

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СТРОИТЕЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра экономики и управления в строительстве

КРАТКИЙ КУРС ЛЕКЦИЙ

по дисциплине

«ТЕОРИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА»

для студентов бакалавриата очной\формы обучения

направления подготовки 38.03.01 «Экономика»

Москва 2023

УДК

Курс лекций по дисциплине «Теория экономического анализа» [Электронный ресурс]
: для студентов бакалавриата очной формы обучения направления подготовки 38.03.01
«Экономика» / М-во науки и высшего образования Рос. Федерации, Нац. исследоват.
Моск. гос. строит. ун-т., кафедра экономики и управления в строительстве; сост.:
О.А.Бурова — Электрон. дан. и прогр. . — Москва : НИУ МГСУ, 2023. — Учебное
сетевое электронное издание —

Режим доступа: <http://—>

Загл. с титул. экрана.

Представлен теоретический материал с примерами решения задач дисциплины «Теория
экономического анализа».

Для студентов бакалавриата дневной формы обучения направления подготовки 38.03.01
«Экономика»

Учебное сетевое электронное издание

© НИУ МГСУ, 2023

ББК

Составитель: О. А. Бурова

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1. НАУЧНЫЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

..... Ошибка! Закладка не определена.

ТЕМА 1. Предмет и содержание экономического анализа 5

1.1 Экономический анализ как метод познания и науки

1.2 Предмет и объекты экономического анализа

1.3 Цель, задачи экономического анализа и роль в информационном обеспечении управления 36

ТЕМА 2. История и перспективы развития экономического анализа

2.1 Этапы развития экономического анализа

2.2 Перспективы развития экономического анализа

ТЕМА 3. Сущность и виды экономического анализа

3.1 Сущность экономического анализа, основные виды

3.2 Классификация видов экономического анализа

ТЕМА 4. Организационные основы и информационное обеспечение экономического анализа

4.1 Организация экономического анализа на предприятии

4.2 Внутренний и внешний экономический анализ, этапы проведения

4.3 Информационное обеспечение экономического анализа

ГЛАВА 2. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

ТЕМА 5. Методология и методика экономического анализа

5.1 Методология как основа методики

5.2 Классификация методов и приемов экономического анализа

5.3 Научные подходы теории и практики экономического анализа

ТЕМА 6. Экономико-математические методы анализа

6.1 Экономико-математическое моделирование

6.2 Методы факторного анализа хозяйственной деятельности

6.2.1 Методы цепных подстановок

6.2.2 Способы абсолютных и относительных разниц

6.2.3 Способ пропорционального деления и долевого участия

6.2.4 Интегральный метод

6.2.5 Индексный метод

6.2.6 Метод логарифмирования

6.3 Метод корреляционно-регрессионного анализа

6.4 Графический метод

ТЕМА 7. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности

7.1 Цели, задачи и содержание комплексного экономического анализа

7.2 Системный подход в анализе хозяйственной деятельности

7.3 Классификация факторов и резервов роста производства

ТЕМА 8. Методология комплексного анализа основных показателей хозяйственной деятельности

8.1 Анализ организационно-технического уровня производства

8.2 Анализ фондоотдачи, материалоемкости и производительности труда

8.2.1 Анализ обеспеченности предприятия основными фондами и эффективности их использования

8.2.2 Анализ обеспеченности материальными ресурсами и материалоемкости продукции

8.2.3 Анализ производительности труда

8.3 Анализ объема производства, продаж, качества продукции и резервов увеличения выпуска и реализации продукции

8.3.1 Анализ показателей объема производства и реализации продукции

8.3.2 Анализ качества произведенной продукции

8.3.4 Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции

8.4 Анализ затрат и себестоимости продукции

8.4.1 Анализ затрат на производство, их классификация

8.4.2 Анализ себестоимости продукции

8.5 Анализ инвестиционной деятельности

8.6 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

8.7 Анализ финансового состояния предприятия и уровня деловой активности

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

ВВЕДЕНИЕ

Анализ выступает инструментом познания предметов и явлений внутренней и внешней среды, основанный на разборе целого на составные части и исследовании их во взаимосвязи и взаимозависимости.

Теория экономического анализа представляет систему определенных знаний, связанную с исследованием хозяйственной деятельности организации (предприятия), ее эффективности и финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов, на основе данных финансовой отчетности.

Данное пособие знакомит студентов с понятиями, содержанием, методологией экономического анализа организации (предприятия), содержания процесса экономического анализа, целями и задачами.

Изучение дисциплины «Теория экономического анализа» основывается на базе знаний, полученных студентами в ходе освоения дисциплины «Экономика предприятия» и цикла дисциплин по профилю.

Учебное пособие предназначено для изучения учебной дисциплины «Теория экономического анализ» и составлено в соответствии с утвержденными учебными планами вуза.

Дисциплина «Теория экономического анализа» является дисциплиной по профилю дисциплин Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Дисциплина относится к базовой части Блока 1 «Дисциплины (модули)» основной профессиональной образовательной программы «Экономика предприятий и организаций».

Дисциплина является обязательной к изучению.

ГЛАВА 1 НАУЧНЫЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

ТЕМА 1. Предмет и содержание экономического анализа

1.1 Экономический анализ как метода познания и науки

1.2 Предмет и объекты экономического анализа

1.3 Цель, задачи экономического анализа и роль в информационном обеспечении управления

1.1 Экономический анализ как метода познания и науки

Сознательная деятельность человека формируется под влиянием большой аналитико-синтетической работы головного мозга. Человек не только созерцает объективную действительность, но и постоянно анализирует ее, создавая новые понятия и принимая необходимые решения в своей практической деятельности, в том числе и в процессе принятия управленческих решений.

Анализ (от греч. «analyzis» - разделяю, раскладываю) является неотъемлемой частью изучения явлений общественной жизни. Под анализом в широком плане понимается метод научного исследования, способ познания предметов и явлений окружающей среды, основанный на расчленении целого на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей.

Экономический анализ – это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на разложении их на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей.

Экономический анализ возник одновременно с бухгалтерским учетом в Др. Египте за 4000 лет до н.э. В самостоятельную науку анализ выделился в 30-е годы XX в.

Экономический анализ в отличие от физического, химического и прочих относится к абстрактно – логическому методу исследования экономических явлений.

С научной точки зрения анализ раскрывает сущность процесса или явления путем определения и последующего изучения всех его сторон и составляющих частей, обнаруживает основу, связывающую все части в единое целое и построение на этой основе закономерностей его развития.

В процессе анализа человек получает новые сведения об интересующем его объекте путем рассмотрения составных частей, выделения из состава целого отдельных элементов. Суть анализа заключается в обособленном исследовании свойств и связей каждого выявленного элемента, каждой составной части объекта. Сущностью анализа является процесс исследования.

Процедурой, обратной анализу является синтез.

Синтез - мысленное или реальное соединение отдельных частей элементов объекта, который выявляет связи и зависимости между отдельными частями изучаемого предмета и соединяет их в единое целое. Синтез завершает анализ, позволяет установить общие закономерности связей изучаемого объекта, получить практический результат, принять необходимое решение.

Как научные методы изучения реальности анализ и синтез едины, их единство обеспечивает научное изучение явлений в диалектической связи.

В экономическом анализе значительное место занимают абстрактно-логические суждения, выявление внутренней сущности явлений, их типизация и классификация. Поэтому одним из основополагающих методов анализа хозяйственной деятельности предприятий и организаций является абстрактно-логический метод исследования.

Количественный экономический анализ применяется для изучения условий и результатов работы организации. Он основан на математической обработке показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Конкретность деятельности предполагает ее измерение соответствующими показателями и изучение происходящих процессов количественными аналитическими методами.

Качественный экономический анализ применяется в основном при изучении экономических законов общественного производства, экономических категорий и явлений.

Количественный и качественный анализ взаимодействуют в диалектическом единстве. Применение количественных методов предполагает предварительный качественный анализ явления, построение его теоретической модели. Качественный анализ возможен только на основе накопления и количественной оценки достаточного числа фактов, характеризующих развитие исследуемого явления.

Различают два основных вида экономического анализа:

Макроэкономический анализ (общетеоретический), который изучает экономические процессы и явления на уровне мировой и национальной экономики и по видам экономической деятельности.

Микроэкономический (конкретно – экономический) анализ изучает экономическую деятельность отдельных организаций.

Эта деятельность обусловлена специфическими отраслевыми особенностями, протекает в определенных производственных коллективах и определяется конкретными условиями производства. Анализ позволяет вскрыть взаимосвязи экономических процессов и явлений, выявить закономерности и причины их изменений, получить информацию для управления хозяйственной деятельностью.

Содержание экономического анализа предполагает:

- исследование экономических явлений, факторов и причин, обусловивших их. Изучать экономику предприятий - значит исследовать проявление экономических законов в условиях отдельных предприятий.

- давать объективную оценку эффективности хозяйственной деятельности организаций и предприятий по конечным экономическим показателям, достигнутому организационно-техническому, производственному и трудовому потенциалу предприятия и эффективности реализации производственных достижений в процессе сбыта продукции;

- выявление внутренних и внешних возможностей предприятия и прогнозирование показателей работы на перспективу.

Экономический анализ конкретного предприятия направлен на исследование процессов и явлений, возникающих в практической деятельности для того, чтобы руководитель либо другой управленческий персонал могли воспользоваться данными анализа для принятия правильных и обоснованных решений.

1.2. Предмет и объекты экономического анализа

Так как сущностью анализа является процесс исследования, то под *предметом экономического анализа* традиционно понимается вся доступная исследованию реальность, принятая в совокупности предметов и явлений, находящихся в тех или иных связях друг с другом, постоянном движении и развитии.

Предметом экономического анализа в рамках предприятия является хозяйственная деятельность, как определенная совокупность производственных отношений, производительных сил и окружающей внешней среды, отдельных экономических процессов, происходящих в результате хозяйственной деятельности, причинно-следственных взаимосвязей экономических процессов.

На хозяйственную деятельность предприятий и организаций могут оказывать влияние объективные и субъективные факторы, которые тоже являются объектом экономического анализа.

Объективные факторы воздействуют на хозяйственную деятельность организации и связаны с действием экономических законов. К ним можно отнести спрос и предложение, цены, тарифы и др.

Субъективные факторы связаны с конкретной деятельностью человека и целиком зависят от него. К ним можно отнести непосредственное ведение

хозяйственной деятельности, ритмичное и полное выполнение бизнес-планов, организацию производства, финансовую деятельность и др.

Объектом экономического анализа хозяйственной деятельности может быть организация в целом или ее отдельные производственные подразделения.

Объекты анализа хозяйственной деятельности, напрямую зависят от целей и задач экономического анализа, его пользователей.

Объектом экономического анализа хозяйственной деятельности могут быть отдельные экономические процессы и явления, происходящие в организации и находящие отражение в конкретных показателях.

