изучения в целях расширения ёмкости рынка.
7. Анализ и оценка влияния экстенсивности и интенсивности использовании труда, средств труда и предметов труда на приращение объёма производства и реализации продукции.
8. Анализ и оценка влияния оборота на приращение прибыли коммерческой организации.

9. Методика подсчёта резервов по увеличению объёмов производства и продажи продукции, в том числе за счёт ликвидации брака, потерь рабочего времени, роста производительности труда, сокращения перерасхода материалов и др.

Цель: изучить методику анализа производства и продаж

Задачи:

- 1) освоить методику анализа ритмичности, сезонности, качества производства и реализации продукции;
- 2) изучить влияние экстенсивности и интенсивности на изменение объёмов производства и продаж;
- 3) рассмотреть методику влияния оборота на рост прибыли;
- 4) изучить методику подсчёта резервов по увеличению объёмов производства и продажи продукции.

Объём продаж — полученная от покупателей выручка за стоимость отгруженной продукции, на которую перешло право собственности. Объёмы производства изучаются в определенном диапазоне деловой активности, т.е. в границах \min — \max , представляющих временной ряд. Анализ может производиться и в пределах неизменных постоянных издержек. Временной ряд составляют: \min допустимый, \max допустимый, оптимальный и Φ объёмы выпуска и продажи продукции.

При минимально допустимом (безубыточном) объеме продаж достигается равенство доходов и расходов при сложившихся условиях производства и ценах на продукцию. Максимальный объем обеспечивается при максимальной загрузке производственных мощностей. Оптимальным объемом продаж считается такой объем, который обеспечивает получение максимальной прибыли при сложившихся условиях производства в определенном ценовом диапазоне. Оптимальный объем при планировании выпуска продукции является тем ориентиром, знание которого необходимо.

Ассортимент — это перечень наименований изделий с указанием количества по каждому из них. Различают полный, групповой и внутригрупповой ассортимент. Систематизированный перечень наименований изделий с указанием кодов по общесоюзному классификатору промышленной продукции, шифров изделий (номенклатурных номеров) — это номенклатура. В качестве источников информации для проведения ретроспективного анализа объема выпуска и продажи продукции используются статистическая отчетность и данные БУ, отраженные в учетных регистрах по счетам 40 «Выпуск продукции», 43 «ГП», 90 «Продажи». Перечисленные источники информации используются для проведения ретроспективного анализа, значительная роль которого подтверждается практикой ХД. Оперативный анализ проводится по данным первичного БУ (по счетам 45 «Отгруженная продукция» и 90 «Продажи»). Перспективный анализ выпуска и продажи применяется при оценке альтернативных управленческих решений и выборе из них оптимального.

Основная литература:

[1], [2]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Оптимальный объем продаж

Ассортимент

Цикличность производства и продаж

Сезонность производства и продаж

Тема 8. Анализ и управление затратами на производство и реализацию продукции

План:

1. Управление себестоимостью: цели содержание и информационная база. Последовательность проведения анализа затрат. Классификация затрат в целях аналитического исследования себестоимости продукции.

2. Анализ поведения затрат и взаимосвязи затрат. Факторный анализ себестоимости продукции.

3. Сметный расчёт себестоимости реализованной продукции.

4. Анализ состава и структуры затрат. Факторный анализ себестоимости методами цепных подстановок и «директ-костинг». Причины перерасхода средств по статьям затрат.

5. Особенности анализа условно переменных и постоянных затрат. Анализ прямых и косвенных затрат. Анализ коммерческих расходов.

6. Определение резервов снижения себестоимости продукции и управление затратами.

7. Методика расчёта и снижения себестоимости, практический опыт использования функционально-стоимостного анализа в целях управления затратами.

8. Анализ и оценка влияния себестоимости продукции на прибыль. Аналитическое обоснование решений по управлению затратами.

Цель: изучить методику управления затратами.

Задачи:

1. Изучить цель, задачи, этапы анализа и классификацию затрат;

2. Освоить методику сметного и факторного анализа затрат и себестоимости продукции.

3. Изучить методику расчёта резервов снижения себестоимости.

Для анализа уровня и динамики изменения стоимости продукции используется ряд показателей. К ним относятся: смета затрат на производство, Себестоимость товарной и проданной продукции, снижение себестоимости сравнимой товарной продукции и затраты на 1 руб. товарной (проданной) продукции.

Смета затрат на производство - общий показатель, который отражает всю сумму расходов предприятия по его производственной деятельности в разрезе экономических элементов. В ней отражены: **1.** расходы основного и вспомогательного производства, связанные с выпуском товарной и валовой продукции; **2.** затраты на работы и услуги непромышленного характера (строительно-монтажные, транспортные, научно-исследовательские и проектные и др.); **3.** затраты на освоение производства новых изделий независимо от источника их возмещения.

Для анализа уровня себестоимости на различных предприятиях или ее динамики за разные периоды времени затраты на производство должны приводиться к одному объему. Себестоимость единицы продукции (калькуляция) показывает затраты предприятия на производство и продажу конкретного вида продукции в расчете на 1 единицу. Калькуляция себестоимости используется в ценообразовании, хозяйственном расчете, планировании и сравнительном анализе.

Затраты на 1 рубль товарной продукции - наиболее известный на практике обобщающий показатель, который отражает себестоимость единицы продукции в стоимостном выражении обезличенно, без разграничения ее по конкретным видам. Он широко используется при анализе снижения себестоимости и позволяет характеризовать уровень и динамику затрат на производство продукции в целом по промышленности.

Остальные показатели себестоимости можно подразделить по следующим признакам: по составу учитываемых расходов - цеховая, производственная, полная себестоимость; по длительности расчетного периода - месячная, квартальная, годовая, за ряд лет; по характеру данных, отражающих расчетный период, - Ф (отчетная), П, нормативная, проектная (сметная), прогнозируемая; по масштабам охватываемого объекта - цех, предприятие, группа предприятий, отрасль, промышленность и т.п.

Чтобы произвести факторный анализ себестоимости, необходимо определить число факторов, влияющих на себестоимость продукции. Известно, что каждый фактор влияет на себестоимость по-своему. Одни факторы влияют непосредственно, а другие косвенно, но

каждое явление можно рассматривать как причину и следствие. Отсюда важным вопросом в АХД является изучение и измерение влияния факторов на величину исследуемых экономических показателей. Без глубокого и всестороннего изучения факторов нельзя сделать обоснованные выводы о результатах деятельности, выявить резервы производства, обосновать планы и управленческие решения. Под факторным анализом понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

Полная себестоимость продукции (С) может измениться из-за объема выпуска продукции (ВП), ее структуры (Д_і), себестоимости единицы продукции (С_і): $C = ВП \times Ді \times Сі$. В свою очередь себестоимость единицы продукции (С_і) зависит от ресурсоемкости (Ремк) – внутренний фактор, и цен на ресурсы (Ц_і) – внешний фактор: $C = ВП \times Ді \times Ремк \times Ці$.

Конечно, существуют и др. факторы, влияющие на себестоимость продукции, но чаще всего в экономическом анализе используют 3-х или 4-х факторную модель. Можно разбить факторы на внутренние и внешние, т.е. факторы, которые зависят от работы предприятия и которые не зависят от предприятия (экономическое положение страны, денежно-кредитная политика государства, уровень занятости, инфляция, уровень развития технологий страны, климатические условия, изменения на фондовых рынках и т.д.).

Основная литература:

[1], [2]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Себестоимость

Виды себестоимости

«Директ-костинг»

Факторная модель

Факторы снижения себестоимости

Резервы снижения себестоимости

Тема 9. Анализ эффективности капитальных и финансовых инвестиций

План:

1. Цель задачи и содержание анализа инвестиционной деятельности организации.
2. Инвестиционная активность региона. Анализ размера и динамики реальных инвестиций. Анализ финансовых инвестиций.
3. Особенности оценки инновационной деятельности.
4. Расчёт и оценка эффективности капитальных и финансовых вложений. Статистические и динамические методы анализа эффективности инвестиций.
5. Сравнительный анализ эффективности инвестиционных проектов. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, разработанные Министерством экономического развития, Министерством финансов, государственным Комитетом по строительству, архитектуре и жилищной политике.
6. Анализ отдельных видов инвестиционной деятельности (строительство, ценные бумаги и др.) Особенности анализа инновационной деятельности. Модель факторного анализа влияния инновационной деятельности на экономические показатели.
7. Методы расчёта в потребности в инвестициях. Дисконтирование стоимости. Прогнозирование эффективности инвестиционной деятельности.
8. Учёт влияния рисков и инфляции при оценке доходности инвестиций.

Цель: Освоить методику анализа инвестиционной и инновационной деятельности.

Задачи:

- 1) изучить цель, задачи, этапы инвестиционной деятельности;

- 2) освоить методику анализа эффективности инвестиционных потоков;
- 3) изучить методику оценки инвестиционных и инновационных проектов;
- 4) изучить методику прогнозирования эффективности инвестиционной деятельности.

В условиях рыночной экономики у организаций появились возможности для инвестирования собственных средств, поэтому перед ней встает задача оптимизации инвестиционной деятельности. Задачи КЭА: оценка и структура динамики инвестиций; оценка эффективности инвестиций; выбор оптимальных источников финансирования; использование полученных резервов в процессе принятия управленческих решений; выявление резервов увеличения объема инвестирования и повышения их эффективности.

Источники финансирования: 1. Собственные средства организации; 2. Заемные средства: кредиты банков, облигации займов, лизинг и др.; 3. Кредиты международных организаций, капитал иностранных юр. и физ. лиц. Если в качестве источника капитала используются заемные средства, то стоимость такого капитала должна быть уменьшена на сумму экономии налога на прибыль, т.к. плата за пользование финансовыми ресурсами может быть отнесена на расходы организации.

Стоимость капитала: $\omega_{ЗК} = i * (1 - G_n)$, где i - ставка по кредиту, G_n - уровень налога на прибыль. Если в качестве источника финансирования инвестиций выступает чистая прибыль или собственные средства, то цена такого источника принимается равной плате за пользование фин. ресурсами. $\omega_{СК} = i_{СК}$.

Методы оценки эффективности инвестирования: КЭА эффективности инвестирования подразумевает выбор наилучших инвестиционных проектов из имеющихся альтернатив. Такой выбор может быть сделан с помощью следующих показателей:

1. Метод срока окупаемости - определение срока, в течение которого \sum поступивших ДС, полученных от реализации проекта сравнивается с \sum инвестиций и предпочитается тот проект, у которого срок окупаемости наименьший. Срок окупаемости можно рассчитать 2-мя способами: 1) если чистые денежные потоки от инвестиционного проекта составляют постоянную величину или не подвергаются значительному колебанию, то можно использовать след формулу: срок окупаемости = величина первоначальных инвестиций / средняя величина чистого денежного потока в год. 2) Если величина подвергается колебаниям, то необходимо отдельно рассчитывать целую и дробную часть срока окупаемости. Целая часть величины срока окупаемости определяется суммированием чистых денежных потоков за соответствующий год до тех пор пока накопленная величина приблизится к \sum первоначальных инвестиций, но не превысит ее. Часто вместо чистых денежных потоков для определения срока окупаемости используется показатель прибыли.

2. Метод учета нормы прибыли. Состоит в оценке среднегодовой величины прибыли, которая будет получена за период реализации проекта и ее отношение к величине первоначальных инвестиций. Предпочтение отдается тому проекту, который обеспечит наибольший уровень рентабельности капиталовложений.

3. Метод чистой текущей стоимости. Состоит в определении текущей стоимости всех будущих чистых денежных потоков и сравнение полученной величины в \sum первоначальных инвестиций. Если величина чистой текущей стоимости положительна, то проект приносит прибыль. В противном случае убыток. Если организация осуществляет выбор из нескольких инвестиционных проектов, то приоритет отдается тому проекту, по которому чистая текущая стоимость максимальна.

4. Индекс рентабельности инвестиций. Показывает сколько денежных единиц текущей стоимости будущего денежного потока приходится на 1 денежную ед. инвестиций. Если величина >1 -проект прибыльный; <1 -убыточный.