Объектом экономического анализа могут быть экономические результаты хозяйственной деятельности. Например, в промышленных предприятиях к объектам анализа относятся объем выпущенной и отгруженной продукции, ее себестоимость, финансовые результаты.

Содержание экономического анализа хозяйственной деятельности как научной дисциплины вытекает из тех функций и задач, которые решаются им в системе прикладных экономических наук:

- изучение характера действия экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях предприятий (например, закон опережающего роста производительности труда в сравнении с уровнем его оплаты);
- научное обоснование текущих и перспективных планов, выявление отклонений фактического уровня показателей от намеченного (от плана, от уровня прошлых лет, норматива);
- оценка результатов деятельности организации по выполнению планов, использованию возможностей и диагностика его положения на рынке товаров и услуг;
- поиск резервов повышения эффективности производства на основе изучения передового опыта и достижений, разработка рекомендаций по использованию выявленных резервов.

Аналитическое исследование, результаты экономического анализа и их использование в управлении производством должны соответствовать определенным методологическим *принципам*:

1) *конкретность* – реализуется в результате целевой направленности и адресности анализа (анализ основывается на реальных данных, результаты его получают конкретное количественное выражение);

2) *системность* – изучение экономических явлений во взаимосвязи друг с другом, а не изолированно (по сравнению с отдельными показателями, система является качественным образованием, помимо сведений о частях она несет информацию, которая появляется в результате взаимодействия показателей, развития системы в целом).

3) *комплексность* – всестороннее изучение экономического явления и процесса, раскрывая их основное содержание (должны учитываться репрезентативность, коллинеарность, допустимость, завершается построением мультипликатора. Например, модель Альтмана для оценки вероятности банкротства);

4) *научность* – руководство при анализе научно обоснованными методиками и процедурами;

5) *преемственность* – соблюдение единых принципов аналитической работы, сопоставимость анализа разных периодов.

Все эти принципы действуют взаимосвязано, обеспечивая получение полной и достоверной аналитической информации для принятия правильных управленческих решений.

Предварительный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия с учетом выше указанных принципов, выполняется по обобщающим показателям, позволяющим определить в целом сущность, характер и устойчивость деятельности предприятия.

Основной экономический анализ хозяйственной деятельности дает полную комплексную количественную характеристику эффективности функционирования предприятия и включает в себя следующие действия:

- разложение итоговых показателей работы предприятия на составные элементы и исследование их свойств;

- исследование влияния каждого отдельного элемента на объект в целом, соединение действий отдельных элементов в их взаимосвязи и взаимозависимости;

- исследование условий и возможностей повышения эффективности функционирования предприятия.

Процесс аналитического исследования представляет собой набор аналитических расчетов, в результате чего образуются показатели, по которым можно определить результат исследования. Следовательно, аналитические исследования - это база для определения результатов исследования, т.е. база для диагностики результатов, полученных в процессе аналитических исследований. Отсюда сущностью диагностики является результат аналитического исследования.

Экономическая диагностика деятельности промышленного предприятия - это результат исследования, сущностью которого является оценка эффективности его функционирования с целью выявления потерь и определения возможностей.

Диагностика деятельности промышленной организации подразделяется на два вида - текущую диагностику и стратегическую диагностику. Текущая диагностика позволяет давать оценку полученных при аналитическом исследовании показателей текущей деятельности организации. Стратегическая диагностика определяет возможные направления повышения эффективности функционирования организации на ближайшую и длительную перспективу с прогнозированием конкретных показателей стратегии его развития.

Диагностика состояния предприятия и прогнозирование его развития включают в себя следующее:

- общую диагностику состояния предприятия на базе обобщения внутренних и внешних аналитических исследований его деятельности;

- дальнейшее аналитическое исследование перспектив развития предприятия;
- определение текущих и перспективных направлений изменения стратегии предприятия;
- составление прогнозируемых стратегических вариантов деятельности предприятия (с расчетом основных показателей, т.е. "контрольных цифр");
- представление вариантов стратегии развития предприятия управляющему звену для принятия управленческого решения по выбору одного из вариантов.

В целом сущность анализа и диагностики деятельности промышленных предприятий заключается в следующем:

- в изучении действия объективных экономических законов в практике конкретных условий функционирования предприятий;
- исследовании процессов и явлений, возникающих в хозяйственной деятельности предприятия, оценке соответствующей информации, отражающей результаты его работы, подготовке материала для управленческих решений, составлении текущих и долгосрочных прогнозов стратегии развития предприятия. анализа.

1.3. Цель, задачи экономического анализа и роль в информационном обеспечении управления

Целью экономического анализа является подготовка информации для принятия обоснованных управленческих решений.

Экономический анализ состоит из двух взаимосвязанных разделов: управленческий анализ и финансовый анализ. Поэтому задачи анализа меняются в зависимости от его вида.

Управленческий анализ предполагает решение следующих задач:

- повышение научно-экономической обоснованности бизнес-планов и нормативов;
- объективное и всестороннее исследование выполнения бизнес-планов и соблюдения нормативов;
- определение экономической эффективности использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов;
- выявление и подсчет внутренних резервов на всех стадиях производственного процесса;
- оценка управленческих решений.

Задачи финансового анализа:

- своевременное выявление недостатков в финансовой деятельности организации;
- поиск резервов улучшения финансового состояния организации; прогнозирование возможных финансовых результатов деятельности организации, учитывая наличие собственных и заемных ресурсов;
- разработка моделей финансового состояния организации при разнообразных вариантах использования ресурсов; разработка мероприятий, направленных на укрепление финансового состояния организации.

Требования, предъявляемые к экономическому анализу:

- Конкретность. Основывается на реальных данных с учетом существующей информации. Результаты анализа получают конкретное количественное выражение.
- Комплексность. Всестороннее изучение экономического явления или процесса с целью объективной его оценки.
- Системность. Изучение экономических явлений во взаимосвязи друг с другом, а не изолированно.
- Регулярность, оперативность. Осуществляется постоянно, регулярно, а не эпизодически.
- Объективность. Критическое и беспристрастное изучение экономических явлений, формирование объективных выводов.

- Действенность. Пригодность результатов анализа для использования в практических целях, в деле повышения эффективности производства.
- Экономичность, эффективность. Затраты на проведение экономического анализа должны давать многократный эффект. Сведение затрат, связанных с экономическим анализом, к минимуму.

В качестве *принципов экономического анализа* выделяют также:

Государственность. Государственный подход к оценке экономических явлений, процессов, результатов хозяйствования;

Научность. Научный характер, т.е. должен базироваться на положениях диалектической теории познания, учитывать требования экономических законов развития производства;

Демократизм. Участие в проведении анализа широкого круга работников предприятия. Это обеспечивает более полное выявление передового опыта и использование имеющихся внутрихозяйственных резервов.

Наиболее полную информацию о деятельности предприятий и организаций имеют результаты внутреннего анализа, предназначенные для использования органами управления. Без предварительного анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций невозможно принять обоснованные управленческие решения.

Внутренний анализ использует всю достоверную информацию о состоянии дел предприятия, доступную лишь ограниченному кругу лиц, стоящих у руководства деятельностью предприятий. Внутренний анализ использует весь комплекс экономической информации, благодаря чему аналитик имеет возможность реально оценить состояние дел на предприятии. Он может из первых источников получить достоверные сведения о формировании прибыли от продаж, о структурах себестоимости выпущенной и проданной продукции, о себестоимости отдельных изделий, о характере и причинах отклонений от цен на продукцию и затрат на ее производство и продажу, а также изучить характер ответственности должностных лиц за

соблюдение бюджетов накладных производственных и сбытовых расходов с выдачей соответствующих рекомендаций.

По широте охвата аналитических задач внутренний анализ может быть квалифицирован как наиболее полный, комплексный, способный дать управляющим необходимый материал для принятия соответствующих решений. Результаты внутреннего анализа используются руководителями для совершенствования техники, технологии и организации производства. Они являются в конечном счете одним из важнейших средств конкурентной борьбы между товаропроизводителями. Данные внутреннего анализа играют решающую роль в разработке важнейших вопросов конкурентной политики предприятия. Они также используются при оценке выполнения поставленных перед предприятием задач и для разработки программы на перспективу.

Исполнителями внутреннего анализа являются лица, которые имеют доступ к полному объему достоверной информации. Сюда относятся управляющие и сотрудники соответствующих функциональных отделов и подразделений, специальные аналитические службы.

Организация внутреннего анализа определяется задачами, решение которых обеспечивает получение предприятием максимальной прибыли. Кроме того, она сохраняет активы предприятия и в наиболее тяжелых условиях его деятельности указывает пути выхода предприятия из кризисных ситуаций, обеспечивая тем самым его выживание в условиях рыночной экономики.

Объем и характер деятельности предприятия также оказывают влияние на организацию внутреннего анализа. Текущий оперативный анализ и анализ отчетных данных, как правило, выполняют сотрудники соответствующих функциональных отделов и подразделений. На крупных предприятиях при наличии большого объема аналитической информации организуются аналитические службы, занимающиеся вопросами аналитического контроля.

На небольших предприятиях вопросами собственно экономического анализа занимаются управляющие. На более крупных предприятиях эти

работы поручают освобожденным работникам, имеющим высокую профессиональную подготовку.

Известно, что в условиях рыночных отношений эффективность функционирования предприятия, его экономическая устойчивость, финансовая стабильность, а также конкурентоспособность, кредитоспособность, платежеспособность во многом зависят от эффективной работы профессиональных экономистов-аналитиков.

Вопросы для самопроверки:

1. Что является предметом экономического анализа?
2. В чем заключается перспективная направленность задач, которые решаются в рамках экономического анализа?
3. На каких принципах диалектики базируется экономический анализ?
4. Какие научные подходы используются в экономическом анализе?
5. Что является объектом экономического анализа?
6. Какова финансовая модель хозяйственной деятельности организации.
7. С какими науками связан экономический анализ?

ТЕМА 2 История и перспективы развития экономического анализа

2.1 Этапы развития экономического анализа

2.2 Перспективы развития экономического анализа

2.1 Этапы развития экономического анализа

Краткая характеристика этапа Средние века - 1918 г. Анализ как наука формировался постепенно, с развитием теории и методики исследования. Понятие «политэкономия» было введено французом Антуаном Монкретьеном де Ваттевилем в 1615 г. По мнению одних ученых именно в недрах политической экономии зародился экономический анализ. Другие возникновения экономического анализа связывают со становлением бухгалтерского учета, с практической потребностью проверки платежеспособности векселедателя или покупателя товаров, которому продавец предоставлял рассрочку платежа.