5. Внутренняя норма прибыли. Это ставка дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость проекта равна 0. Нет явной формулы для нахождения внутренней нормы прибыли. Внутренняя норма прибыли показывает доходность проекта в % с учетом разной стоимости ДС во времени и если внутренняя норма прибыли выше стоимости привлекаемого капитала (в %), то инвестиционный проект принесет прибыль, в противном случае инвестиционный проект будет убыточным.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Инвестиции

Капитальные вложения

Инновации

Стоимость капитала

Собственный капитал

Рентабельность инвестиций

Внутренняя норма прибыли

Тема 10. Анализ финансовых результатов коммерческой организации.**План:**

1. Актуальность, цель, задачи информационная база анализа финансовых результатов. Особенности внешнего и внутреннего анализа финансовых результатов организации.

2. Сметный расчёт финансовых результатов. Анализ состава и структуры нераспределённой прибыли. Факторы, влияющие на величину чистой прибыли.

3. Управление и оптимизация прибыли коммерческой организации. Обоснование безубыточности продаж товаров. Методы расчёта порога рентабельности (критической точки) продаж товаров.

4. Формирование и расчёт показателей валовой, налогооблагаемой и чистой прибыли. Различия между экономической и бухгалтерской и налоговой прибылью. *Анализ уровня и динамики финансовых результатов* по данным отчётности.

5. Методы факторного анализа прибыли от продажи продукции (отечественный и зарубежный).

6. Анализ ценовой политики фирмы. Анализ договорных обязательств. Анализ влияния инфляции на финансовые результаты.

7. Анализ и оценка использования чистой прибыли коммерческой организацией.

8. Рентабельность и пути повышения рентабельности коммерческой организации по данным отчётности. Факторный *анализ рентабельности коммерческой организации*.

9. Оценка влияния величины прибыли на финансовое состояние организации и структуру бухгалтерского баланса.

Цель: изучить методику анализа финансовых результатов предприятия.

Задачи:

1) определить сущность и значение финансовых результатов предприятия;

2) рассмотреть особенности формирования финансовых результатов в разрезе видов деятельности предприятия;

3) изучить методику маржинального анализа;

4) определить влияние факторов на изменение финансовых результатов предприятия.

Доходы по обычным видам деятельности - выручка от продажи товаров (выполнения работ, оказания услуг). В БУ она отражается по Кт субсчета 90-1 «Выручка». В форме 2 она очищена от НДС, акцизов и экспортных пошлин. Расходы по обычным видам деятельности – это затраты на изготовление и продажу продукции (работ, услуг). Они отражаются по Дт субсчета 90-2 «Себестоимость продаж» в корреспонденции со счетами (20, 23, 26, 41, 43).

Величина валовой прибыли или убытка – разность суммы выручки и суммы себестоимости. Сумму убытка показывают в круглых скобках без знака минус. Далее указывают сумму коммерческих и управленческих расходов. Коммерческие расходы учитываются по Дт счета 44 «Расходы на продажу». Для производственных фирм это затраты, связанные со сбытом продукции: транспортные расходы; стоимость погрузочно-

разгрузочных работ; затраты на упаковку и тару; рекламные расходы; стоимость услуг по охране.

К управленческим расходам относятся общехозяйственные расходы, которые учитываются на счете 26. Это затраты на оплату труда административного персонала, командировочные расходы, затраты на подготовку и переподготовку кадров, представительские расходы и т. д.

Разница между валовой прибылью (убытком) и суммой коммерческих и управленческих расходов - Прибыль (убыток) от продаж. В бухгалтерском учёте эта сумма равна обороту по Дт субсчета 90-9 «Прибыль/убыток от продаж» в корреспонденции со счетом 99.

Прочие доходы и расходы. В этом разделе отражаются обороты счета 91. На нем показаны полученные и выплаченные проценты, дивиденды, др. операционные и внереализационные доходы и расходы. По строке «проценты к получению» указывают проценту по облигациям, депозитам и вкладам, предоставленным займам. В строке «проценты к уплате» отражают проценты по полученным кредитам и займам, акциям, облигациям, которые фирма должна заплатить по условиям договора.

По строке «Доходы от участия в др. организациях» показывают поступления от участия в др. фирмах. К прочим относят операционные и внереализационные доходы и расходы: арендные платежи, доходы от продажи основных и др. имущества и т.д. Расходы, которые связаны с получением таких доходов, считаются операционными. К ним также относят затраты на оплату банковских услуг. В состав внереализационных доходов включаются полученные штрафы, пени, неустойки за нарушение контрагентом условий договора, безвозмездно полученное имущество, прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году, положительные курсовые разницы и т.д. Внереализационными расходами являются штрафы, пени, неустойки за нарушение фирмой условий договора, убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году, отрицательные курсовые разницы, судебные расходы и т.д.

Прибыль (убыток) до н/о: $\text{Прибыль (убыток) до н/о} = \text{Прибыль (убыток) от продаж} + \% \text{ к получению} - \% \text{ к уплате} + \text{Доходы от участия в др. организациях} + \text{Прочие доходы} - \text{Прочие расходы}$.

Отложенные налоговые активы и обязательства: Прибыль в бухгалтерском учёте больше или меньше «налоговой» прибыли. Отсюда и возникают «отложенные налоговые активы». Примером может служить разный порядок начисления амортизации основных средств (в бухгалтерском учёте оборот выше). Отложенные налоговые обязательства образуются в обратной ситуации, т.е. когда в бухгалтерском учёте расходы признаются позже, чем в налоговом, а доходы – раньше. Сумма отложенных обязательств вычитается при расчете чистой прибыли, поэтому в отчете ее указывают в круглых скобках. Сумма текущего налога на прибыль – это сальдо субсчета «Расчеты по налогу на прибыль» счета 68. Кт сальдо этого субсчета равно начисленному налогу на прибыль.

Чистая прибыль (убыток) отчетного периода. $\text{Чистая прибыль (убыток)} = \text{Прибыль (убыток) до н/о} + \text{ОНА} - \text{ОНО} - \text{Текущий налог на прибыль}$.

Валовая прибыль в целом по организации зависит от 4-х факторов: объема продаж в натуральном выражении; структуры; себестоимости; уровня цен. Анализ формирования, распределения и использования прибыли состоит из следующих этапов: 1. анализируется бухгалтерская прибыль (убыток) по составу в динамике; 2. проводится факторный анализ прибыли (убытка) от продаж; 3. анализируются причины отклонения по таким составляющим прибыли, как % к получению и уплате, прочие доходы и расходы и т.п.; 4. анализируется формирование чистой прибыли (убытка) и влияние налоговых регулятивов и налога на прибыль, сумма штрафных санкций по расчетам с бюджетом; 5. анализируется использование прибыли на капитализацию и потребление; 6. дается оценка эффективности распределения прибыли на капитализацию и потребление; 7. разрабатываются предложения к составлению финансового плана. Определенный смысл для предпринимателя имеет факторный анализ прибыли (убытка) от продаж. В процессе факторного анализа появляется

возможность количественно оценить влияние конкретных управленческих решений на конечные финансовые результаты.

Для анализа зависимости прибыли от выручки продаж и для прогнозирования используется маржинальный анализ. Отправной точкой маржинального анализа является деление затрат на постоянные и переменные. Маржинальный доход (МД) – разница между выручкой и величиной переменных затрат. Может рассчитываться в целом по организации и по каждой продукции. $МД = N - Спер$. Прибыль от продаж = $МД - Спост \Rightarrow P = N - Спер - Спост$.

Критическая точка - объем продаж (в натуральном и стоимостном выражении), при которой организация не получит ни прибыли ни убытка. $МД = Q(Ред - Спер) - Спост = 0$.

Запас финансовой прочности – разница между Φ выручкой и выручкой от продаж в точке безубыточности. $Q^* = Спост / Ред - Спер$. $N^* = Q^* \times Ред$. $N^* = Спост / \text{доля МД в объеме продаж}$. Показывает на сколько может снизиться объем производства, чтобы организация при этом не приносила убытков или на сколько должен возрасти объем производства, чтобы организация перестала приносить убыток. $ЗФП = N - N^*$. $ЗФП(\%) = N - N^*/N$.

Операционный рычаг (производственный Лаверидж) – потенциальная возможность организации влиять на валовой доход путем изменения структуры себестоимости и объема выпуска. $Уоп.р. = МД / Ред$. Показывает на сколько процентов вырастет прибыль от продаж при увеличении выручки от продаж на 1%.

Формула расчета прибыли: Прибыль = Совокупный МД – Совокупные постоянные расходы. Т.к. в точке равновесия прибыли нет, формула преобразуется: МД на 1 ед. продукции * V продаж = Постоянные издержки. Прибыль = 0. Точка безубыточности = Совокупные постоянные расходы / МД на 1 ед. продукции.

Математический метод (метод уравнения): для вычисления точки безубыточности: Выручка – Совокупные переменные расходы - Постоянные расходы = Прибыль. Или: (Цена 1 ед. продукции * x) - (переменные расходы на 1 ед. продукции * x) - постоянные расходы = Прибыль, где X - V продаж в точке безубыточности. $X * (\text{цена ед. продукции} - \text{переменные расходы на ед. продукции}) - \text{постоянные расходы} = 0$. Цена ед. продукции – переменные расходы на ед. продукции – МД на ед. продукции. $X = \text{Совокупные постоянные расходы} / \text{МД на ед. продукции}$.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Прибыль (убыток)

Доходы, расходы

Коммерческие и управленческие расходы

Точка безубыточности

Операционный лаверидж

Тема 11. Анализ состава, динамики и структуры активов предприятия.

План:

1. Цель, задачи, источники информации анализа имущества предприятия.
2. Общая оценка показателей актива баланса.
3. Анализ структуры и динамики имущества предприятия.
4. Анализ ликвидности баланса.
5. Анализ интенсивности и эффективности использования имущества организации.

Цель: освоить методику анализа имущества предприятия.

Задачи:

- 1) изучить состав имущества предприятия;
- 2) изучить методику анализа динамики и структуры предприятия;

3) изучить методику оценки эффективности и интенсивности использования имущества предприятия.

Оборотный капитал – это стоимость средств в денежной, материальной и др. формах авансированных в его формированиях. Оборотный капитал формирует оборотные активы. В оборотные активы включаются: запасы, НДС, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы.

Запасы – наиболее характерная статья для организации. Включается готовая продукция на складе, незавершенное производство, сырье и материалы, вспомогательные материалы. Это наименее ликвидная статья среди оборотных активов, но приносит основной доход.

Дебиторская задолженность появляется в результате разрыва во времени между продажей товаров и услуг и их фактической оплатой. Это задолженность клиентов перед предприятием. Наиболее часто она возникает при предоставлении отсрочки платежа.

Краткосрочные финансовые вложения – это высоколиквидные ценные бумаги (до 1 года) и краткосрочные (до 1 года) депозиты в банках. Эта стоимость возникает в результате более гибкого управления денежными средствами, не приносят больших доходов, позволяют сохранить денежные средства. В денежные средства включаются наличные деньги в кассе, расчётном счёте, валютные счета, прочие денежные средства.

Анализ дебиторской задолженности целесообразно производить в разрезе покупателей по срокам образования (до 1 месяца, 3 мес., 6, 12). Необходимо проанализировать движение дебиторской задолженности в отчетном периоде, ее образование и погашение. Проводится по форме 5.

Динамика и объем производственных запасов имеет свою специфику для каждой организации и зависит от вида деятельности, отраслевой принадлежности, продолжительности производственного цикла.

Запасы анализируются по их видам и проводится структурный, горизонтальный анализ.

Помимо основных средств организация имеет оборотный капитал. Оборотный капитал – финансовые ресурсы, вложенные в объекты, использование которых осуществляется организацией в рамках 1 производственного цикла или короткого периода времени. Источником информации для КЭА является баланс организации, заявки и контракты на поставку, формы статистической отчетности, оперативные данные отдела материально-технического снабжения, данные бухгалтерского и аналитического отдела.