Родоначальником систематизированного экономического анализа как составного элемента бухгалтерского учета считают француза Жака Чавари (1622-1690 г.г.), который ввел понятие синтетического и аналитического учета. Общетеоретический экономический анализ получил развитие в трудах экономистов в 19 веке. Микроэкономический анализ выделился сравнительно недавно. В конце 19-го начале 20 веков в бухгалтерском учете появилось балансоведение, которое разрабатывалось в основном немецкими учеными по направлениям: экономический и юридический анализ баланса, популяризация знаний о балансе среди пользователей. Первым русским ученым, оценившим роль экономического анализа в его взаимосвязи с бухгалтерским балансом, считается А. К. Рощаховский.

В конце 19-го начале 20 веков активно развивалась наука о коммерческих вычислениях. Анализ баланса и коммерческие вычисления составляли суть финансового анализа. Специальной литературы, посвященной экономическому анализу, в России не издавалось.

Краткая характеристика этапа 1918-1923 г.г. Отменена коммерческая тайна. Введены централизованное планирование в масштабах народного хозяйства, контроль за выполнением планов каждым предприятием. С 1918 г. постановкой учета и отчетности руководил ВСНХ, утверждены «Основные положения по государственному счетоводству и отчетности». В Правлении Госбанка начата разработка инструктивных материалов по анализу деятельности клиентуры. Вышло пособие «Как следует подходить к разбору балансов торгово-промышленных предприятий». В 1920 г. опубликована книга П.Н.Худякова «Анализ баланса», который назвал анализ «философией счетоводства». После перехода к НЭПу рамки анализа начинают расширяться, чтобы обеспечить безубыточность. 111 Продолжение табл. 63 Годы

Краткая характеристика этапа 1924- 1941 г.г. Н.Р.Вейцман в книге «Счетный анализ (методы исследования деятельности торгового предприятия по данным его бухгалтерии)» (1924 г.) высказал идею о необходимости комплексного исследования всех сторон деятельности предприятия. Постепенно анализ становился важным средством планового управления экономикой. Авторами пособий по анализу в те годы были Н.Р. Вейцман, С.К.Татур, М.И.Баканов и др. Все книги и межведомственные инструкции Наркомфина СССР были посвящены итоговому ретроспективному анализу. Шла дискуссия по поводу названия науки. Содержание дисциплины ограничивалось финансовым анализом, которому предшествовала краткая характеристика выполнения плана по объему, ассортименту продукции и ее себестоимости.

Краткая характеристика этапа 1941- 1953 г.г. В 1950 г. по предложению И.А.Шоломовича в содержание дисциплины включили изучение состояния и использования рабочей силы, основных фондов и материалов. Поворот от финансового анализа баланса к комплексному анализу всех сторон деятельности предприятия. Решающее значение имели разработки официальных методических указаний по анализу годовых отчетов

специалистов Наркомфина и Госбанка. На их основе готовились отраслевые указания по анализу деятельности предприятий.

Краткая характеристика этапа 1954- 1963 г.г. По мере строительства планового социалистического хозяйства финансовый анализ сравнительно быстро трансформировался в анализ хозяйственной деятельности. Произошло это путем принижения роли коммерческих вычислений и снижения значимости баланса как инструмента финансового управления. В 1954 г. С.Б.Барнгольц и А.М.Сухарев опубликовали «Экономический анализ работы промышленных предприятий». На первый план выдвигалась практическая направленность: задача поиска резервов и определения путей их мобилизации, подготовка вариантов управленческих решений по дальнейшему улучшению работы предприятий, использование результатов ретроспективного анализа для проведения перспективного. В 1953 г. в составе Комитета экономики, организации производства и управления Всесоюзного научно-технического общества создана комиссия экономического анализа. Председатель комиссии - С.Б.Барнгольц, члены-А.Д.Шеремет, И.А.Шоломович, В.П.Копняев. Наряду с конкретизацией и углублением комплексного экономического анализа получили развитие отдельные виды анализа. В 1963 г. прошло первое Всесоюзное совещание по организации и методике экономического анализа промышленных предприятий. Изданные материалы совещания стали ценным практическим пособием.

Краткая характеристика этапа 1964- 1968 г.г. Широкое распространение во всех отраслях народного хозяйства СССР получили общественные бюро экономического анализа (ОБЭА). До появления ОБЭА инженерно-технические работники (ИТР) предприятий СССР не принимал участия в аналитической работе. ОБЭА объединили экономистов и ИТР общей целью - поиском резервов повышения эффективности хозяйствования. В 1968 г. на Всесоюзном совещании «Организация и методы экономического анализа в промышленности» были подведены итоги практического использования анализа для повышения эффективности работы

Краткая характеристика этапа 1969- 1991 г.г. Период обоснования важнейших концептуальных основ теории анализа и ее выделения в качестве самостоятельной экономической науки. Активизация научных исследований по проблемам экономического анализа. Координирующим центром исследований по решению Минвуза СССР стала кафедра экономического анализа хозяйственной деятельности Московского финансового института, а с 1980г. - кафедра бухгалтерского учета и экономического анализа МГУ. Уделялось внимание разработке методических основ внутризаводского оперативного анализа и функционально-стоимостному анализу. Особенностью этого этапа являлось преимущественное развитие внутрихозяйственного анализа. Большое влияние на развитие теории экономического анализа оказали монографические работы, учебники и учебные пособия, вышедшие в эти годы. Большой вклад в развитие экономического анализа внесли ученые-экономисты М.И.Баканов, А.Д.Шеремет, С.Б.Барнгольц и др. Широкое распространение получили ОБЭА.

Краткая характеристика этапа 1992 г. по настоящее время. Переход к рыночной экономике выявил совершенно непривычные проблемы и возродил финансовый анализ. Особенность анализа в условиях рыночных отношений - существенное изменение его задач и функций, что влечет за собой изменение методологии и методики. Возникновение новых задач было обусловлено появлением конкурентной борьбы. Требуется анализ внешней среды, маркетинговый анализ. Меняется производственный анализ. В условиях рыночной экономики наибольшее значение приобретает ситуационный анализ. Происходит развитие методологической базы за счет пополнения ее инструментарием смежных наук. Идет процесс внедрения теоретических достижений отечественной и зарубежной науки в практику. Специальные методы и приемы анализа позволяют свести коммерческий риск к минимуму. Экономический анализ постепенно займет ведущее место в

системе управления, поскольку основная цель анализа - помочь принять правильные деловые решения.

2.2 Перспективы развития экономического анализа

Наука экономического анализа находится в состоянии развития. Динамичность рыночной экономики расширяет сферу деятельности экономического анализа. Важной чертой экономического анализа есть не только поиск тенденций и закономерностей функционирования и развития организации, резервов, упущенных возможностей, но также и разработка практических предложений и рекомендаций по совершенствованию их работы. На что необходимо сделать упор в развитии экономического анализа в ближайшем будущем? Ключевые слова: экономический анализ, развитие, проблемы, подходы, роль. За последние годы коренные экономические преобразования сильно поменяли характер функционирования российских предприятий. Получив практически полную хозяйственную самостоятельность, тем самым, движение цен и товаров все чаще начинает подчиняться рыночным требованиям, так же создается рыночная инфраструктура в денежно-финансовой сфере. Огромная часть предприятий вывели из государственной собственности. Отечественный производитель имеет возможность смело выходить на внешние рынки. Сейчас роль экономического анализа стремительно растет как на уровне общественно-экономической формации, на государственном уровне национальной экономики и ее отдельных отраслей, так и конкретно-экономический анализ на микроуровне. Основные перспективы развития анализа хозяйственной деятельности в теоретическом направлении очень плотно связаны с развитием смежных наук, таких как математика, статистика, бухгалтерский учет и другие. Помимо этого, развитие анализа так же зависит и от запросов практики. Например, что касательно перспектив прикладного характера, то комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности все чаще занимает лидирующую позицию в системе управления. В основном этому

содействуют изменения, происходящие в нашем обществе. Совершенствование экономического механизма через переход к рынку, конкуренция предприятий и прочих форм собственности несомненно будут содействовать росту заинтересованности в развитии этой науки и применении ее успехов в практике управления. Предприятиям и организациям всегда нужно объективно вести оценку своего бизнеса, а также прогнозировать все финансовые и экономические показатели; учитывать причины и последствия всех действий, которые были проведены в результате хозяйственной деятельности; необходимо продуктивно вести управление активами и прочими ресурсами; использовать все возможные способы для того чтобы получить финансовую выгоду. Выделим все требования, которые относятся к экономическому анализу. Это объективность, плановость, динамичность, оперативность, научность, предметный подход, системность, эффективность, а также государственный подход. В наше время достаточно часто применяют предметный подход, в котором объект для анализа является существующий товар. Нужно учитывать, что товар совершенствуется путем доработки после проведения маркетинговых исследований, анализа научно-технического прогресса в этой области, замечаниям и предложениям покупателей, поэтому перед конструкторами стоит задание достичь по основным показателям качества мирового уровня. Но следует знать, что у такого подхода имеется два минуса. Первый минус в том, что сами конструкторы не имеют желания провести широкий и глубокий анализ мирового рынка, чтобы не создавать себе трудных задач. Мировой уровень потребностей к моменту использования товара у покупателя могут спрогнозировать не только конструкторы, а также и маркетологи. Вторым минусом данного подхода в том, что допустим, конструкторы сильно постарались и нашли идеальный мировой образец. Но данный образец проектировался вчера и имеет в себе устаревшие технические идеи вчерашнего дня. Естественно технический прогресс не стоит на месте, и поскольку еще нужно время на разработку, освоение и производство нового образца, за это время мировой прогресс в этой области идет стремительно

вперед. Следовательно, при использовании предметного подхода, менеджеры всегда только догоняют прошлый день и вряд ли когда-нибудь смогут выйти на мировой уровень. В экономическом анализе всегда необходимо связывать отдельные разделы между собой, проводить анализ взаимосвязи и взаимную обусловленность данных разделов и определять эффективность. Всегда нужно учитывать соответствия проявлений экономической жизни, международной политики, а также социально-экономической политики, государства и законодательства. В данное время наука экономического анализа успешно развивается. Проводятся постоянные исследования в области более глобального применения математических методов, персональных компьютеров, которые позволят оптимизировать управленческие решения. Идет процесс внедрения теоретических достижений отечественной и зарубежной науки в практику. Сейчас имеются некоторые проблемы, которые связаны с экономическим анализом. Например, такие как недооценка роли анализа и его неприменение в управлении предприятием, нет необходимой надежной информации для проведения анализа, слабая проработанность всех процессов, которые учитывают отраслевые особенности и прочее. Все чаще возникает вопрос, на что же нужно обратить внимание в развитии экономического анализа в ближайшем будущем? В первую очередь, внимание следует обратить на усиление роли и значения оперативного анализа и управления. Динамика развития экономических процессов на современном этапе нуждается в регулярном оперативном знании ситуации внешней и внутренней среды, обязательном принятии в нужное время мер которые помогут достигнуть тактических и стратегических целей и минимизации рисков непроизводительных потерь. Из минусов оперативного анализа следует считать относительную неточность из-за отсутствия некоторых данных и времени. Во-вторых, следует уделить особое внимание развитию перспективного и стратегического анализа. Стратегический анализ помогает принять решения, которые направлены на долгосрочные стратегические цели. Минус стандартных моделей стратегического анализа — это непринятие

внутреннего и внешнего анализа во взаимодействии. Во внутренней среде предприятие должно оценить, смогут ли внутренние силы использовать возможности и каковы внутренние слабости смогут усложнить будущие проблемы, которые имеют связь с внешними опасностями. Стратегический анализ может дать только качественное описание состояния, к которому должна идти компания в дальнейшем. Перспективный анализ имеет отношение к оценке предполагаемых результатов экономической деятельности в дальнейшем. Одна из основных проблем использования перспективного анализа связывают с отсутствием возможности полноценного учета всех факторов, которые определяют тот или иной показатель, а также новых производственных резервов и возможностей, которые возникают по причине технического прогресса, проявления инициативы работников и прочих значительных факторов. В-третьих, совершенствование методов оценки конкурентоспособности организации. Сейчас для того что бы обеспечить конкурентоспособность предприятия следует обязательно учитывать неравномерную динамику развития систем, вероятностный характер процессов, которые происходят, децентрализацию функций управления, в этой связи как правило добавляются задачи анализа. В настоящее время еще нет идеального метода комплексной оценки конкурентоспособности предприятия. Необходимо учитывать, что объектом экономического анализа как правило не только само предприятие, но также и продукция, которую оно производит, этапы жизненного цикла товаров, поставщики, покупатели, факторы производства, конкуренты и прочее. В-четвертых, это динамика развития маркетингового анализа. Маркетинговый анализ появился относительно недавно, и является составной частью системы маркетинговых исследований. Этот анализ включает в себя оценку, прогнозирование процессов, объяснение, моделирование явлений товарного рынка и собственной инновационной и торговой деятельности предприятия с помощью сбора, регистрации, обработки и анализа данных по вопросам, относящимся к рынку товаров, работ, услуг, а также статистических,

эконометрических и прочих эффективных методов исследования для принятия успешных и правильных маркетинговых действий. В-пятых, рассмотрим рост социально-экономического анализа. Этот тип анализа определяет взаимосвязь и взаимообусловленность между всеми экономическими и социальными явлениями. Главной целью социально-экономического анализа считают определение необходимых резервов ускорения социально-экономического роста и помощь в повышении экономической эффективности управления социальной сферой. Что бы достичь этой цели нужны только совершенные методы социально-экономического анализа, которые отвечали бы всем требованиям стратегии на ускорение социально-экономического роста государства. Так же с помощью них должно быть найдено отражение взаимосвязи с функционально-экономическими, технико-экономическими, а также экономико-экологическими процессами хозяйственной активности. В-шестых, следует более углубить дифференциацию экономического анализа по отраслям. Важность отраслевого экономического анализа обоснована спецификой разных отраслей производства. Далее необходимо совершить переход от анализа группы отраслей к исследованию единичных отраслей. События, которые происходят в экономике и политике, переход на международные стандарты зачастую требуют нововведений не только лишь в экономическом анализе, но также и в подготовке специалистов аналитиков. Следует постоянно увеличивать количество специалистов еще при их обучении различными способами, в том числе путем взаимодействия бизнес-структур и вузов. Аналитическое мышление специалиста как правило и есть определяющей характеристикой его квалификации. Но обучение ориентированного на практику ученика не может быть без взаимодействия работодателей с вузами. Подводя итоги, мы видим, что динамичность рыночной экономики расширяет сферу деятельности экономического анализа. Всегда следует учитывать соответствия проявлений экономической жизни, социально-экономической политики международной политики, и страны.

Вопросы для самопроверки:

1. Назовите основные этапы развития экономического анализа.
2. В чем заключается перспективная направленность задач, которые решаются в рамках экономического анализа?
3. Назовите наиболее видных ученых в становлении экономического анализа.
4. Какие научные школы и подходы способствовали развитию экономического анализа?

ТЕМА 3. Сущность и виды экономического анализа

3.1 Сущность экономического анализа, основные виды

3.2 Классификация видов экономического анализа

3.1 Сущность экономического анализа, основные виды

Анализ выступает инструментом познания предметов и явлений внутренней и внешней среды, основанный на разборе целого на составные части и исследовании их во взаимосвязи и взаимозависимости.

Экономический анализ — это система специальных знаний, связанная с исследованием экономических процессов и явлений в их взаимосвязи, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов.

К основным видам экономического анализа хозяйственной деятельности можно отнести:

- *техничко-экономический анализ*, которым занимаются технические службы предприятия (главного инженера, главного технолога и др.). Его содержанием является изучение взаимодействия технических и экономических процессов и установление их влияния на экономические результаты деятельности предприятия. С помощью данного анализа можно оценивать результаты работы предприятия во взаимосвязи с направлениями технического развития, а также определять влияние на конечные экономические показатели технических, технологических, организационных и других конкретных производственных факторов и выявлять комплексные резервы производства. Анализируемый объект рассматривается как комплекс выполняемых им функций, из которых одни являются основными, так как вытекают из самого назначения объекта, другие - вспомогательными, создающими условия для реализации основных функций, а третьи - и вовсе ненужными. Материальными носителями отдельных функций являются конкретные части изучаемого объекта (детали и узлы машины, операции технологического процесса, структурные подразделения аппарата управления и т.д.). При этом обязательно определяется величина затрат на каждую из функций. В результате выявляются возможности усовершенствовать анализируемый

объект путем исключения ненужных функций и части вспомогательных, а также путем выполнения основных функций более прогрессивным способом и с помощью более экономичных материальных носителей.

- *финансово - экономический анализ* (финансовая служба предприятия, финансовые и кредитные органы) основное внимание уделяет финансовым результатам деятельности предприятия: выполнение финансового плана, эффективность использования собственного и заемного капитала, выявлению резервов увеличения суммы прибыли, роста рентабельности, улучшения финансового состояния и платежеспособности предприятия. Со временем он приобретает все большее значение, так как условия рынка требуют самого пристального внимания не только к вопросам производства продукции, но и к условиям ее продажи, изучению условий и возможности эффективного сбыта продукции, изучению возможности получения максимальной прибыли за счет эффективного взаимодействия сферы производства и сферы продажи продукции.

- *аудиторский (бухгалтерский) анализ* - это экспертная диагностика финансового «здоровья» предприятия. Проводится аудиторами или аудиторскими фирмами с целью оценки и прогнозирования финансового состояния и финансовой устойчивости субъектов хозяйствования.

- *социально - экономический анализ* (экономические службы управления, социологические лаборатории, статистические органы) изучает взаимосвязь социальных и экономических процессов, их влияние друг на друга и на экономические результаты хозяйственной деятельности;

- *экономико-статистический анализ* применяются для изучения массовых общественных явлений на разных уровнях управления: предприятие, отрасли, региона;

- *экономико-экологический анализ* исследуют взаимодействие экологических и экономических процессов, связанных с сохранением и улучшением окружающей среды и затратами на экологию;

- *маркетинговый анализ* применяется для изучения внешней среды функционирования предприятия, рынков сырья и сбыта готовой продукции, ее конкурентоспособности, спроса и предложения, формирования ценовой политики и т.д.

Содержание и направления анализа различаются в зависимости от специфических интересов того, кто его проводит. Торговые партнеры (поставщики товаров и услуг) заинтересованы прежде всего в платежеспособности фирмы. Кредиторские обязательства перед ними носят краткосрочный характер, поэтому способность фирмы быстро оплатить их является лучшим подтверждением ее платежеспособности в их глазах. В то же время обязательства перед держателями облигаций являются долгосрочными. Соответственно они больше заинтересованы в способности фирмы обеспечить приток денежных средств в долгосрочном аспекте для обслуживания долга. Они могут оценивать эту способность, анализируя структуру капитала фирмы, основные источники и направления использования фондов, ее рентабельность за прошлый период времени и прогноз рентабельности на будущее. Акционеры фирмы в первую очередь заинтересованы в настоящей и ожидаемой прибыли фирмы, а также ее временной стабильности. В результате акционеры (инвесторы), как правило, сосредоточиваются на анализе рентабельности фирмы. Они также заинтересованы в оценке ее общего финансового состояния, поскольку это может отразиться на ее способности выплачивать дивиденды и позволит избежать банкротства.

Эффективность деятельности предприятия может исследоваться с самых различных сторон: с точки зрения формирования затрат, планирования объема производства, прибыли, реализации инвестиционных проектов и др.

3.2 Классификация видов экономического анализа

Классификация видов экономического анализа представлена в таблице 1.

Таблица 1

Классификация видов экономического анализа

Классификационный признак	Вид анализа
1. Отраслевой признак	Отраслевой Межотраслевой
2. Признак времени	Предварительный (прогнозный) Последующий (ретроспективный)
3. Пространственный признак	Внутрихозяйственный Межхозяйственный
4. По объектам управления	Технико-экономический Финансово-экономический Управленческий Социально-экономический Экономико-статистический Экономико-экологический Маркетинговый
5. По методике изучения объектов	Сопоставительный Факторный Функционально-стоимостной Маржинальный Экономико-математический
6. По субъектам (пользователям) анализа	Внутренний Внешний
7. По охвату изучаемых объектов	Сплошной Выборочный
8. По содержанию программы	Комплексный Тематический

Отраслевой - проводится с учетом специфики отдельных отраслей экономики.

Межотраслевой - применяется во всех отраслях национальной экономики и по видам экономической деятельности.

Предварительный (прогнозный) - проводится до осуществления хозяйственных операций для обоснования управленческих решений и плановых заданий.

Последующий (ретроспективный) - проводится после совершения хозяйственных операций для оценки результатов деятельности организации. Подразделяется на оперативный (текущий), итоговый (заключительный) и стратегический (прогнозный)

Внутрихозяйственный - изучает деятельность только исследуемой организации и ее структурных подразделений.

Межхозяйственный - в процессе анализа сравниваются результаты деятельности двух и более организаций.

Технико-экономический - изучает взаимодействие технических и экономических процессов, их влияние на результаты хозяйственной деятельности организации.

Финансово-экономический - анализ финансовых результатов деятельности предприятия, финансового состояния организации.

Управленческий - проводится в целях планирования, контроля и принятия оптимальных управленческих решений.

Социально – экономический - изучает взаимосвязь социальных и экономических процессов, их влияние друг на друга и на результаты хозяйственной деятельности.

Экономико-статистический - применяется для изучения массовых общественных явлений на разных уровнях управления.

Экономико-экологический - исследует взаимодействие экономических и экологических процессов, связанных с сохранением и улучшением окружающей среды и затратами на экологию.

Маркетинговый - применяется для изучения внешней и внутренней среды функционирования предприятия, разработки тактики и стратегии маркетинговой деятельности организации.