Необходимым условием выполнения планов по производству и продаже продукции является полное и своевременное обеспечение организации сырьем и материалами необходимого ассортимента и качества. Обеспеченность запасами - величина, которая рассчитывается для каждого вида оборотных средств и равна отношению запасов данного вида оборотных средств на среднесуточный их расход.

Запасоемкость = стоимость запасов / себестоимость произведенной продукции. Структура запасов оборотных средств характеризуется относительными величинами: удельный вес данного вида оборотных средств в общей их сумме.

Основным показателем эффективности использования оборотных средств является коэффициент их оборачиваемости: себестоимость произведенной продукции/средний остаток запасов за отчетный период. Рассчитывается коэффициент загрузки = стоимость материалов /выручка от продаж. Показывает сколько надо затратить оборотных средств чтобы получить 1 руб. оборота продаж. Коэффициент использования материальных ресурсов: фактически затраченные материальные затраты/плановая потребность в материальных затратах. Если >1 – перерасход, <1 – экономия.

Наиболее обобщающий показатель эффективности использования материальных ресурсов – прибыль на 1 руб. материальных затрат (рентабельность затрат). Для оценки эффективности использования оборотных средств рассчитывают относительную величину экономии или дополнительного увеличения оборотных средств: себестоимость произведенной продукции)/360 * (период оборота оборотных средств в отчетном периоде -

период оборота оборотных средств в прошлом периоде). Если с минусом – вовлекли в оборот.

Анализ дебиторской задолженности занимает особое место в системе КЭА оборотного капитала. Для анализа эффективности дебиторской задолженности используют следующие показатели: Коэффициент оборачиваемости средств расчета: $K_{об} = N / \bar{E}_{дз}$, Оборачиваемость в днях: $L_{об} = t / K_{об}$.

В анализе оборотных активов значение уделяется их оборачиваемости, т.е. скорости оборота. Различные виды оборотных средств имеют различную скорость оборота, которая зависит от внутренних и внешних факторов. Влияние на оборачиваемость оборотных активов оказывает продолжительность операционного цикла – это процесс осуществления предприятием всех этапов его ФХД: 1. заготовка и приобретение; 2. производство; 3. плата, заработная плата; 4. сбыт продукции, получение денег. От того на сколько продолжителен производственный цикл зависит потребность предприятия в оборотном капитале для обеспечения процесса производства и продажи продукции. Увеличение продолжительности операционного цикла ведет к замедлению оборачиваемости средств, т.е. у предприятия возникает дополнительная потребность в источниках финансирования, которыми становятся кредиты. Ускорение оборачиваемости активов в результате сокращения операционного цикла способствует условному высвобождению средств из оборота, которые автоматически вновь вовлекаются в оборот и приносят дополнительные доходы.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Внеоборотные активы

Оборотные активы

Оборачиваемость активов

Период оборачиваемости

Операционный цикл

Тема 12 Анализ внеоборотных и оборотных активов организации.

План:

1. Общий анализ внеоборотных активов (нематериальных активов, основных средств, незавершенного строительства, доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений).

2. Анализ оборотных активов: по их составу и структуре, по источникам их формирования, по интенсивности и эффективности использования, анализ длительности операционного и финансового циклов.

Цель: изучить методику анализа внеоборотных активов предприятия.

Задачи:

- 1) определить сущность и состав внеоборотных активов предприятия;
- 2) освоить этапы анализа внеоборотных активов;
- 3) освоить методику расчёта показателей.

Внеоборотные активы отражаются в первом разделе баланса предприятия и включают нематериальные и материальные активы.

Методика расчета ЧА:ΣЧА = сумма активов, принимаемых в расчет (итог актива баланса – задолженность участников по взносам в уставный капитал – собственные акции, выкупленные у акционеров) - сумма обязательств, принимаемых в расчет (целевые финансирования и поступления + долгосрочные займы и кредиты + прочие долгосрочные обязательства + краткосрочные займы и кредиты + краткосрочная кредиторская задолженность + задолженность участникам по выплате доходов + прочие краткосрочные обязательства).

Если у акционерного общества по окончании 2-го и каждого последующего года в соответствии с годовым балансом стоимость чистых активов окажется меньше уставного капитала, то акционерное общество обязано объявить об уменьшении своего уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов. Если стоимость чистых активов окажется меньше минимально допустимого уставного капитала, то акционерное общество обязано принять решение о своей ликвидации. Если решение об уменьшении уставного капитала или ликвидации организации не будет принято, то акционеры, кредиторы и органы, уполномоченные государством вправе требовать ликвидации акционерного общества в судебном порядке.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Внеоборотный капитал

Чистые активы

Основные средства

Нематериальные активы

Тема 13. Анализ использования денежных средств организации

План:

1. Цель, задачи и информационная база анализа денежных средств организации.
2. Анализ динамики и структуры притоков и оттоков денежных средств.
3. Оценка денежных средств прямым, косвенным и коэффициентным методом.

Цель: изучить методику анализа денежных средств предприятия.

Задачи:

- 1) изучить состав и структуру денежных средств;
- 2) освоить методы анализа денежных средств;
- 3) определить факторы, влияющие на эффективность использования денежных средств организации.

Денежный поток – это совокупность распределенных во времени объемов поступления и выбытия денежных средств в процессе хозяйственной деятельности организации. Цель анализа денежных потоков – получение необходимого объема их параметров, дающих объективную, точную и своевременную характеристику направлений поступления и расходования денежных средств, объемов, состава, структуры, объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов, оказывающих различное влияние на изменение денежных потоков.

Для анализа денежных потоков используют прямой и косвенный методы. Денежный поток – это совокупность распределенных во времени объемов поступления и выбытия денежных средств в процессе хозяйственной деятельности организации. Цель анализа денежных потоков – получение необходимого объема их параметров, дающих объективную, точную и своевременную характеристику направлений поступления и расходования денежных средств, объемов, состава, структуры, объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов, оказывающих различное влияние на изменение денежных потоков.

Для анализа денежных потоков используют прямой и косвенный методы. Косвенный метод используется при формировании отчета о движении денежных средств и его анализе. Чистая прибыль организации за отчетный период должна соответствовать величине прироста остатка денежных средств. Однако различие методов расчета данных показателей в практике ведения бухгалтерского учёта и составления отчетности: чистой прибыли – методом начисления, а остатка денежных средств кассовым методом, приводит к их отличию друг от друга.

Косвенный метод используется при формировании отчета о движении денежных средств и его анализе. Чистая прибыль организации за отчетный период должна соответствовать величине прироста остатка денежных средств. Однако различие методов расчета данных показателей в практике ведения бухгалтерского учёта и составления отчетности: чистой прибыли – методом начисления, а остатка денежных средств кассовым методом, приводит к их отличию друг от друга.

Чистые активы - это разница между активами и пассивами, принимаемыми к расчёту. Заключительным этапом оптимизации является обеспечение условий максимизации чистого денежного потока предприятия. Рост чистого денежного потока обеспечивает повышение темпов экономического развития предприятия на принципах самофинансирования, снижает зависимость этого развития от внешних источников формирования финансовых ресурсов, обеспечивает прирост рыночной стоимости предприятия.

Повышение суммы чистого денежного потока предприятия может быть обеспечено за счет осуществления мероприятий: снижения суммы постоянных, переменных издержек; осуществления эффективной налоговой политики, обеспечивающей снижение уровня суммарных налоговых выплат; осуществления эффективной ценовой политики, обеспечивающей повышение уровня доходности операционной деятельности; использования метода ускоренной амортизации основных средств; сокращения периода амортизации используемых предприятием нематериальных активов; продажи неиспользуемых видов основных средств и нематериальных активов; усиления претензионной работы с целью полного и своевременного взыскания штрафных санкций.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Денежный приток

Денежный отток

Чистый денежный поток

Тема 15. Ликвидности баланса и платёжеспособности организации

1. Понятие, цель, задачи, источники информации анализа платёжеспособности организации.

2. Группировка активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности платежей.

3. Методика оценки и прогнозирования платёжеспособности организации.

Цель: изучить методику оценки платёжеспособности организации

Задачи:

1) изучить источники информации для оценки платёжеспособности предприятия;

2) освоить методику группировки статей баланса предприятия;

3) изучить систему показателей платёжеспособности предприятия.

Основа финансовой стабильности – финансовая устойчивость в долгосрочном плане. Важной является оценка финансовой устойчивости в краткосрочной перспективе, что связано с ликвидностью баланса и платёжеспособностью организации. Ликвидность – способность активов превращаться в денежные средства. Платёжеспособность – свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере поступления.

Ликвидность характеризует текущее состояние расчетов и на перспективу, в то время как организация может быть платёжеспособна на отчетную дату, но иметь неблагоприятную перспективу в плане платёжеспособности. Очевидно, что ликвидность и платёжеспособность взаимосвязанные понятия.

Группировка баланса по степени ликвидности. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:

$A1 \geq P1$, $A1$ – наиболее ликвидные активы: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения. $P1$ – Наиболее краткосрочные обязательства: кредиторская задолженность.

$A2 \geq P2$, $A2$ – Быстрореализуемые активы: дебиторская задолженность, Прочие оборотные активы. $P2$ – Другие краткосрочные обязательства: краткосрочные кредиты и займы, задолженность участникам по выплате доходов и др. обязательств.

$A3 \geq P3$, $A3$ – Медленно реализуемые активы: запасы, НДС. $P3$ – Долгосрочные обязательства: долгосрочные кредиты и займы.

$A4 \leq P4$ $A4$ – Труднореализуемые активы: внеоборотные активы. $P4$ – собственный капитал: собственный капитал с учетом накопленных убытков, Резервы предстоящих расходов. Для оценки ликвидности используются и относительные показатели:

1. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия). Характеризует, в какой степени все краткосрочные обязательства обеспечиваются оборотными активами. $K_{тл} = OA/KO$. Значения от 1 до 2, нижняя граница – оборотных средств должно быть достаточно, чтобы покрыть свои КО. Превышение OA над KO более, чем в 2 раза считается нежелательным, т.к. свидетельствует о нерациональном использовании оборотных средств.

2. Коэффициент критической ликвидности. Характеризует прогнозируемые платежные возможности организации при условии своевременных расчетов. $K_{кл} = ДтЗ + ДС + КФВ + ПОА/KO$. От 0,5 до 1.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности. Какая часть КО может быть погашена имеющимися ДС и краткосрочными ФВ. $Кал. = ДС + КФВ/KO$. От 0,2 до 0,5. На основе расчета темпов роста данных показателей может быть определен комплексный показатель роста или снижения ликвидности по формуле средней геометрической. $K = \sqrt[3]{t_1 * t_2 * t_3}$. t_1, t_2, t_3 – темпы роста $K_{тл}, K_{кл}, Кал$.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Ликвидность баланса

Платёжный баланс

Группировка активов и пассивов

Платёжеспособность

Тема 17. Анализ финансового состояния организации методы его анализа.

План:

1. Управление финансовым состоянием коммерческой организации: актуальность, цель, задачи и содержание.

2. Система показателей, характеризующих финансовое состояние.

Цель: изучить методику анализа финансового состояния предприятия.

Задачи:

1) освоить методику анализа абсолютных показателей финансового состояния предприятия;

2) освоить методику анализа финансовых коэффициентов.

Финансовое состояние - способность организации финансировать свою деятельность.

Главная цель анализа финансового состояния — своевременно выявлять и устранять недостатки в ФД, находить резервы улучшения финансового состояния организации.

Для оценки устойчивости финансового состояния организации используется система показателей, характеризующих изменения: структуры капитала по его размещению и

источникам образования; эффективности и интенсивности использования ресурсов; платеже- и кредитоспособности; финансовой устойчивости.

Анализ финансового состояния основывается на коэффициентном методе (относительных показателях). Относительные показатели финансового состояния анализируемой организации можно сравнить: с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства; с аналогичными данными др. организаций, что позволяет выявить свои сильные и слабые стороны и потенциальные возможности; с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденции улучшения или ухудшения финансового состояния.

Практика финансового анализа уже выработала методику анализа финансовой отчётности. Можно выделить 7 основных направлений анализа:

1. Горизонтальный (временной) анализ.
2. Вертикальный (структурный) анализ.
3. Трендовый анализ.
4. Анализ относительных показателей.
5. Сравнительный анализ.
6. Факторный анализ.
7. Анализ на основе стохастических моделей.

Аналитические возможности финансовой отчётности: бухгалтерский баланс: 1. Анализ структуры имущества и обязательств организации. 2. Анализ ликвидности баланса. 3. Расчет и оценка коэффициентов платежеспособности. 4. Анализ потенциального банкротства. 5. Расчет и оценка финансовой устойчивости. 6. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерской отчётности. 7. Общая оценка деловой активности организации.

Отчёт о прибылях и убытках: 1. Анализ уровня и динамики финансовых результатов. 2. Анализ затрат. 3. Анализ безубыточности. 4. Факторный анализ прибыли. 5. Анализ показателей рентабельности.

Отчет о движении капитала: 1. Анализ состава и движения собственного капитала. 2. Анализ величины чистых активов.

Отчет о движении денежных средств. 1. Анализ движения денежных средств прямым и косвенным методом. 2. Расчет и анализ коэффициентов эффективности денежных потоков.

Приложение к бухгалтерскому балансу. 1. Анализ движения заёмного капитала. 2. Анализ состава, движения оборачиваемости и состояния дебиторской и кредиторской задолженности. 3. Анализ объема, структуры и динамики НМА. 4. Анализ наличия и движения основных средств, их состояние и эффективность использования. 5. Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений.

Уровень текущей платежеспособности и финансовой устойчивости зависит от степени обеспеченности запасов источниками формирования и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. Излишек или недостача источников средств для формирования запасов выявляется в виде разницы величины источников средств и величины запасов.

Источники формирования запасов являются собственные средства организации и при этом определяется по формуле: $ИФЗс = СК - ВА$. Норм источник формирования: $ИФЗн = ИФЗс + \text{краткосрочные кредиты и займы} + \text{долгосрочные кредиты и займы}$.

Если источником формирования запасов являются собственные средства, то финансовая устойчивость – абсолютна. Если – источник краткосрочные кредиты и займы, то финансовая устойчивость нормальная.

Кроме источников формирования запасов для оценки финансовой устойчивости используются след. коэффициенты:

1. Коэффициент автономии: Характеризует в какой степени активы организации сформированы за счет собственного капитала, $Кав = СК/А$, 0,5 Превышение способствует финансовой независимости и возможности дополнительного привлечения заемных средств.

2. Коэффициент финансовой зависимости: Характеризует величину заёмных средств на 1 руб. активов организации. $K_{фз} = ЗК/А. < 0,5$

3. Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств. Характеризует в какой степени организации зависит от внешних источников финансирования. $K = ЗК/СК, \leq 1$.

4. Коэффициент финансирования. Характеризует величину заёмных средств, покрываемых собственным капиталом. $K = СК/ЗК, > 1$.

5. Маневренности собственного капитала. Какая часть собственного капитала вложена в оборотные активы. $K = СК - ВА/СК$. от 0,2 до 0,5. Чем выше коэффициент, тем больше финансовая маневренность организации, тем больше финансовая устойчивость.

6. Коэффициент постоянных активов. Показывает удельный вес источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время. $K = СК + Д \text{ обязательства} / А$. 0,7.

7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами. Показывает долю оборотных активов, финансируемых за счет собственных средств организации. $K = СК - ВА/ОА. > 0,1$. 8. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами. Характеризует обеспеченность запасов собственным капиталом. $K = СК - ВА/Зап$. От 0,6 до 0,8.

9. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств. Характеризует сумму оборотных активов приходящихся на 1 руб. внеоборотных активов. $K = ОА/ВА$. Зависит от отрасли. Чем выше коэффициент, тем больше средств организации вкладывает в оборотные активы и является более финансово устойчивой.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости выбирается несколько показателей и рассчитывая среднюю геометрическую из темпов их роста. Выбранные показатели должны соответствовать требованиям направленности, т.е. одновременно рост всех показателей или падение всех показателей должно оцениваться как положительная тенденция.

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Ключевые слова и вопросы:

Финансовая устойчивость предприятия

Собственный капитал

Заёмный капитал

Оборотные активы

Внеоборотные активы

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ (РЕКОМЕНДАЦИИ)

Студент должен прослушать лекции и законспектировать основные положения, ознакомиться с литературой, рекомендованной преподавателем. На семинарских занятиях в устной или письменной форме, аргументировано отвечать на поставленные вопросы по рассматриваемой теме. Приветствуется, если студент пытается выразить свое мнение по какому-либо вопросу.

Студент имеет право получить консультацию по любому вопросу при возникновении затруднений, при изучении теоретического материала или выполнении практической работы.

Лекционные занятия.

Лекционные занятия ведутся в соответствии с рабочей программой курса «Комплексный экономический анализ». На лекциях студенты знакомятся с методикой комплексного экономического анализа деятельности коммерческого предприятия.

Семинарские занятия

Задачи и цели дисциплины «Комплексный экономический анализ» связаны с глубоким усвоением теоретических основ проведения анализа деятельности предприятия: ролью КЭА

в управлении предприятием; местом КЭА в бизнес-планировании; бюджетировании и сметном планировании и т.д.

Поэтому основной формой проведения и закрепления лекционного материала по дисциплине являются семинарские занятия с использованием практических и деловых ситуационных задач по отдельным темам и разделам. В качестве самостоятельной и индивидуальной работы студентам предлагаются темы рефератов, система домашних (контрольных) заданий.

В предлагаемой теме семинарского занятия по дисциплине «Комплексный экономический анализ» выделены основные вопросы, основная и дополнительная литература по теме.

Семинарское занятие построено следующим образом: первый час занятий посвящен рассмотрению вопросов темы семинарского занятия и заслушиванию рефератов, подготовленных студентами и предложенных в плане семинарского занятия. Второй час – ответы на контрольные вопросы, решение практических задач и тестирования по предложенным тестам по теме занятия. В перечень контрольных вопросов и тестов включены вопросы, данные студенту для самостоятельного изучения.

Критерии оценки знаний студентов

Итоговая оценка знаний студента оценивается зачет/незачет. Для студентов учитываются: выполнение самостоятельной работы, участие студента в обсуждении тем семинарских занятий, раскрытие вопросов к зачету.

«Зачет»:

- материал усвоен в полном объеме, изложен логично, сделаны выводы, самостоятельная работа выполнена;
- в усвоении материала имеются некоторые пробелы, ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие.

«Незачет»:

- неполные ответы на вопросы, затруднение с ответом на дополнительные вопросы;
- самостоятельная работа не выполнена, ответы не раскрывают поставленные вопросы.

6.1 Методические указания для подготовки к научной конференции

В Амурском государственном университете ежегодно проводится «День науки АмГУ» (ориентировочно в начале апреля месяца) в виде научной студенческой конференции. Студенты, изучающие курсы, читаемые на кафедре «Финансы» участвуют в секции под названием «Финансы и учет».

В начале второго семестра студенты, желающие участвовать в конференции, самостоятельно выбирают тему (направление) научного доклада и после её согласования с преподавателем начинают работу над ним. Для участия в конференции могут быть заявлены любые темы, имеющие непосредственное отношение к вопросам по «Финансам и учету». Они не должны повторять уже изученный в рамках дисциплины материал, а служить дополнением к нему. Это могут быть: либо более углубленное исследование уже рассмотренных вопросов или изучение исторического экскурса по той или иной проблеме, а также рассмотрение состояния по тому или иному вопросу положения на примере других (передовых) стран. В любом случае научный доклад должен отвечать следующим требованиям:

- он должен быть актуален, то есть, интересен и востребован в современных условиях;
- он должен быть понятен всей аудитории, то есть не содержать узкоспециализированных терминов, и изложен в популярной форме;
- он должен быть проблемным, то есть содержать материал, не имеющий на данный момент однозначного решения и требующий дальнейшего изучения;
- он должен содержать ярко выраженную авторскую позицию по рассматриваемому вопросу, так или иначе отличную от традиционных мнений;
- презентация доклада обязательна;
- продолжительность доклада должна составлять 5–7 минут.

Для наглядности, где это возможно, необходимо использовать результаты проведенных лично автором расчётов, подтверждающих и раскрывающих его собственную позицию. В тех случаях, когда работа над докладом требует большого количества времени (для сбора данных в различных местах, выполнения промежуточных расчётов), одну тему могут брать двое и более студентов и выполнять работу коллективно.

При возникновении вопросов, связанных с подготовкой к докладу, студенты обращаются за консультацией к преподавателю.

По окончании доклада все слушатели могут задать докладчику вопросы, по теме сделанного сообщения. По окончании конференции подводятся её итоги, путём общего тайного голосования. Авторы лучших докладов награждаются грамотами, а при условии, если работы, занявшие призовые места, отвечают всем вышеизложенным требованиям, они рекомендуются для публикации во внутриуниверситетских научных изданиях.

6.2 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К СЕМИНАРСКИМ И ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Тема 1. Роль комплексного экономического анализа в деятельности предприятия (4 часа)

План:

1. Роль комплексного экономического анализа в управлении предприятием.
2. Содержание комплексного экономического анализа.
3. Последовательность проведения комплексного экономического анализа.
4. Структура комплексного бизнес-плана.
5. Роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей.
6. Формирование основных показателей финансового плана.
7. Сметное планирование (бюджетирование).
8. Виды и назначение бюджетов.
9. Анализ исполнения смет (бюджетов).

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Самостоятельная работа 16 часов

Тема 2. Анализ технико-организационного уровня и др. условий производства Задание 1

По данным таблицы 1 определите:

1. Стоимость активной части основных средств;
2. Отклонения и темпы изменения основных средств за год;
3. Удельный вес отдельных видов основных средств в общей их стоимости.

Таблица 1

Анализ структуры и динамики основных средств (на конец года)

| Вид основных средств | Базисный год | | Отчётный год | | Отклонение | | Темп роста, % |
|--|--------------|-----------------|--------------|-----------------|------------|-----------------|---------------|
| | млн. руб. | удельный вес, % | млн. руб. | удельный вес, % | млн. руб. | удельный вес, % | |
| Здания | 99,7 | | 103,9 | | | | |
| Сооружения | 18,9 | | 21,4 | | | | |
| Передаточные устройства | 516,5 | | 948,3 | | | | |
| Силовое оборудование | 211,1 | | 343,5 | | | | |
| Транспорт | 29,8 | | 31,4 | | | | |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 0,7 | | 2,0 | | | | |
| Прочие основные средства | 20,3 | | 19,8 | | | | |
| Итого | | | | | | | |
| В том числе активная часть | | | | | | | |

Задание 2

По данным таблицы 2 проанализируйте движение основных средств.

Таблица 2

Анализ движения основных средств

| Показатели | Базисный год | Отчётный год | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|--|--------------|--------------|------------------|---------------|
| 1. Наличие на начало года | | | | |
| 2. Поступило | 54,9 | 27,1 | | |
| 3. Выбыло | 22,5 | 27,1 | | |
| 4. Наличие на конец года | | | | |
| 5. Сумма износа | 127,7 | 142,9 | | |
| 6. Коэффициент обновления (п.2/п.4) | | | | |
| 7. Срок обновления (п.1/п.2) | | | | |
| 8. Коэффициент выбытия ((п.4-п.1)/п.1) | | | | |
| 9. Коэффициент износа (п.5/((п.1+п.4)/п.2) | | | | |
| 10. Коэффициент годности (1- п.9) | | | | |

Задание 3

Рассчитайте показатели эффективности использования основных средств.

Таблица 3

Анализ эффективности использования основных средств

| Показатели | Базисный год | Отчётный год | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|---|--------------|--------------|------------------|---------------|
| 1. Выручка от реализации продукции, млн. руб. | 1599,4 | 1795,7 | | |
| 2. Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб. | | | | |
| 3. Прибыль до налогообложения, млн. руб. | 1166,7 | 1459,8 | | |
| 4. Чистая прибыль, млн. руб. | 127,3 | 220,1 | | |
| 5. Фондоотдача всего, руб. (1/2) | | | | |
| 6. Фондоёмкость всего, руб. (2/1) | | | | |
| 7. Фондорентабельность всего, % (3/2) | | | | |
| 8. Фондорентабельность по чистой прибыли всего, % (4/2) | | | | |
| 9. Среднегодовая численность работников, чел. | 527 | 689 | | |
| 10. Фондовооружённость всего, млн. руб. (2/9) | | | | |

Задание 4

Рассчитать влияние факторов первого порядка на фондоотдачу основных фондов способом цепной подстановки.