Сопоставительный - применяется для сравнения отчетных показателей с показателями плана, данными прошлых лет, передовых организаций.

Факторный - направлен на выявление величины влияния факторов на прирост и уровень результативных показателей.

Функционально-стоимостной - представляет собой метод выявления резервов и предупреждения лишних затрат в процессе производства продукции, оказания услуг.

Маржинальный - представляет собой метод оценки и обоснования эффективности управленческих решений в бизнесе на основании взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли и деления затрат на постоянные и переменные.

Экономико-математический - применяется для выбора наиболее оптимального варианта решения экономической задачи, выявления резервов повышения эффективности производства за счет более полного использования имеющихся ресурсов.

Внутренний - проводится непосредственно на предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления хозяйственной деятельностью организации.

Внешний - проводится на основании финансовой и статистической отчетности внешними организациями (банками, акционерами, инвесторами и др.)

Сплошной - проводится по результатам обследования всех без исключения объектов.

Выборочный - проводится по результатам обследования только части объектов.

Комплексный - в процессе анализа деятельность предприятия изучается всесторонне.

Тематический - в процессе анализа изучаются только отдельные стороны хозяйственной деятельности предприятия, представляющие в определенный момент наибольший интерес.

Общеэкономический анализ - осуществляется в основном по материалам отчетности (годовой, квартальной). Он позволяет получить лишь общую оценку хозяйственной деятельности предприятия, определить влияние обобщенных экономических факторов на результаты работы в прошлом. Этот анализ не может показать возможные резервы производства на будущее.

Субъектами экономического анализа являются: экономические службы предприятия; органы хозяйственного управления; кредитные органы; финансовые органы; другие внешние организации.

Вопросы для самопроверки:

1. Раскройте сущность и содержание понятия анализ.
2. Определите сущность понятий: значение, задачи, предмет и содержание экономического анализа показателей работы предприятия.
3. Раскройте сущность и содержание технологической цепочки выполнения аналитических исследований деятельности предприятия с позиции их организации.
4. Назовите основные виды экономического анализа.
5. Поясните особенности организации внешнего и внутреннего анализа деятельности предприятия.

Тема 4. Организационные основы и информационное обеспечение экономического анализа

4.1. Организация экономического анализа на предприятии

4.2. Внутренний и внешний экономический анализ, этапы проведения

4.3. Информационное обеспечения экономического анализа

4.1 Организация экономического анализа на предприятии

В условиях рыночных отношений эффективность функционирования предприятий и организаций, их экономическая устойчивость, финансовая стабильность и конкурентоспособность во многом зависят от эффективной работы профессиональных экономистов, осуществляющих аналитическую деятельность. Специалисты высокой квалификации осуществляют свою деятельность в отделе диагностики и стратегии развития предприятия, который можно назвать мозговым центром прогнозирования, что является теоретической, методической и практической основой эффективного функционирования любого предприятия.

Система управления экономикой предприятия должна состоять из четырех взаимосвязанных частей, объединенных под руководством заместителя директора по экономическим вопросам.

В названную систему должны входить:

- *Экономические службы* как организатор и исполнитель технологии анализа, прогнозирования, планирования.

К их функциям следует отнести:

- функции выполнения аналитических исследований,
- разработки текущих и перспективных прогнозов,
- подготовки материалов для выработки управленческих решений,
- составления плановых показателей,
- разработки системы ценообразования,
- стимулирования, методологии учетной политики.
- *Бухгалтерия* как непосредственный исполнитель функции управления. Данная служба осуществляет учет всей хозяйственной деятельности

предприятия, от качества и точности которого во многом зависят все прогнозируемые и плановые показатели и точность получаемых результатов последующего экономического анализа.

- *Финансовая служба*, отвечающая за коммерческую деятельность предприятия, начиная с отгрузки продукции и до получения денег за продажу продукции, за финансовые ресурсы и финансовое благополучие организации или предприятия.

- *Маркетинговая служба*, выполняющая внешние аналитические исследования потребностей рынка и обеспечивающая производство информацией об изменении потребностей рынка по ассортименту и количеству изделий, их рыночной цене, сведениями о новых изделиях, которые соответствуют профилю предприятия.

Для принятия обоснованных управленческих решений на уровне деятельности отдельных предприятий и организаций и проведения качественного экономического анализа экономические службы призваны готовить полную и достоверную базу экономического анализа.

В крупных промышленных организациях деятельностью всех экономических служб управляет главный экономист. В средних и мелких организациях аналитическую работу возглавляет главный бухгалтер. Главный экономист или главный бухгалтер составляют аналитический отчет на основе сведений, поступающих не только от работников экономических служб, но и из технических отделов. Например, из производственного отдела поступают сведения о выполнении плана выпуска продукции по объему, ассортименту, и качеству.

Из отдела энергетики поступают сведения о состоянии и эксплуатации машин и оборудования. Из отделов снабжения и сбыта поступают сведения о материально-техническом обеспечении производства, выполнении договорных обязательств. Из отдела труда и заработной платы поступают сведения об обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами, их квалификации, об уровне производительности труда.

Для внешних пользователей экономического анализа (инвесторов, кредиторов и порч.) аналитическая информация оформляется в виде акта проверки или аналитического заключения.

Обобщение аналитической информации производится в таблицах и рисунках, отчетах и аналитических записках.

Аналитический отчет обычно составляется для внешних пользователей и содержит информацию об экономическом уровне развития предприятия, условиях хозяйствования, результатах выполнения планов по отдельным направлениям деятельности, о результатах хозяйственной деятельности и предложения по их улучшению. Аналитический отчет включает аналитические расчеты, выходные таблицы и иллюстрации к ним.

Справки и заключения предназначены для внутривозвратного использования и являются более конкретными и акцентированными на отражении недостатков или достижений. В таких документах не дается общая характеристика предприятия и условий его деятельности.

Без текстовая форма оформления результатов анализа состоит из постоянного макета типовых аналитических таблиц и графиков, не содержит пояснительного текста.

Итоговые аналитические данные заносятся в экономический паспорт предприятия.

Организация внешнего анализа сложилась самопроизвольно. Поскольку финансовые отчеты предприятий публикуются, заинтересованные лица ими пользуются. Кроме того, составители отчетов часто сами выполняют значительную аналитическую работу, помещая материалы анализа в отчет.

Так как имеется постоянный спрос на отчетные и аналитические данные предприятий значительного числа пользователей, организуются специальные фирмы, занимающиеся анализом отчетов предприятий по общепринятой методологии. В капиталистических странах аналитический материал по отчетам предприятий и отчеты предприятий издаются в виде специальных справочников.

Выполняя функцию контроля, аналитик осуществляет сравнение фактических результатов с заранее установленными заданиями. Заданиями могут быть стандарты (нормы) расхода производственных ресурсов или показатели планов-бюджетов и т.д. Своими действиями аналитик обеспечивает максимальное приближение фактического исполнения к установленной цели. При этом аналитик оценивает степень вмешательства управляющего звена (в зависимости от степени отклонений), определяя предел допустимости отклонений от установленной цели. Контроль необходим в современных условиях для осуществления такой важной функции управления, какой является руководство текущей деятельностью предприятия.

Экономический анализ предшествует контролю, так как имеет дело с будущим, с перспективой, с неизвестностью. Это предварительный анализ, дающий оценку эффективности намеченных целей. С его помощью предприятие осуществляет такие важные функции управления, как прогнозирование, планирование и организация деятельности предприятия.

Исполнителями внутреннего анализа являются лица, которые имеют доступ к полному объему достоверной информации. Сюда относятся управляющие и сотрудники соответствующих функциональных отделов и подразделений, специальные аналитические службы.

Организация внутреннего анализа определяется задачами, решение которых обеспечивает получение предприятием максимальной прибыли. Кроме того, она сохраняет активы предприятия и в наиболее тяжелых условиях его деятельности указывает пути выхода предприятия из кризисных ситуаций, обеспечивая тем самым его выживание в условиях рыночной экономики.

Объем и характер деятельности предприятия также оказывают влияние на организацию внутреннего анализа. Текущий оперативный анализ и анализ отчетных данных, как правило, выполняют сотрудники соответствующих функциональных отделов и подразделений. На крупных предприятиях при

наличии большого объема аналитической информации организуются аналитические службы, занимающиеся вопросами аналитического контроля.

Для реализации эффективного управления предприятием и обеспечения его экономической безопасности весомое значение приобретают разработка и утверждение формата представления информации, которая генерируется системой бухгалтерского учета через учетные данные и показатели отчетности. Для управленческого персонала основным информационным ресурсом является внутренняя отчетность. На сегодняшний день информационные потребности ее пользователей не ограничиваются лишь информацией об общих объемах деятельности, объемах и структуре доходов и расходов. Они также включают данные о факторах влияния на результативные показатели, в частности об элементах избранной учетной политики, событиях после даты баланса, влияющих на финансовые результаты деятельности, влиянии инфляции, рисков и т.д.

Такие данные должны содержаться во внутренней отчетности, пояснительной записке к финансовой отчетности и в нефинансовых отчетах хозяйствующих субъектов. Основное назначение этих информационных показателей в системе управления прибылью заключается в необходимости четкого отслеживания факторов влияния на размер прибыли и направления ее распределения для разработки (корректировки) концепции развития предприятия, ориентированной на рост его рыночной стоимости и обеспечение экономической безопасности.

Для удовлетворения вышеприведенных запросов пользователей и обеспечения динамической внутренней отчетности предлагаем использовать форматный подход к ее составлению, внедрение которого позволяет усовершенствовать действующую практику формирования внутренней отчетности путем адаптации организационных принципов бухгалтерского учета, ориентированного на запросы пользователей. Соответственно, главным направлением внедрения предложенного подхода являются разработка и утверждение форм внутренней отчетности в востребованных форматах, а

также закрепление за соответствующими должностными лицами полномочий по их составлению для предоставления адресатам в установленные сроки.

Реализация в практической деятельности форматного подхода к внутренней отчетности по запросам пользователей позволяет обеспечить адресность отчетности и ее целевую направленность, которая способствует повышению оперативности реагирования управленческого персонала на проблемные вопросы в деятельности путем сокращения времени на обработку отчетных данных и принятие решений. Предложенный форматный подход также позволяет управленческому персоналу проследить связь между избранной стратегией деятельности, результатами ее внедрения и факторами влияния на них, что способствует оперативному внесению соответствующих корректировок, сокращению затрат времени на разработку, принятие и реализацию управленческих решений. Учет фактора ответственности при составлении внутренней отчетности в формате запросов пользователей, который предлагаем реализовать путем составления регулярных и специальных отчетов в разрезе структурных подразделений (центров ответственности, ответственных лиц), позволит идентифицировать связь "затраты (доходы) - ответственное лицо - финансовый результат деятельности".