Самостоятельная работа 8 часов

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Тема 5. Анализ состояния и использования материальных ресурсов

Задание 1

По данным таблицы 1:

1. Определите структуру материальных ресурсов.
2. Выясните, каковы темпы изменения поставок по отдельным видам материалам.
3. Проанализируйте полученные данные.

Таблица 1

Анализ динамики и структуры поставки материальных ресурсов

| Вид сырья | Базисный год | | Отчётный год | | Отклонение | | Темп роста, % |
|--------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|------------|-----------|---------------|
| | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | |
| Мука высшего сорта | 1700 | | 2200 | | | | |
| Мука 1-го сорта | 2150 | | 3100 | | | | |
| Мука овсяная | 1160 | | 1900 | | | | |
| Сахар | 480 | | 850 | | | | |
| Джем | 500 | | 800 | | | | |
| Дрожжи | 50 | | 150 | | | | |
| Какао | 350 | | 800 | | | | |
| Прочее сырьё | 1960 | | 2500 | | | | |
| Всего | 8350 | | 12300 | | | | |

Задание 2

По данным таблицы 2:

1. Рассчитайте материалоемкость в целом по всем материальным ресурсам и их видам.
2. Определите материалотдачу в целом по материальным ресурсам и их видам.
3. Определите отклонения данных отчётного периода от данных предшествующего периода и темпы изменения показателей.
4. Выясните, каково влияние на материальные ресурсы объёма выпуска продукции, материалотдачи и материалоемкости.
5. Проанализируйте показатели таблицы 2.

Таблица 2

Анализ материалоемкости и материалотдачи

| Показатели | Базисный год | Отчётный год | Отклонение, тыс. руб. | Темп роста, % |
|---------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|---------------|
| Выручка от продаж, тыс. руб. | 19204 | 28164 | | |
| Материальные затраты, тыс. руб. | 8350 | 12300 | | |
| в том числе | | | | |
| сырьё и материалы | 5622 | 6540 | | |
| полуфабрикаты | 150 | 480 | | |
| топливо | 138 | 410 | | |
| энергия | 1840 | 3900 | | |
| другие материальные затраты | 600 | 970 | | |
| Материалоемкость общая, руб. | | | | |
| в том числе | | | | |
| сырья и материалов | | | | |
| полуфабрикатов | | | | |
| топлива | | | | |
| энергии | | | | |

| | | | | |
|-----------------------------|--|--|--|--|
| других материальных затрат | | | | |
| Материалоотдача общая, руб. | | | | |
| в том числе | | | | |
| сырья и материалов | | | | |
| полуфабрикатов | | | | |
| топлива | | | | |
| энергии | | | | |
| других материальных затрат | | | | |

Задание 3

По данным таблицы 3

1. Определите прибыль от продаж на 1 рубль материальных затрат.
2. Рассчитайте стоимость переработанных материалов на одного работника.
3. Рассчитайте производительность труда.
4. Определите влияние факторов на прибыль на 1 рубль материальных затрат рентабельности продаж и материалоотдачи.
5. Рассчитайте недостающие показатели в таблице 3.
6. По результатам расчётов составьте краткое аналитическое заключение.

Таблица 3

Показатели эффективности использования материальных затрат

| Показатели | Базисный год | Отчётный год | Отклонение, тыс. руб. | Темп роста, % |
|--|--------------|--------------|-----------------------|---------------|
| 1. Объём выпуска продукции, т | 19204 | 28164 | | |
| 2. Прибыль от продаж, тыс. руб. | 4769 | 5497 | | |
| 3. Материальные затраты, тыс. руб. | 8350 | 12300 | | |
| 4. Прибыль от продаж на 1 руб. материальных затрат, руб. | | | | |
| 5. Среднесписочная численность работников, чел. | | | | |
| 6. Стоимость переработанных материалов на одного работника, ты. руб. | | | | |
| 7. Производительность труда, тыс. руб. | | | | |

Самостоятельная работа 8 часов

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Тема 8. Анализ затрат на производство и себестоимости продукции

Задание 1

1. Рассчитайте потребность в материалах для производства продукции.
2. Определите цену единицы материала.
3. Проанализируйте исчисленные показатели.

Таблица 1

Расчёт материальных затрат на выпуск продукции

| Показатели | Базисный год | Отчётный год | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------------|---------------|
| 1. Объём выпуска продукции, тыс. шт. | 2793,4 | 2840 | | |
| 2. Потребность в основных | 3,17 | 5,63 | | |

| | | | | |
|--|------|-------|--|--|
| материалах на одно изделие, кг | | | | |
| 3. Общая потребность в материалах, кг (1·2) | | | | |
| 4. Сумма материальных затрат, тыс. руб. | 6128 | 11560 | | |
| 5. Средняя цена за единицу материала, руб. (4/1) | | | | |

Задание 2

1. Рассчитайте себестоимость единицы продукции.
2. Определите абсолютные и относительные показатели динамики.
3. Определите влияние факторов на изменение себестоимости единицы продукции.
4. Проанализируйте результаты вычислений.

Таблица 2

Себестоимость продукции

| Показатели | Базисный год | Отчётный год | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|---|--------------|--------------|------------------|---------------|
| 1. Объём выпуска продукции, тыс. шт. | 2793,4 | 2840 | | |
| 2. Переменные расходы на единицу продукции, руб. | 3,17 | 5,63 | | |
| 3. Постоянные расходы на общий объём выпуска, тыс. руб. | 6128 | 11560 | | |
| 4. Сумма общих расходов на производство продукции, тыс. руб. (1·2)/1000+3 | | | | |
| 5. Себестоимость единицы продукции, руб. (4/1)·1000 | | | | |

Задание 3

1. Рассчитайте удельный вес расходов по каждому элементу в общей их сумме.
2. Рассчитайте отклонения и темпы изменения затрат.

Таблица 3

Анализ расходов на производство и реализацию продукции по элементам

| Элементы затрат | Базисный год | | Отчётный год | | Отклонение | | Темп роста, % |
|--------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| | сумма, тыс. руб. | удельный вес, % | сумма, тыс. руб. | удельный вес, % | сумма, тыс. руб. | удельный вес, % | |
| Материальные затраты | 10610 | | 11251 | | | | |
| Затраты оплату труда | 3768 | | 3338 | | | | |
| Отчисления на социальные нужды | 433 | | 587 | | | | |
| Амортизация | 1321 | | 1273 | | | | |
| Прочие затраты | 1518 | | 2604 | | | | |
| Итого по элементам затрат | 17650 | | 19053 | | | | |

Задание 4

1. Рассчитать уровень затрат на 1 рубль выручки от продаж.
2. Определить влияние факторов на величину затрат на 1 рубль проданной продукции.

Таблица 4

Анализ затрат на рубль реализованной продукции

| Показатели | Базисный год | Отчётный год | Изменение отчётного года от базисного | |
|---|--------------|--------------|---------------------------------------|---------------|
| | | | абсолютное (+,-), тыс. руб. | темп роста, % |
| Выручка от продаж, тыс. руб. | 19204 | 28164 | | |
| Себестоимость проданной продукции, тыс. руб. (п.4 табл.2) | | | | |
| Затраты на рубль проданной продукции | | | | |
| Доля себестоимости в выручке от продаж, % | | | | |

Задание 5

1. Рассчитайте Выполнение планового задания по снижению расходов на 1 руб. продукции.
2. Определите изменение расходов на 1 руб. продукции в целом по всем расходам и по их элементам.

Таблица 5

Динамика затрат на рубль продукции

| Показатели | Числовое значение |
|--|-------------------|
| 1. Расходы на 1 руб. продукции в базисном году, руб. | |
| в том числе материальные расходы | |
| оплата труда | |
| | |
| | |

3. Определите влияние факторов на затраты на рубль проданной продукции способом цепной подстановки.

Самостоятельная работа 8 часов

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Тема 10. Анализ финансовых результатов коммерческой организации

Задание 1

Провести анализ динамики финансовых результатов по данным формы № 2 «Отчёт о прибылях и убытках». Расчёты оформить в таблицу 1. Сделать вывод.

Таблица 1 – Анализ динамики и состава прибыли

| Показатели | Базовый период | | Отчётный период | | Абсолютное отклонение (+,-) | Темп роста прибыли, % |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------|
| | Сумма, тыс. руб. | Удельный вес, % | Сумма, тыс. руб. | Удельный вес, % | | |
| 1. Выручка от продаж продукции, товаров, работ и услуг | | 100 | | 100 | | |
| ... | | | | | | |

Задание 2

На основе данных таблицы 1 провести факторный анализ прибыли от продаж. В выводах указать, какое влияние оказал каждый фактор на изменение прибыли от продаж. Исходной моделью для анализа принять формулу:

$$П_{пр} = В - С - КР - УР$$

Задание 3

Провести факторный анализ прибыли до налогообложения. Разработать факторную модель. Рассчитать влияние факторов. Итоги анализа влияния факторов на прибыль до налогообложения оформить в виде таблицы 2. Сделать выводы о степени влияния факторов на конечные результаты финансовой деятельности.

Таблица 2 – Сводная таблица влияния факторов на прибыль до налогообложения

| Показатели-факторы | Сумма, тыс. руб. |
|---|------------------|
| 1. Выручка от продажи продукции, товаров, работ и услуг | |
| ... | |
| Итого влияние на прибыль от продаж | |
| ... | |
| Итого влияние факторов на прибыль до налогообложения | |

Задание 4

Провести анализ динамики показателей рентабельности. Результаты анализа рентабельности оформить в таблицу 3. Сделать выводы.

Таблица 3 – Анализ динамики показателей рентабельности, %

| Показатели | Базисный период | Отчётный период | Отклонение показателей отчётного периода от базисного, +,- |
|---|-----------------|-----------------|--|
| 1. Рентабельность текущей деятельности | | | |
| 2. Рентабельность продаж | | | |
| 3. Рентабельность активов | | | |
| 4. Рентабельность собственного капитала | | | |
| 5 Рентабельность заёмного капитала | | | |

Задание 5

На основании данных таблицы 4 провести факторный анализ рентабельности текущей деятельности, рентабельности продаж, рентабельности активов, собственного и заёмного капитала.

Самостоятельная работа 8 часов

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Тема 12. Анализ внеоборотных и оборотных активов организации

Задание 1

Провести анализ активов предприятия по сроку использования

Таблица – Анализ динамики и структуры активов по сроку использования

| Виды активов | Базисный период | Отчётный период | Абсолютное отклонение (+,-), тыс. руб. | Темп роста, % |
|--|-----------------|-----------------|--|---------------|
| Долгосрочные активы | | | | |
| в т. ч. используемые во внутреннем обороте | | | | |
| ... | | | | |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| используемые за пределами предприятия | | | | |
| ... | | | | |
| Оборотные активы | | | | |
| в т. ч. используемые во внутреннем обороте | | | | |
| ... | | | | |
| используемые за пределами предприятия | | | | |
| ... | | | | |

Задание 2

Провести анализ активов предприятия по назначению

Таблица – Анализ динамики и структуры активов по назначению

| Виды активов по сферам использования | Базисный период | Отчётный период | Абсолютное отклонение (+,-), тыс. руб. | Темп роста, % |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--|---------------|
| Активы в производстве | | | | |
| в т. ч. ... | | | | |
| Активы в обращении | | | | |
| в т. ч. ... | | | | |

Задание 3

Провести анализ активов предприятия по степени подверженности инфляционным процессам.

Таблица – Анализ динамики и структуры активов по степени подверженности инфляционным процессам

| Виды активов | Базисный период | Отчётный период | Абсолютное отклонение (+,-), тыс. руб. | Темп роста, % |
|---------------------|-----------------|-----------------|--|---------------|
| Монетарные активы | | | | |
| в т. ч. ... | | | | |
| Немонетарные активы | | | | |
| в т. ч. ... | | | | |

Задание 4

Провести анализ активов предприятия по степени риска вложения капитала.