Для обеспечения удовлетворения потребностей собственников бизнеса в информации о результатах хозяйственной деятельности предлагаем составлять внутреннюю интегрированную отчетность. При разработке ее формата считаем целесообразным включать в нее информацию о стратегических (плановых) показателях, фактических результатах, анализе обнаруженных отклонений и перспективах улучшения результатов деятельности в последующих отчетных периодах. Интегрированная отчетность должна предоставлять собственникам возможность оценить эффективность работы управленческого персонала и будущие перспективы развития бизнеса.

Наиболее полная информация о деятельности хозяйствующего субъекта содержится в данных бухгалтерского учета и отчетности. Однако внутренним пользователям аналитической информации таких данных недостаточно. К данным управленческой отчетности относят показатели бухгалтерского учета и отчетности, налогового учета и отчетности, статистического учета и отчетности, оперативного учета, первичную учетную информацию.

Внеучетная информация содержится в официальных документах, актах ревизий и проверок, приказах, распоряжениях, договорах, соглашениях, технической и технологической документации.

Для принятия рациональных управленческих решений необходимо располагать информацией о состоянии внешней среды функционирования хозяйствующего субъекта. В первую очередь аналитику и руководителю необходимо быть в курсе политических решений правительства и намечаемых изменениях, которые могут коснуться и деятельности конкретного субъекта. К примеру, в период кризиса 2008 года Правительство РФ приняло весьма правильное и своевременное решение об ослаблении налоговой нагрузки на малые предприятия, предоставляла субсидии и льготы среднему предпринимательству. Кроме того, важна информация о состоянии спроса и предложения на товары и услуги на отечественных и зарубежных рынках, о колебаниях курсов иностранных валют, о рейтингах коммерческих банков и компаний, о состоянии и перспективах отдельных отраслей промышленности и сфер деятельности. Особое внимание при обработке аналитической информации следует уделить проверке согласованности данных, полученных из разных источников и их достоверности.

Основы организации компьютерной обработки экономической информации. Оперативную и точную информацию позволяют получить автоматизированные аналитические программы. Среди них можно выделить систему "Экономический анализ 2.0", "1С: Предприятие 8", "Парус", «Audit Expert Professional» и многие другие.

К примеру, программа Project Management направлен на увязку бухгалтерского, финансового учета и финансового анализа для получения различных вариантов прогнозов развития экономики предприятия, повышения его финансовой устойчивости.

4.2. Внутренний и внешний экономический анализ, этапы проведения

В условиях рыночных отношений, когда активно действует такое понятие, как коммерческая тайна, анализ деятельности предприятий подразделяется на два крупных вида: внешний и внутренний анализ.

Внешний анализ базируется на публикуемых отчетных данных. Он связан с вопросами оценки рентабельности работы предприятий, интенсивности использования ими капитала, финансового положения в целом. Тем самым определяются взаимоотношения с акционерами, кредиторами, налоговыми органами, выясняется положение предприятия в отрасли и национальной экономике, отстаивается его престиж в деловом мире.

Поскольку публикуемая отчетность содержит ограниченные сведения о деятельности предприятий, характеризуя в основном их финансовую деятельность и не затрагивая другие стороны работы предприятий, внешние потребители аналитического материала стараются получить дополнительные сведения. Дополнительную информацию имеют фондовые биржи от тех предприятий, ценные бумаги которых котируются на биржах. Кроме того, крупные банки и предприятия, имеющие возможность дать кредит, требуют от предприятий, нуждающихся в их услугах, представить им более детализированные формы финансовых отчетов. Но эти сведения не являются достоянием всей общественности.

Внутренний анализ использует всю достоверную информацию о состоянии дел предприятия, доступную лишь ограниченному кругу лиц, стоящих у руководства деятельностью предприятий. Внутренний анализ использует весь комплекс экономической информации, благодаря чему аналитик имеет возможность реально оценить состояние дел на предприятии. Он может из первых источников получить достоверные сведения о

формировании прибыли от продаж, о структурах себестоимости выпущенной и проданной продукции, о себестоимости отдельных изделий, о характере и причинах отклонений от цен на продукцию и затрат на ее производство и продажу, а также изучить характер ответственности должностных лиц за соблюдение бюджетов накладных производственных и сбытовых расходов с выдачей соответствующих рекомендаций.

В таблице 2 представлены основные характеристики внешнего и внутреннего экономического анализа.

Таблица 2

Основные характеристики внутреннего и внешнего анализа

Классификационный признак	Вид анализа	
	внешний	внутренний
Назначение анализа	Общая оценка имущественного и финансового состояния	Поиск резервов увеличения прибыли и эффективности деятельности
Исполнители и пользователи анализа	Собственники, налоговые службы, кредиторы, инвесторы и др.	Управленческий персонал (руководители, специалисты)
Информационное база анализа	Бухгалтерская отчетность	Регламентированные и нерегламентированные источники информации
Характер предоставляемой информации	Общедоступная аналитическая, информационная	Детализированная аналитическая информационная конфиденциального характера
Временной аспект анализа	Ретроспективный и перспективный	Оперативный

По широте охвата аналитических задач внутренний анализ может быть квалифицирован как наиболее полный, комплексный, способный дать управляющим необходимый материал для принятия соответствующих решений. Поскольку пользователями результатов внутреннего анализа являются управляющие предприятий, ими и определяется круг задач, решаемых с помощью внутреннего анализа. Внутренний анализ решает в основном две кардинальные задачи и в соответствии с этим подразделяется на две группы. Первая группа включает задачи контроля за ходом производства

по оперативным данным. Вторая группа задач относится к собственно экономическому анализу и решает вопросы прогнозирования получения наилучших результатов работы предприятия путем сравнения возможных вариантов решений поставленных задач или же сравнения фактического выполнения с возможными вариантами.

Результаты внутреннего анализа используются руководителями для совершенствования техники, технологии и организации производства. Они являются в конечном счете одним из важнейших средств конкурентной борьбы между товаропроизводителями. Данные внутреннего анализа играют решающую роль в разработке важнейших вопросов конкурентной политики предприятия. Они также используются при оценке выполнения поставленных перед предприятием задач и для разработки программы на перспективу. По этим причинам результаты внутреннего анализа огласке не подлежат: они относятся к сведениям, являющимся коммерческой тайной.

Экономический анализ основывается на внутренней и внешней информации, касающейся деятельности хозяйствующего субъекта. Информационная база экономического анализа представлена на рисунке 1.



Рис. 1 Информационная база экономического анализа

В свою очередь, как внутренний, так и внешний экономический анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности,

который состоит из двух тесно взаимосвязанных разделов: финансового анализа и управленческого анализа.

В соответствии с МСФО экономический анализ рекомендуется проводить в три этапа.

Этап 1. Выбор метода анализа.

- Предполагает сравнение достигнутого уровня показателей с показателями бизнес-плана, среднеотраслевыми, мировыми и используется для оценки результатов бизнеса анализируемой организации.
- Предполагает сравнение показателей анализируемой организации во времени для оценки динамики ее развития и прогнозирования будущих результатов.
- Предполагает сравнение показателей анализируемой организации с показателями конкурентов для оценки рыночной устойчивости.

Этап 2. Оценка качества информации и достижение сопоставимости данных финансовой отчетности.

Этап 3. Аналитические процедуры (использование стандартных приемов и методов для преобразования исходных данных, систематизации, интерпретации показателей).

4.3. Информационное обеспечения экономического анализа

Наличие полноценной информационной базы при проведении экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий является необходимым условием для их функционирования и развития. Полученная информация позволит:

- увидеть концептуальное отношение менеджмента компании к инвестиционной деятельности как к инструменту увеличения стоимости компании;
- определить инвестиционную активность и инвестиционный потенциал компании;

- выявить стратегическую ориентацию инвестиционной деятельности компании на дезинвестиционную, реинвестиционную, инвестиционную или же инновационную;

- оценить эффективность проводимой инвестиционной деятельности;

- обосновать решения менеджмента в области проводимой дивидендной политики;

- анализировать качество менеджмента компании на предмет эффективности управления акционерным капиталом и возмещения его стоимости.

Экономический анализ имеет важнейшее значение для широкого круга пользователей, таких, как менеджеры, аналитики, инвесторы и кредиторы.

Он выполняется различными специалистами и с различными целями и от полноты достоверности и согласованности данных, содержащейся в различных источниках зависит качество полученных результатов анализа.

Особое внимание при обработке аналитической информации следует уделить проверке согласованности данных, полученных из разных источников (рис.2).

Большую роль играет в качестве *информационной базы экономического анализа* финансовая - бухгалтерская отчетность предприятия.

Анализ финансовой отчетности — один из главных видов финансово - экономического анализа — представляет собой систему исследования финансового состояния и финансовых результатов, формирующихся в процессе осуществления хозяйственной деятельности организации в условиях влияния объективных и субъективных факторов и получающих отражение в бухгалтерской (финансовой) отчетности.



Рис. 2 Источники информации экономического анализа предприятия

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – это единая обязательная система данных об имущественном и финансовом положении организации и результатах ее хозяйственной деятельности, формируемая на основе данных бухгалтерского (финансового) учета, регламентируемая законодательством РФ.

Цель бухгалтерской (финансовой) отчетности состоит в полном и достоверном представлении широкому кругу пользователей информации о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Качественное решение задач анализа финансовой отчетности обеспечивается соблюдением общих принципов экономического анализа, которыми являются непрерывность, регулярность, преемственность, объективность, научность, комплексность, всеобъемлемость, системность, конкретность и практическая значимость, достоверность и точность.

Бухгалтерская отчетность состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1);
- отчета о финансовых результатах (форма № 2);
- отчета об изменениях капитала (форма № 3);
- отчета о движении денежных средств (форма № 4);
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);
- пояснительной записки;
- отчет о целевом использовании средств (если организация использует бюджетные средства различных форм и видов целевого назначения);
- аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность позволяет оценить общую стоимость имущества, стоимость иммобилизованных и мобильных средств, материальных оборотных средств, величину собственных и заемных источников средств организации.

По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности устанавливается излишек или недостаток источников средств для формирования оборотных фондов организации, то есть определяется обеспеченность организации собственными и заемными источниками. Кроме того, информация, указанная в балансе, позволяет оценить соответствие структуры имущества и структуры источников финансирования, рассчитать величину чистого оборотного капитала и потребность в нем, рентабельность и оборачиваемость вложенных средств, ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость организации.

Результаты анализа бухгалтерской отчетности используются для управления финансово-хозяйственной деятельностью организации, для оценки эффективности деятельности ее руководства, для выбора направлений инвестирования капитала. Финансовый анализ может выступать в качестве

инструмента прогнозирования отдельных показателей и финансовой деятельности в целом.

Согласно Федеральному закону «О бухгалтерском учете» *пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности* делятся на внутренних и внешних. К *внутренним пользователям* относятся руководство организации и собственники. *Внешними пользователями* являются поставщики, покупатели, потенциальные инвесторы, правительство и правительственные структуры, общественные организации и общество в целом.