Таблица – Анализ динамики и структуры активов по степени риска вложения капитала

| Виды активов | Базисный период | Отчётный период | Абсолютное отклонение (+,-), тыс. руб. | Темп роста, % |
|--|-----------------|-----------------|--|---------------|
| С минимальным риском вложения капитала | | | | |
| в т. ч. ... | | | | |
| С повышенным риском вложения капитала | | | | |
| в т. ч. ... | | | | |

Задание 5

Дайте оценку эффективности использования оборотных средств предприятия.

Таблица – Анализ показателей оборачиваемости оборотных средств

| Показатели | Базисный период | Отчётный период | Изменение отчётного периода от базисного | |
|--|-----------------|-----------------|--|---------------|
| | | | абсолютное | относительное |
| 1. Выручка от продажи, тыс. руб. (B_n) | | | | |
| 2. Количество дней анализируемого периода | | | | |
| 3. Средний остаток оборотных средств, тыс. руб. | | | | |
| 4. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты (п.1/п.3) | | | | |
| 5. Продолжительность одного оборота, дни (п.2/п.4) | | | | |
| 6. Коэффициент закрепления оборотных средств (K_3), руб. (п.3/п.1) | | | | |

Рассчитайте величину относительного перерасхода (экономии) оборотных средств ($\mathcal{E}_{об.с}$): $\mathcal{E}_{об.с} = \Delta K_3 * B_n$

Задание 6

Дайте оценку эффективности использования сырья и материалов предприятия.

Таблица – Анализ показателей оборачиваемости сырья и материалов

| Показатели | Базисный период | Отчётный период | Изменение отчётного периода от базисного | |
|--|-----------------|-----------------|--|---------------|
| | | | абсолютное | относительное |
| 1. Себестоимость продукции, тыс. руб. | | | | |
| 2. Количество дней анализируемого периода | | | | |
| 3. Средний остаток сырья и материалов, тыс. руб. | | | | |
| 4. Коэффициент оборачиваемости сырья и материалов, обороты (п.1/п.3) | | | | |
| 5. Продолжительность одного оборота, дни (п.2/п.4) | | | | |

Рассчитайте величину относительного перерасхода (экономии) сырья и материалов ($\mathcal{E}_{см}$): $\mathcal{E}_{см} = п.3_1 - (п.1_1 * п.4_0)$

Задание 7

Проведите анализ оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период.

Таблица – Анализ показателей оборачиваемости дебиторской задолженности

| Показатели | Базисный период | Отчётный период | Изменение отчётного периода от базисного | |
|---|-----------------|-----------------|--|---------------|
| | | | абсолютное | относительное |
| 1. Выручка от продажи, тыс. руб. | | | | |
| 2. Количество дней анализируемого периода | | | | |
| 3. Средний остаток дебиторской задолженности, тыс. руб. | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| 4. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты (п.1/п.3) | | | | |
| 5. Продолжительность одного оборота, дни (п.2/п.4) | | | | |

Самостоятельная работа – 3 часа

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Тема 15. Анализ ликвидности баланса и платёжеспособности организации

Задание 1

Построить аналитический баланс по данным формы №1. Дать оценку динамики и структуры имущества предприятия и источников его формирования.

Таблица 1 – Схема построения аналитического баланса

| Наименование статей | Абсолютные величины | | Относительные величины | | Изменения начало года | | | |
|---------------------|---------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 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=6/2·100 | 9 |
| A ₁ | | | | | | | | |
| A ₂ | | | | | | | | |
| A ₃ | | | | | | | | |
| A ₄ | | | | | | | | |
| Баланс | | | 100 | 100 | | 0 | | 100 |
| П ₁ | | | | | | | | |
| П ₂ | | | | | | | | |
| П ₃ | | | | | | | | |
| П ₄ | | | | | | | | |
| Баланс | | | 100 | 100 | | 0 | | 100 |

Задание 2

Рассчитайте платёжный баланс и определите степень ликвидности структуры баланса. Расчёты представьте в таблице 2.

Таблица 2 – Платёжный баланс предприятия

| Группы актива баланса | Сумма, тыс. руб. | | Группы пассива баланса | Сумма, тыс. руб. | | Платёжный излишек (+), недостаток (-) | |
|-----------------------|------------------|---------------|------------------------|------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|
| | на начало года | на конец года | | на начало года | на конец года | на начало года | на конец года |
| A ₁ | | | П ₁ | | | | |
| A ₂ | | | П ₂ | | | | |
| A ₃ | | | П ₃ | | | | |
| A ₄ | | | П ₄ | | | | |
| Баланс | | | Баланс | | | | |

Задание 3

Используя данные таблицы 2, оцените текущую и перспективную платёжеспособность (ликвидность) предприятия. Оцените их динамику и напишите вывод об изменении платёжеспособности предприятия за анализируемый период.

Задание 4

Рассчитайте коэффициенты ликвидности. Оцените их динамику, сравните каждый коэффициент с нормативным значением и напишите вывод об изменении платёжеспособности предприятия за анализируемый период.

Самостоятельная работа 8 часов

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

Тема 17. Анализ финансового состояния организации

Задание 1

Определите тип финансовой устойчивости предприятия. Результаты представьте в таблице 1. Дайте характеристику выявленному типу финансовой устойчивости.

Таблица 1 – Определение типа финансовой устойчивости предприятия

| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение (+,-) |
|--|----------------|---------------|------------------|
| 1. Величина собственного капитала | | | |
| 2. Величина внеоборотных активов | | | |
| 3. Величина собственных оборотных средств (п.1-п.2) | | | |
| 4. Долгосрочные кредиты и займы | | | |
| 5. Сумма собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов (п.3+п.4) | | | |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы | | | |
| 7. Величина общих источников средств для формирования запасов (п.5+п.6) | | | |
| 8. Величина запасов с учётом НДС | | | |
| 9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов (п.3-п.8) | | | |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных займов для формирования запасов (п.5-п.8) | | | |
| 11. Излишек (+), недостаток (-) общих источников средств для формирования запасов (п.7-п.8) | | | |
| Трёхмерный показатель типа финансовой устойчивости | | | |

Задание 2

Рассчитайте и проанализируйте финансовые коэффициенты финансовой устойчивости предприятия. Оцените их динамику, сравните каждый коэффициент с нормативным значением и напишите вывод об изменении платёжеспособности предприятия за анализируемый период.

Задание 3

Рассчитайте и проанализируйте финансовые коэффициенты финансовой устойчивости предприятия по методике Альтмана.

$$Z_2 = 0,3877 - 1,0736 \cdot K_{\text{тл}} + 0,0579 \cdot K_{\text{зс}},$$

где $K_{\text{тл}}$ – коэффициент текущей ликвидности,

$K_{\text{зс}}$ – коэффициент капитализации.

Оцените их динамику, сравните каждый коэффициент с нормативным значением и напишите вывод об изменении платёжеспособности предприятия за анализируемый период.

$Z < 0$ – перспектива банкротства,

$Z > 0$ – перспектива платёжеспособности.

Задание 4

Рассчитайте и проанализируйте финансовые коэффициенты финансовой устойчивости предприятия по методике Бивера.

Таблица – Система показателей Бивера

| Показатели | Формула расчёта | Значения показателей | | |
|---|---|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| | | Группа I – благополучные компании | Группа II – за 5 лет до банкротства | Группа II – за год до банкротства |
| Коэффициент Бивера | (Чистая прибыль + Амортизация) / Заёмные средства | 0,40-0,45 | 0,17 | -0,15 |
| Коэффициент текущей ликвидности | Оборотные активы / Текущие обязательства | 3,2 | 2 | 1 |
| Экономическая рентабельность | (Чистая прибыль / Сумма активов) · 100% | 6-8 | 4 | -22 |
| Финансовый леверидж | (Заёмный капитал / Баланс) · 100% | 37 | 50 | 80 |
| Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами | Собственный капитал – (Внеоборотные активы / Сумма активов) | 0,4 | 0,3 | $\geq 0,06$ |

Оцените их динамику, сравните каждый коэффициент с нормативным значением и напишите вывод об изменении платёжеспособности предприятия за анализируемый период.

Задание 5

Дайте оценку финансовой устойчивости предприятия на основе сравнительного анализа различных методик.

Задание 6.

Определите тип финансовой устойчивости предприятия по методике Медведевой О.В. Результаты представьте в таблице 6. Дайте характеристику выявленному типу финансовой устойчивости.

Таблица 6 – Определение типа финансовой устойчивости предприятия

| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение (+,-) |
|---|----------------|---------------|------------------|
| 1. Величина собственного капитала (СК), тыс. руб. | | | |
| 2. Величина внеоборотных активов ($A_{\text{во}}$), тыс. руб. | | | |
| 3. Величина собственных оборотных средств (СОС) тыс. руб. (п.1-п.2) | | | |
| 4. Долгосрочные кредиты и займы (ДКЗ), тыс. руб. | | | |
| 5. Величина функционирующего капитала (КФ), тыс. руб. (п.3+п.4) | | | |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы (ККЗ), тыс. руб. | | | |
| 7. Величина общих источников финансирования (ВИ), | | | |

| | | | |
|--|--|--|--|
| тыс. руб.(п.5+п.6) | | | |
| 8. Величина запасов (с учётом НДС по приобретённым ценностям) (ЗЗ), тыс. руб. | | | |
| 9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов (Ф1), тыс. руб. (п.3-п.8) | | | |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных займов для формирования запасов (Ф2), тыс. руб. (п.5-п.8) | | | |
| 11. Излишек (+), недостаток (-) общих источников средств для формирования запасов (Ф3), тыс. руб. (п.7-п.8) | | | |
| Тип финансовой устойчивости | | | |

Задание 7.

Определите тип финансовой устойчивости предприятия по методике Макарьян Э.А.. Результаты представьте в таблице 7. Дайте характеристику выявленному типу финансовой устойчивости.

Таблица 2 – Определение типа финансовой устойчивости предприятия

| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение (+,-) |
|---|----------------|---------------|------------------|
| 1. Собственный капитал (CK), тыс. руб. | | | |
| 2. Долгосрочные обязательства (K^L), тыс. руб. | | | |
| 3. Внеоборотные активы (F), тыс. руб. | | | |
| 4. Величина собственного оборотного капитала (E^C) тыс. руб. (п.1+п.2-п.3) | | | |
| 5. Краткосрочные кредиты и займы (K^K), тыс. руб. | | | |
| 6. Общая величина собственного оборотного и заёмного капитала (E^Z), тыс. руб. (п.4+п.5) | | | |
| 7. Величина запасов (включая НДС по приобретённым ценностям) (Z), тыс. руб. | | | |
| 8. Излишек (+), недостаток (-) собственного оборотного капитала для формирования запасов, тыс. руб. (п.4-п.7) | | | |
| 9. Излишек (+), недостаток (-) общей величины собственного оборотного и заёмного капитала для формирования запасов, тыс. руб. (п.6-п.7) | | | |
| Тип финансовой устойчивости | | | |

Задание 8.

Определите различия в методиках определения абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия.

Самостоятельная работа 6 часов

Основная литература:

[1]

Дополнительная литература:

[1], [2], [3]

Периодические издания:

[1]

6.3 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТОВ

Учебными планами по дисциплине «Комплексный экономический анализ» для специальности «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» предусмотрена *курсовая работа*.

Тема курсовой работы раскрывается на базе конкретной организации (коммерческой структуры, банка, страховой компании, бюджетной организации). Период исследования в работе – три полных года, предшествующих году написания работы.

Объем курсовой работы должен составлять не менее 40 страниц печатного текста (без учета приложений). Структурные элементы курсовой работы: 1) титульный лист; 2) задание на курсовую работу; 3) реферат; 4) содержание; 5) введение; 6) основное содержание работы; 7) заключение; 8) библиографический список; 9) приложения. Общие требования к оформлению этих элементов изложены в стандарте АмГУ СТО СМК 4.2.3.05-2011 «Оформление выпускных квалификационных и курсовых работ (проектов)».