Бухгалтерская отчетность как единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности служит для внешних пользователей основным источником финансового анализа. Начиная с отчета за 2011 г. организации начали составлять бухгалтерскую отчетность по формам, утвержденным приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций".

Цель анализа финансовой отчетности — получение ключевых характеристик финансового состояния и финансовых результатов организации для принятия оптимальные управленческих решений различными пользователями информации.

Задачи анализа финансовой отчетности:

- всестороннее исследование состава, динамики финансовых источников капитала и обязательств, оценка оптимальности его структуры;
- изучение состава, структуры и динамики имущества организации, оценка качества активов;
- объективная оценка финансового состояния;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- оценка эффективности управления денежными потоками;
- определение степени потенциальной угрозы банкротства;
- оценка уровня и динамики показателей деловой активности;
- анализ доходов, расходов и прибыли;

- анализ уровня и динамики рентабельности;
- оценка эффективности дивидендной политики и использования чистой прибыли;
- обоснование инвестиционной политики по привлечению (размещению) капитала;
- выявление и количественная оценка влияния факторов на результативность бизнеса;
- разработка вариантов оптимальных управленческих решений, направленных на повышение эффективности бизнеса.

Результатов анализа финансовой отчетности может быть недостаточно для принятия управленческих решений отдельными субъектами. Внутренним пользователям (руководству, мажоритарным акционерам, крупным собственникам организации) в процессе осуществления текущего и стратегического (долгосрочного) управления необходимо иметь дополнительную информацию, которая формируется как результат управленческого (внутреннего) анализа.

Для принятия решений по управлению снабжением ресурсами, производственными процессами, реализацией продукции, финансовыми потоками и т.п. руководству организации и ее структурных подразделений необходима всесторонняя, детальная, оперативная информация. Такая информация составляет коммерческую тайну. Формирование ее становится возможным на определенных этапах внутреннего (управленческого) анализа, начиная от сбора данных, их обработки и заканчивая разработкой вариантов корректировки управления для достижения главной цели — повышения эффективности хозяйственной деятельности.

Значение финансового анализа организации трудно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия. Предварительный анализ целесообразно проводить перед составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности, когда еще имеется возможность изменить ряд статей баланса. На

основе данных итогового анализа финансово-хозяйственного состояния осуществляется выработка почти всех направлений экономической (в том числе и финансовой) политики предприятия. От того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых управленческих решений.

Качество же самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных финансовой отчетности, а также от компетентности лица, принимающего управленческое решение.

Оперативную и точную информацию позволяют получить автоматизированные аналитические программы. Среди них можно выделить систему "Экономический анализ 2.0", "1С: Предприятие 8", "Парус", «Audit Expert Professional» и многие другие.

К примеру, программа ProjectManagement направлен на увязку бухгалтерского, финансового учета и финансового анализа для получения различных вариантов прогнозов развития экономики предприятия, повышения его финансовой устойчивости.

Вопросы для самопроверки:

1. Какие внутренние информационные источники экономического анализа существуют?
2. Перечислите источники внешнего информационного обеспечения экономического анализа.
3. Опишите организационные формы экономического анализа.
4. Перечислите виды документального оформления результатов экономического анализа.
5. Охарактеризуйте степень раскрытия информации в данных бухгалтерской отчетности для целей экономического анализа.

ГЛАВА 2. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

ТЕМА 5. Методология и методика экономического анализа

5.1 Методология как основа методики экономического анализа

5.2 Классификация методов и приемов экономического анализа

5.3 Научные подходы теории и практики экономического анализа

5.1 Методология как основа методики экономического анализа

Под методом в широком смысле слова понимается способ подхода к изучению реальной действительности, способ исследования явлений природы и общества. Всеобщим по своему характеру, вскрывающим общие законы развития материального мира является *диалектический метод*.

Основные его особенности, состоят в том, что изучаемые явления берутся: во взаимосвязи и взаимообусловленности, в движении, изменении и развитии; при этом развитие понимается как борьба противоположностей, отражающая объективные законы самой действительности.

Методика экономического анализа – это совокупность специальных приемов и способов исследования хозяйственных процессов.

Методология финансового анализа

В общем понимании **методика** — это совокупность способов, правил наиболее целесообразного выполнения какой-либо работы. Любая методика анализа будет представлять собой наказ или методологические советы по исполнению аналитического исследования.

Построение любой методики анализа должно быть ориентировано на соблюдение последовательности действий, связанных с определением:

- цели и задач анализа;
- объектов анализа;
- системы показателей;

- последовательности и периодичности исследования;
- способов изучения объектов анализа;
- источников данных;
- субъектов анализа;
- технических средств обработки информации;
- характеристики документов для описания результатов анализа.

Существуют **общие методики**, которые могут быть использованы для анализа различных объектов (например, методика анализа ликвидности баланса, динамики валюты баланса (суммы значений показателей актива и пассива баланса)), а также **частные методики**, которые конкретизируют общую методику относительно конкретной организации с учетом ее специфики, масштабов деятельности, постановки задачи анализа.

Одним из важнейших элементов методики экономического анализа является **выбор способов (приемов, методов) исследования**, которые используются в качестве инструментов аналитического процесса на различных этапах: первичной обработки информации и ее систематизации; изучения динамики показателей, их взаимосвязи и взаимозависимости; определения влияния факторов на результативные показатели; выявления резервов и определения перспектив повышения эффективности хозяйственной деятельности.

В общепринятом понимании **методология** — это принципы построения методов, их научное обобщение.

Метод анализа финансовой отчетности - это системное, комплексное изучение, измерение и обобщение ее показателей, а также расчет и оценка влияния факторов на результаты деятельности организации посредством обработки системы показателей с использованием специальных приемов с целью повышения эффективности деятельности организации.

Особенностями метода анализа финансовой отчетности являются рассмотрение процессов и явлений диалектически: в движении, развитии, взаимосвязи.

К стандартным методам анализа бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО относятся:

1. *Чтение отчетности и анализ абсолютных показателей.* Бухгалтерский баланс — это наиболее информативный источник данных о состоянии капитала и имущества организации, в котором зафиксированы итоги хозяйственной деятельности к моменту его составления. Чтение баланса дает представление о содержании каждой его статьи, способе ее оценки, роли в деятельности организации, связи с другими статьями. Показатели баланса отвечают на вопрос: «Что представляет собой организация на данный момент?» На вопрос: «В результате чего сложилось такое положение?» — отвечают данные отчета о финансовых результатах деятельности, а также примечания к финансовой отчетности.

2. *Горизонтальный (динамический) анализ* бухгалтерской отчетности — позволяет провести сравнение показателей во времени. Для этого рассчитываются абсолютные и относительные изменения. *Абсолютные изменения* — это разность между значением показателя за отчетный период (на отчетную дату) и показателя за предыдущий период (на предыдущую отчетную дату). *Относительные изменения* определяются как отношение показателя за отчетный период (на отчетную дату) к показателю за предыдущий период (на предыдущую отчетную дату). Относительное изменение называется темпом роста (коэффициент, процент).

Для каждого основного показателя, проводится анализ изменения темпов роста за рассматриваемый период, выявляются основные направления изменения этих показателей. Результаты расчетов средних значений темпа роста, учет связей между основными показателями позволяет рассчитать прогнозное значение изучаемого показателя на перспективу.

3. *Вертикальный (структурный) анализ* — дает возможность сравнить абсолютные величины отдельных показателей, формирующих совокупный итоговый показатель, а также сопоставить относительные

характеристики отдельных показателей, установив удельный вес каждого в итоговой величине.

4. **Структурно-динамический анализ** — выявляет изменения (структурные сдвиги) удельного веса отдельного показателя на конец периода (или за отчетный период) по сравнению с его удельным весом на начало периода (или за предыдущий период).

Трендовый анализ — это анализ динамических (временных) рядов показателей хозяйственной деятельности, расщепление уровня ряда на составляющие, выделение основной линии развития — тренда. Линия тренда отражает долгосрочное основное развитие показателя. Для выявления тренда используются приемы сглаживания, выравнивания и т.п. Прогноз на основе трендовых моделей позволяет с определенной степенью надежности рассчитать значение прогнозируемого фактора, выбирать наиболее рациональные управленческие решения и оценить последствия этих решений для финансово- хозяйственной деятельности организации.

5. **Коэффициентный анализ** — основан на расчетах относительных показателей — коэффициентов, позволяющих определить степень воздействия количественных факторов на относительный, результативный фактор, наиболее точно определить слабые и сильные стороны деятельности организации и т.д.

Все финансовые коэффициенты подразделяются на две группы: коэффициенты распределения и коэффициенты координации.

Коэффициенты распределения показывают, какую часть (долю, удельный вес) тот или иной абсолютный показатель составляет в итоге группы показателей.

Коэффициенты координации — это имеющие различный экономический смысл качественные характеристики, которые отражают соотношения разных по экономическому содержанию абсолютных показателей или их линейных комбинаций.

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их отчетных величин с базисными, в изучении их динамики за ряд лет, сопоставлении со среднеотраслевыми коэффициентами, с показателями конкурентов. Исходя из информационных возможностей финансовой отчетности можно выделить четыре основные группы финансовых коэффициентов координации:

- коэффициенты рентабельности;
- коэффициенты оборачиваемости (отдачи);
- коэффициенты финансовой устойчивости;
- коэффициенты ликвидности и платежеспособности.

Выбор и обоснование системы показателей - один из важных методологических моментов, от которого зависят результаты анализа. Поскольку в процессе проведения анализа финансовой отчетности организации используется большое количество всевозможных показателей, необходимо их упорядочение: группировка, систематизация, классификация.

Решение задач анализа финансовой отчетности становится возможным при использовании различных **методик исследования**.

На разных этапах анализа деятельности организации используются различные методы (способы, приемы) исследования хозяйственных процессов и их результатов. На этапе логического осмысления экономического явления (процесса) используются **качественные методы** экономического анализа. Они позволяют установить возможность (логически обосновать предположение) взаимосвязи между отбираемыми исходными показателями на начальном этапе любой методики анализа, которая с помощью качественных методов приобретает структурно-логический вид. Качественные методы применяются также на заключительном этапе анализа — обобщения и оценки полученных результатов.

С помощью разнообразных **количественных методов** экономическая информация обрабатывается, преобразуется, систематизируется,

рассчитывается влияние факторов, подсчитываются неиспользованные резервы и т.п.

Количественные методы анализа подразделяются на *традиционные (статистические)* и *экономико-математические*.

Традиционные методы используются для предварительной обработки информации, систематизации, сравнения экономических показателей, исследования показателей в динамике, проведения факторного анализа функциональных зависимостей.

К традиционным (статистическим) методам анализа финансовой отчетности относятся:

- абсолютные и относительные величины;
- сравнение;
- средние величины;
- ряды динамики;
- балансовый;
- группировка;
- факторный.