Основное содержание работы разбивается на четыре раздела. *В первом разделе* раскрывается теория по теме работы, *во втором* – дается характеристика организации – объекта исследования и проводится анализ ее финансового состояния, *в третьем* – раскрывается тема работы на основе данных конкретной организации по теории, приведенной в первой части, *в четвертом* – даются рекомендации по улучшению деятельности организации, связанные с темой курсовой работы, подтвержденные расчетом экономического эффекта (эффективности).

Темы курсовых работ по дисциплине «Комплексный экономический анализ»

1. Анализ экономического потенциала предприятия.
2. Анализ имущественного положения предприятия.
3. Анализ источников образования имущества предприятия.
4. Анализ наличия и эффективности использования основных средств предприятия.
5. Анализ наличия и эффективности использования оборотных средств предприятия.
6. Анализ использования капитала предприятия.
7. Анализ использования собственного капитала предприятия.
8. Анализ маркетинговой деятельности предприятия.
9. Анализ инвестиционной деятельности предприятия.
10. Анализ финансовой деятельности предприятия.
11. Анализ операционной деятельности предприятия.
12. Анализ наличия и эффективности использования персонала предприятия.
13. Анализ использования фонда заработной платы.
14. Анализ производства и реализации продукции.
15. Анализ использования материальных ресурсов предприятия.
16. Анализ использования смет (бюджетов) предприятия.
17. Анализ затрат на производство продукции и её себестоимости.
18. Анализ доходности предприятия.
19. Анализ формирования финансовых результатов предприятия.
20. Маржинальный анализ прибыли от реализации продукции и зоны безубыточности предприятия.
21. Анализ платёжеспособности предприятия и диагностика вероятности банкротства.
22. Анализ финансового состояния предприятия.
23. Анализ деловой активности предприятия.
24. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
25. Анализ денежных потоков предприятия.
26. Анализ ценовой политики предприятия и прогнозирование пороговых значений цены и себестоимости продукции.

6. «УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ»

Объем курсовой работы – не менее 50 страниц формата А4.

Курсовая работа должна содержать:

- титульный лист
- содержание;
- текст должен быть разбит на разделы, согласно содержания;
- заключение;
- список литературы не менее 30 источников.

7. КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ

7.1 ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ

Текущий контроль знаний осуществляется следующими методами:

1. Методом опроса по теме семинарского занятия.
2. Методом проверки выполнения самостоятельной работы.
3. Методом тестирования.

Текущий контроль успеваемости осуществляется с использованием опроса на семинарских занятиях, а также проверки знаний с использованием тестирования по отдельным темам.

Тесты по теме «Анализ использования основных средств»

1. Основные средства относятся к группе:
 - А) средств в расчётах;
 - Б) собственных источников организации;
 - В) средств труда;
 - Г) предметов труда.
2. Коэффициент обновления основных средств определяется как отношение:
 - А) остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости;
 - Б) поступивших новых основных средств к основным средствам;
 - В) выбывших основных средств к поступившим основным средствам;
 - Г) ликвидированных основных средств к поступившим основным средствам.
3. Фондовооружённость основных средств рассчитывается как отношение:
 - А) прибыли и среднегодовой стоимости основных средств;
 - Б) ликвидированных и выбывших основных средств;
 - В) объёма выпущенной продукции и среднегодовой стоимости основных средств;
 - Г) среднегодовой стоимости основных средств и среднесписочной численности работников.
4. Коэффициент выбытия – это отношение:
 - А) остаточной и первоначальной стоимости основных средств;
 - Б) суммы выбывших основных средств и их первоначальной стоимости на начало периода;
 - В) начисленного износа и остаточной стоимости основных средств;
 - Г) выбывших и поступивших основных средств.
5. Коэффициент износа рассчитывается путём деления:
 - А) суммы начисленного износа основных средств на их первоначальную стоимость;
 - Б) суммы поступивших на сумму выбывших основных средств;
 - В) суммы первоначальной стоимости основных средств на сумму износа;
 - Г) суммы первоначальной стоимости основных средств на сумму их остаточной стоимости.
6. Коэффициент годности определяется как отношение:
 - А) суммы основных средств и объёма выпущенной продукции;
 - Б) суммы основных средств и численности работников;
 - В) объёма производства продукции и численности работников;
 - Г) остаточной и первоначальной стоимости основных средств.
7. Фондорентабельность определяется соотношением:
 - А) прибыли и среднегодовой стоимости основных средств;
 - Б) прибыли и объёма выпуска продукции;
 - В) объёма выпуска продукции и прибыли;
 - Г) прибыли и среднесписочной численности работников.
8. Основные средства расположены в балансе в разделе:
 - А) втором;
 - Б) четвёртом;
 - В) первом;
 - Г) пятом.

9. Уровень технического состояния основных средств отражает показатель:
- А) коэффициент выбытия;
 - Б) фондовооружённость;
 - В) коэффициент годности;
 - Г) фондоотдача.
10. Одним из показателей движения основных средств является
- А) коэффициент выбытия;
 - Б) фондовооружённость;
 - В) коэффициент годности;
 - Г) фондоотдача.
11. Уровень технической обеспеченности труда характеризует:
- А) коэффициент выбытия;
 - Б) фондовооружённость;
 - В) коэффициент годности;
 - Г) фондоотдача.
12. Эффективность использования основных фондов характеризует:
- А) коэффициент выбытия;
 - Б) фондовооружённость;
 - В) коэффициент годности;
 - Г) фондоотдача.
13. К какому виду основных средств относится система отопления:
- А) к сооружениям;
 - Б) к силовым машинам и оборудованию;
 - В) к зданиям;
 - Г) к транспортным средствам.
14. К какому виду основных средств относится троллейбусная контактная сеть:
- А) к сооружениям;
 - Б) к силовым машинам и оборудованию;
 - В) к передаточным устройствам;
 - Г) к транспортным средствам.
15. К какому виду основных средств относится железнодорожные подъездные пути:
- А) к сооружениям;
 - Б) к силовым машинам и оборудованию;
 - В) к передаточным устройствам;
 - Г) к транспортным средствам.
16. К какому виду основных средств относится картофелехранилище:
- А) к сооружениям;
 - Б) к зданиям;
 - В) к передаточным устройствам;
 - Г) к транспортным средствам.
17. К какому виду основных средств относится нефтяная скважина:
- А) к сооружениям;
 - Б) к зданиям;
 - В) к передаточным устройствам;
 - Г) к транспортным средствам.
18. К какому виду основных средств относятся кабельные линии связи:
- А) к сооружениям;
 - Б) к зданиям;
 - В) к передаточным устройствам;
 - Г) к транспортным средствам.
19. К какому виду основных средств относятся стеллажи стоечные:
- А) к сооружениям;
 - Б) к инструменту и инвентарю;

- В) к передаточным устройствам;
 - Г) к транспортным средствам.
20. К какому виду основных средств относится доменная печь:
- А) к сооружениям;
 - Б) к машинам и оборудованию;
 - В) к передаточным устройствам;
 - Г) к транспортным средствам.

Тест по теме «Анализ использования трудовых ресурсов»

1. Коэффициент фондовооружённости за год определяется отношением:
 - А) среднегодовой стоимости основных средств на среднегодовую численность работников;
 - Б) остаточной стоимости основных средств на первоначальную стоимость основных средств;
 - В) выручки от продаж и первоначальной стоимости основных средств.
2. Одной из характеристик трудового потенциала предприятия является:
 - А) доля активной части основных средств;
 - Б) удельный вес количества рабочих производства в среднесписочной численности работников предприятия;
 - В) операционный рычаг.
3. Одним из факторов производительности труда является:
 - А) зарплатоёмкость производства и реализации продукции;
 - Б) трудоёмкость производства и реализации продукции;
 - В) фондоотдача основных средств.
4. Интенсификация использования средств труда достигается за счёт:
 - А) ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности;
 - Б) повышение рентабельности продажи продукции;
 - В) роста производительности труда.
5. Коэффициент текучести кадров – это отношение:
 - А) численности принятых и выбывших работников;
 - Б) численности выбывших и принятых работников;
 - В) численности выбывших по собственному желанию и за нарушение трудовой дисциплины и среднесписочной численности работников;
 - Г) среднесписочной численности работников и численности работников, принятых в отчётном году.
6. Коэффициент оборота по приёму работников определяется как отношение:
 - А) численности принятых и выбывших работников;
 - Б) численности принятых работников и среднесписочной численности работников;
 - В) среднесписочной численности и их максимальной численности;
 - Г) максимальной численности работников и их среднесписочной численности.
7. Коэффициент сменяемости представляет собой отношение:
 - А) среднесписочной численности работников и численности выбывших работников;
 - Б) численности выбывших работников и среднесписочной численности работников;
 - В) численности выбывших и принятых работников;
 - Г) численности принятых и выбывших работников.
8. Коэффициент оборота по выбытию работников – это соотношение:
 - А) максимальной численности работников и их среднесписочной численности;
 - Б) среднесписочной численности работников и их максимальной численности;
 - В) среднесписочной численности работников и численности принятых работников;
 - Г) численности выбывших работников и среднесписочной численности работников.
9. Коэффициент суммарного оборота рассчитывается как отношение:
 - А) общей численности принятых и выбывших работников и среднесписочной численности работников;
 - Б) численности выбывших и принятых работников;

- В) численности принятых и выбывших работников;
- Г) среднесписочной численности работников и численности принятых работников.
10. Среднесписочная численность работников – это:
- А) численность работников на отчётную дату;
- Б) число выбывших работников;
- В) суммарная численность работников списочного состава за каждый календарный день, включая праздничные и выходные дни, делённая на число календарных дней отчётного периода;
- Г) суммарная численность работников списочного состава за каждый календарный день, не включая праздничные и выходные дни, делённая на число календарных дней отчётного периода.
11. Производительность труда – это:
- А) отношение численности работников к объёму выпущенной продукции;
- Б) отношение количества отработанных дней к числу часов, отработанных одним работником;
- В) трудоёмкость выполняемых работником операций;
- Г) отношение объёма произведённой продукции за единицу времени к среднесписочной численности работников.
12. Какой показатель не рассчитывается при анализе обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами:
- А) среднесписочная численность работников;
- Б) непроизводительные затраты рабочего времени;
- В) средний тарифный разряд рабочих;
- Г) средний тарифный разряд выполняемых работ.
13. Какой показатель не рассчитывается при изучении движения трудовых ресурсов:
- А) коэффициент текучести кадров;
- Б) календарный фонд рабочего времени;
- В) коэффициент интенсивности оборота по приёму;
- Г) коэффициент интенсивности оборота по выбытию.
14. Экономическими последствиями недостатка трудовых ресурсов являются:
- А) наличие сверхурочных работ;
- Б) сокращение целодневных простоев;
- В) сокращение внутрисменных простоев;
- Г) снижение средней заработной платы.
15. Какие факторы не влияют на величину потерь рабочего времени:
- А) среднечасовая выработка одного рабочего;
- Б) внутрисменные потери рабочего времени;
- В) целодневные потери рабочего времени;
- Г) прогулы.
16. Доля рабочих основного производства увеличилась на 10%, объём производства – на 25%. Эффективность использования трудовых ресурсов:
- А) увеличилась;
- Б) уменьшилась;
- В) не изменилась;
- Г) по приведённым данным нельзя дать правильный ответ.
17. Темп роста явочного фонда рабочего времени составил 93%, темп роста объёма производства 95%. Эффективность использования трудовых ресурсов:
- А) увеличилась;
- Б) уменьшилась;
- В) не изменилась;
- Г) по приведённым данным нельзя дать правильный ответ.
18. Для выявления внутрисменных потерь рабочего времени используют:
- А) данные отдела кадров;

- Б) фотографии рабочего дня;
 - В) данные о табельном и явочном фонде рабочего времени;
 - Г) табель учёта рабочего времени.
19. Что не включается в состав непроизводительных потерь рабочего времени:
- А) прогулы;
 - Б) внутрисменные простои;
 - В) затраты рабочего времени на исправление брака.
20. Что характеризует коэффициент сменности рабочих:
- А) режимную продолжительность рабочего дня;
 - Б) среднее число смен, отработанных одним рабочим за год;
 - В) среднее число рабочих смен в году.

7.2 ИТОГОВЫЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ

Вопросы к экзамену по дисциплине «Комплексный экономический анализ» (I семестр)

1. Роль комплексного экономического анализа в управлении предприятием.
2. Содержание комплексного экономического анализа.
3. Последовательность проведения комплексного экономического анализа.
4. Структура комплексного бизнес-плана.
5. Роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей.
6. Формирование основных показателей финансового плана.
7. Сметное планирование (бюджетирование).
8. Виды и назначение бюджетов.
9. Анализ исполнения смет (бюджетов).
10. Сущность и виды финансовых результатов.
11. Цель и задачи анализа финансовых результатов.
12. Анализ состава и структуры бухгалтерской прибыли.
13. Анализ финансовых результатов от продажи продукции, товаров, работ и услуг.
14. Анализ показателей рентабельности основной деятельности.
15. Анализ структуры баланса предприятия.
16. Методика формирования платёжного баланса предприятия.
17. Анализ абсолютных показателей платёжеспособности предприятия.
18. Анализ относительных показателей платёжеспособности предприятия.
19. Значение, цель и задачи анализа финансового состояния предприятия.
20. Анализ абсолютных показателей финансового состояния предприятия.
21. Анализ относительных показателей финансового состояния предприятия.
22. Анализ деловой активности предприятия.
23. Общие положения по признанию предприятия не состоятельным.
24. Оценка вероятности банкротства предприятия на основе отечественной методики.
25. Оценка вероятности банкротства предприятия на основе методики Альтмана.
26. Оценка вероятности банкротства предприятия на основе методики Бивера.
27. Значение, цель и задачи анализа источников формирования капитала предприятия.
28. Состав источников формирования капитала предприятия. Задачи анализа.
29. Анализ состава, динамики и структуры собственного капитала предприятия.
30. Анализ состава, динамики и структуры заёмного капитала предприятия.
31. Оценка стоимости капитала предприятия.
32. Анализ структуры активов предприятия.
33. Анализ состава, структуры и динамики основного капитала.
34. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов.
35. Анализ состояния производственных запасов.
36. Анализ состояния дебиторской задолженности.
37. Понятие, виды, цели и задачи анализа денежных потоков организации.
38. Приёмы и этапы анализа денежных потоков организации.

39. Анализ денежных потоков прямым методом.
40. Анализ денежных потоков косвенным методом.
41. Анализ денежных потоков коэффициентным методом.
42. Анализ операционного и финансового циклов.
43. Понятие и значение маржинального анализа.
44. Анализ маржи покрытия.
45. Методика маржинального анализа прибыли от продажи продукции.
46. Методика маржинального анализа показателей рентабельности.
47. Определение безубыточного объёма продаж и зоны безопасности предприятия.
48. Анализ факторов изменения безубыточного объёма продаж и зоны безопасности предприятия.
49. Определение пороговых значений постоянных затрат, переменных расходов на единицу продукции и критического уровня цены реализации.
50. Обоснование решения об увеличении производственной мощности. Эффект кривой опыта.

**Вопросы к экзамену по дисциплине «Комплексный экономический анализ»
(2 семестр)**

1. Цель, задачи, этапы, система показателей анализа производства и реализации продукции.
2. Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции.
3. Анализ ассортимента и структуры продукции.
4. Анализ ритмичности работы предприятия.
5. Анализ факторов и резервов увеличения выпуска и реализации продукции.
6. Цель, задачи, этапы, система показателей анализа производства и реализации продукции.
7. Анализ положения товаров на рынках сбыта.
8. Анализ качества продукции.
9. Анализ конкурентоспособности продукции.
10. Методика внутрипроизводственного управленческого экономического анализа.
11. Формирование и использование производственного потенциала предприятия.
12. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.
13. Анализ движения трудовых ресурсов предприятия.
14. Анализ использования фонда рабочего времени.
15. Анализ производительности труда.
16. Анализ эффективности использования персонала предприятия.
17. Анализ использования фонда заработной платы.
18. Анализ обеспеченности предприятия основными средствами производства.
19. Анализ движения основных средств.
20. Анализ интенсивности и эффективности использования основных средств.
21. Анализ использования производственной мощности предприятия.
22. Анализ использования технологического оборудования.
23. Методика определения резервов увеличения выпуска продукции, фондоотдачи и фондорентабельности.
24. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами.
25. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
26. Анализ общей суммы затрат на производство продукции.
27. Анализ издержкоёмкости продукции.
28. Анализ себестоимости отдельных видов продукции.
29. Анализ прямых материальных затрат.
30. Анализ прямой заработной платы.
31. Анализ косвенных затрат.
32. Анализ объёмов инвестиционной деятельности.
33. Анализ эффективности реальных инвестиций.

34. Анализ чувствительности показателей эффективности инвестиционных проектов.
35. Анализ эффективности финансовых вложений.
36. Анализ эффективности инновационной деятельности.
37. Анализ источников финансирования инновационной деятельности и других инвестиционных проектов.
38. Анализ эффективности лизинговых операций.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ

Критерии экзаменационной оценки

Успеваемость студентов определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Критерием выставления оценки за экзамен в первую очередь является успешное прохождение форм промежуточного контроля. В случае получения оценок «неудовлетворительно» по всем формам промежуточного контроля студент получает итоговую оценку «неудовлетворительно», выставляемую в ведомость.

При определении оценки знаний студентов во время экзаменов преподаватели руководствуются следующими критериями:

- оценка "отлично" выставляется студенту, показавшему всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, предусмотренного программой; усвоившему основную и знакомому с дополнительной литературой по программе; умеющему творчески и осознанно выполнять задания, предусмотренные программой; усвоившему взаимосвязь основных понятий дисциплины и умеющему применять их при анализе и решении практических задач; безупречно выполнившему в процессе изучения дисциплины все задания, предусмотренные формами текущего контроля;
- оценки "хорошо" заслуживает студент, показавший полное знание учебного материала, предусмотренного программой; успешно выполнивший все задания, предусмотренные формами текущего контроля, показавшему систематический характер знаний по дисциплине и способному самостоятельно пополнять и обновлять знания в ходе учебы;
- оценка "удовлетворительно" выставляется студенту, показавшему знание основного учебного материала, предусмотренного программой, в объеме, необходимом, для дальнейшей учебы и работы по специальности, знающему основную литературу, рекомендованную программой; справляющемся с выполнением заданий, предусмотренных программой; выполнившему все задания, предусмотренные формами текущего контроля, но допустившему погрешности в ответе на экзамене или при выполнении экзаменационных заданий, и обладающему необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя;
- оценка "неудовлетворительно" выставляется студенту, имевшему пробелы в знании основного материала, предусмотренного программой, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий; не выполнившему отдельные задания, предусмотренные формами итогового или текущего контроля.

8. ИНТЕРАКТИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ В ОБРАЗОВАТЕЛЬНОМ ПРОЦЕССЕ

В процессе изучения дисциплины «Комплексный экономический анализ» используются следующие образовательные технологии.

Распределение образовательных технологий по разделам дисциплины

| | Количество | Образовательные технологии (интерактивные формы) | | | | Общее количество |
|--|------------|--|---------------|--------------|---------------|------------------|
| | | Брифинг-группы и дискуссии | Метод заданий | Метод кейсов | Метод дебатов | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|----|---|---|---|---|---|---|
| Комплексный экономический анализ | 84 | + | + | + | + | + | 5 |
|-------------------------------------|----|---|---|---|---|---|---|

«Брифинг-группы и дискуссии»

Преподаватель представляет какой либо факт или резюме по заданной теме, что и формирует основу последующего обмена вопросами – ответами. При этом преподаватель является посредником при обмене знаниями, поскольку он вводит студентов в дискуссию и следит за тем, чтобы каждый внес свой вклад, держит дискуссию в нужном русле, обобщает все высказанное группой, делает вывод и заключения. Данный метод обладает прекрасной обратной связью, то есть реакция студентов позволяет преподавателю стимулировать процесс группового и креативного мышления.

Метод заданий.

От студентов требуется познакомиться с некоторым количеством информации и подготовить письменно ответы на серию вопросов. Студенты могут готовить обзор литературы по заданным темам, что позволит им развить умение работы с научными источниками, приобрести навыки письменного изложения научной мысли, умение выбирать главное. Также можно давать статистическую информацию для подготовки краткого обзора, что позволит развить навыки работы и умение их чтения. Этот метод очень эффективен для получения обратной связи относительно прогресса в учебе и развитие способностей студента. Более продуктивно данный метод можно применять с использованием деятельно ориентированного контроля обучения студентов в виде «учебного портфеля».

Метод кейсов (кейс-стади)

Студентам предлагается конкретный случай из практики с набором соответствующих обстоятельств, после изучения которых они ищут для данного случая альтернативные решения, выбирают одну из альтернатив и обосновывают свой выбор. Здесь, в развитии способности принимать решения, участвует две составляющие: знание и эвристика.

Метод дебатов.

Происходит обмен мнениями между группами студентов, придерживающимися противоположных взглядов для выработки общего положения. Здесь формируются навыки активного слушания, взаимодействия, невербального поведения, а также самопрезентации и умения убеждать.

Презентация информации

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Анализ хозяйственной деятельности [электронный ресурс] : учеб. пособие / под ред. В. И. Бариленко. - М. : ЭКСМО, 2010. - 272 с.

2. Ижендеев, Алексей Валерьевич. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] : учеб. пособие / А. В. Ижендеев, 2009. - 120 с.

Дополнительная литература:

1. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Л.Т. Гиляровская [и др.]. – М.: ТК Велби, Проспект, 2008. – 360 с.

2. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : электрон. учеб.: рек. УМО / А. И. Алексеева [и др.]. М.: КноРус: Книжная индустрия, 2011

3. Любушин Н.П. Экономический анализ: Учебное пособие / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 487 с.

4. Мельник М.В. Экономический анализ в аудите / М.В. Мельник, В.Г. Когденко. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 643 с.

Периодические издания:

«Аудит и финансовый анализ».

«Экономический анализ: теория и практика».

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для проведения лекционных и практических занятий по дисциплине «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» необходимо обеспечение специализированной учебной мебелью, техническими средствами для представления учебной информации (мультимедиа).

в) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

| Наименование ресурса | Краткая характеристика |
|----------------------|---|
| Консультант-плюс | Справочно-правовая система. Содержит законодательную базу, нормативно-правовое обеспечение, статьи |
| Гарант | Справочно-правовая система. Содержит законодательную базу, нормативно-правовое обеспечение, статьи |
| www.biblioclub.ru | Электронная библиотечная система «Университетская библиотека online»: специализируется на учебных материалах для вузов по научно-гуманитарной тематике, а также содержит материалы по точным и естественным наукам |
| www.buh.ru | Интернет-ресурс для бухгалтеров содержит: Новости о последних изменениях в законодательстве, касающихся работы бухгалтерии; Информация о том, как эти изменения отражаются в экономических программах фирмы "1С"; Статьи об использовании экономических программ фирмы "1С"; Аналитические материалы по бухгалтерскому учету и налогообложению. |
| www.grebennikon.ru | Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников». Раздел «Финансы» – это перечень статей 3 специализированных журналов: «Управление корпоративными финансами», «Управление финансовыми рисками», «Управленческий учет и финансы». В данном разделе библиотеки раскрываются темы финансового анализа, бюджетирования, планирования инвестиций, риск-менеджмента, налогового планирования, бухгалтерского и управленческого учета. |
| GAAP.ru | Информационно-деловой журнал о теории и практике финансового и управленческого учета, международных и национальных стандартах. |

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Оргтехника (персональные компьютеры, принтеры, сканеры, мультимедиа аппаратура) имеющаяся на кафедре используется как для проведения лекционных и семинарских

занятий, конференций, так и для дистанционного консультирования дипломных и других работ.

К программному обеспечению, используемому для проведения занятий используется: Windows, Microsoft Word, Excel, Microsoft PowerPoint