Изучение любого показателя начинается, как правило, с анализа его *абсолютной величины*, которая сравнивается с абсолютной величиной этого показателя в предшествующем периоде, с нормативной, плановой величиной. *Относительные величины* используются в анализе динамики различных показателей, а также в процессе изучения структурных показателей и их изменения. Выводы об изменениях показателей в динамике можно сделать, рассчитав темпы роста (снижения) как отношение величины соответствующего показателя к его базисной величине (базисный темп роста) или к его величине за предшествующий период (цепной темп роста). *Сравнение* проводится также со средней величиной, исчисленной по совокупности аналогичных показателей, с лучшим показателем. На первый взгляд сравнение — это один из самых простых способов анализа, однако адекватные выводы могут быть получены только при сравнении

сопоставимых показателей. Например, сравнивая показатели выручки от продаж за отчетный год и предшествующий, необходимо учесть влияние инфляционных процессов, структурных, организационных и прочих изменений, произошедших в отчетном периоде. Чтобы добиться сопоставимости данных, необходимо скорректировать сумму выручки с учетом влияния имевших место факторов.

Средние величины позволяют обобщить совокупность типичных, однородных показателей хозяйственной деятельности, выявить закономерности и тенденции. Это — средняя арифметическая, средняя взвешенная, средняя геометрическая, средняя хронологическая моментного ряда динамики и т.д.

Способ группировки используют для выявления причинно-следственных связей между различными показателями. Выбирают классификационные признаки, по которым распределяется вся совокупность анализируемых показателей. Это способствует выявлению зависимостей и их направлений между результативными и факторными показателями. Группировку целесообразно применять в тех случаях, когда есть основание предполагать, что между изменением данного экономического показателя и фактора (или нескольких факторов) имеется связь: Для доказательства этого предположения составляется таблица по какому-либо группировочному признаку (признакам) с заданными интервалами возрастания (убывания) его значения и производится отбор показателей из совокупности исходных данных.

5.2 Классификация методов и приемов экономического анализа

В экономической литературе приводятся различные классификации элементов методики (приемов) экономического анализа. Можно выделить три основные группы количественных приемов экономического анализа: *статистические, бухгалтерские, экономико-математические.*

Статистические методы экономического анализа: статистическое наблюдение (запись информации по определенным принципам и с определенными целями); абсолютные и относительные показатели; расчеты средних величин (среднеарифметические простые, взвешенные, геометрические); ряды динамики (абсолютный прирост, относительный прирост, темпы роста, темпы прироста); сводка и группировка экономических показателей по определенным признакам; детализация; сравнение; индексы; графические методы.

Бухгалтерские методы экономического анализа: метод двойной записи; балансный метод.

Экономико-математические методы: методы элементарной математики; классические методы математического анализа (дифференцирование, интегрирование, вариационное исчисление); методы математической статистики (изучение одномерных и многомерных статистических совокупностей); эконометрические методы (производственные функции, межотраслевой баланс народного хозяйства, национальное счетоводство); методы математического программирования (линейное, квадратическое и нелинейное программирование, блочное и динамическое программирование); методы исследования операций (управление запасами, теория расписаний, массового обслуживания, теория игр, методы экономической кибернетики); эвристические методы.

При выполнении любых аналитических исследований следует помнить, что наряду с определенными специальными способами обработки экономической информации существуют общие подходы, общие аналитические приемы, которые в последовательности их применения можно назвать алгоритмом общих рабочих приемов выполнения экономического анализа.

Первый прием - сравнение общих итоговых показателей с расчетными, с предшествующим периодом, с эталоном, с лучшими достижениями, в

динамике и т.д. Это важный технический прием, но он дает только предварительные материалы для проведения более глубокой аналитической работы.

Второй прием - расчленение итоговых показателей на составные элементы, которыми определяются эти показатели, и выявление факторов, действовавших в процессе производства.

Третий прием - количественная оценка и измерение значимости (удельного веса) каждого фактора с целью выявить основные, решающие факторы и исключить второстепенные.

Четвертый прием - изыскание причин и виновников действия каждого фактора, определение на базе этого возможных резервов и составление мероприятий по их использованию.

Пятый прием - контроль выполнения намеченных мероприятий.

Анализ выполняется в определенной последовательности, причем выбор показателей, подлежащих изучению, производится заранее.

Первым этапом анализа является сбор и тщательное ознакомление со всеми отчетными материалами, которые имеются по данному объекту за анализируемый период. Для этого необходимо, чтобы работник, занимающийся анализом, знал особенности анализируемого объекта, состав необходимых для анализа производственно-экономических показателей и имеющиеся источники информации.

Вторым этапом анализа является общая проверка учетных данных по существу и обеспечение сопоставимости учетного материала. В процессе такой проверки устраняют допущенные иногда ошибки в учете, а все статьи расходов делают сравнимыми по содержанию. Проведение проверки отчетных данных значительно облегчает дальнейшую работу по анализу.

После тщательного рассмотрения отчетных данных и их общей проверки по существу проводится третий - основной - этап анализа, заключающийся в аналитической обработке и сравнении показателей, расчленении итоговых показателей, выявлении факторов, вызвавших

отклонения от плана или базы, измерении их значимости, определении причин и виновников действия факторов, изыскании резервов производства.

В заключительной части анализа даются обобщенные результаты и оценка работы, намечаются мероприятия, предусматривающие устранение выявленных недостатков, и осуществляется контроль за их исполнением.

Без осуществления перечисленных аналитических приемов анализ не будет действенным и не даст положительных результатов в улучшении показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Одна из главных задач анализа — установление причин (факторов), влияющих на изменение различных сложных показателей оценки деятельности организации на величину которых влияет множество факторов. Количественное измерение влияния каждого отдельного фактора представляет собой цель факторного анализа.

Факторный анализ есть процесс выявления причинно-следственной связи, идентификации и оценки значимости участвующих в ней факторов.

Эти показатели подбираются так, чтобы их количество было небольшим, а источники информации для их расчета были всегда «под рукой». В ходе анализа пытаются идентифицировать факторы, оказывающие позитивное или негативное влияние на результативные показатели; по результатам анализа разрабатывают меры, способствующие усилению действия одних и снижению действия других факторов.

Поиск факторов может выполняться в неформализованном формате, когда их совокупность устанавливается на интуитивной основе, путем оценки ситуации, накопления опыта и др. Однако основным вариантом является формализованный анализ, основывающийся на применении двух типов моделей — стохастических и жестко детерминированных.

Стохастический анализ (Stochastic Relationship), используется для оценки так называемой стохастической (вероятностной) связи т.е. связи, при которой каждому значению факторного признака соответствует множество

значений результативного признака, или определенное статистическое распределение (дисперсионный, корреляционный, компонентный и др.).

Второй тип моделей используется для оценки так называемой **функциональной (жестко детерминированной) связи** (Deterministic Relationship), т.е. связи, при которой каждому значению факторного признака соответствует вполне определенное, неслучайное значение результативного признака. Пример подобной модели и связи — зависимость между чистой прибылью и ее факторами, олицетворяемыми различными показателями доходов и расходов (например, отчет о финансовых результатах). Жестко детерминированные факторные модели могут быть разной степени сложности (имеется в виду число факторов, включенных в модель). Обычно анализ связи с помощью подобных моделей выполняется последовательными итерациями, когда начинают с простейшей модели и постепенно расширяют ее, подключая к рассмотрению новые факторы. Это весьма удобный аналитический прием, который не требует особых дополнительных усилий.

Анализ с помощью жестко детерминированных моделей позволяет установить наглядные и простые взаимосвязи между ключевыми факторами, оценить направление и степень влияния каждого из них, выполнить прогнозные расчеты в рамках имитационного моделирования, установить коридоры приемлемого варьирования значений факторов, обеспечивающие достижение необходимого уровня некоторого целевого показателя. Жестко детерминированные модели более просты в применении, однако их возможности в отношении состава и количества факторов, включаемых в одну модель, весьма ограничены. Их развитием являются стохастические модели, предоставляющие гораздо больше аналитических возможностей, но вместе с тем предполагающие выполнение ряда предпосылок (об объеме выборки, случайности и независимости наблюдений, однородности изучаемой совокупности, ограничений на вид распределения признаков, включаемых в модель, и др.).

Диагностический (экспресс- анализ) представляет собой способ установления характера нарушений нормального хода экономических процессов на основе типичных признаков, характерных только для данного нарушения.

Маржинальный анализ - это метод оценки и обоснования эффективности управленческих решений в бизнесе на основании причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли и деление затрат на постоянные и переменные.

С помощью **экономико-математического анализа** выбирается наиболее оптимальный вариант решения экономической задачи, выявляются резервы повышения эффективности производства за счет более полного использования имеющихся ресурсов.

Функционально-стоимостной анализ (ФСА) представляет собой метод выявления резервов. Он базируется на функциях, которые выполняет объект и сориентирован на оптимальные методы их реализации на всех стадиях жизненного цикла изделия (научно-исследовательские работы, конструирование, производство, эксплуатация и утилизация). Его основное назначение в том, чтобы выявить и предупредить лишние затраты за счет ликвидации ненужных узлов, деталей, упрощения конструкции изделия, замены материалов и т.д.

В зависимости от целей финансового анализа и глубины аналитических процедур для принятия соответствующего управленческого решения финансовый анализ разделяют на экспресс-анализ и полный (детализированный анализ).

Целью **экспресс-анализа** является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. В процессе анализа предлагается рассчитать различные показатели и дополнить их методами, основанными на опыте и квалификации специалиста.

Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор финансовой отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности.

Цель первого этапа - принять решение о целесообразности анализа финансовой отчетности и убедиться в ее готовности к чтению. Здесь проводится визуальная и простейшая счетная проверка отчетности по формальным признакам и по существу: определяется наличие всех необходимых форм и приложений, реквизитов и подписей, проверяется правильность и ясность всех отчетных форм; проверяются валюта баланса и все промежуточные итоги.

5.3 Научные подходы теории и практики экономического анализа

Анализ теории и практики экономического анализа позволил установить множество используемых научных подходов.

При **системном подходе** любая система (объект) рассматривается как совокупность взаимосвязанных элементов, имеющая выход (цель), вход, связь с внешней средой, обратную связь. Системный подход способствует адекватной постановке проблем и выработке эффективной стратегии их разрешения.

При применении **комплексного подхода** должны учитываться технические, экологические, экономические, организационные, социальные, психологические, при необходимости, и другие (например, политические, демографические) аспекты деятельности и их взаимосвязи.

Интеграционный подход к экономическому анализу нацелен на исследование и усиление взаимосвязей:

а) между отдельными подсистемами и компонентами системы стратегического менеджмента (формирование стратегии организации, оперативное управление реализацией выработанной стратегии);

б) между стадиями жизненного цикла объекта управления (маркетинг, организационно-технологическая подготовка производства, производство и т.д.);

в) между уровнями управления по вертикали (страна, регион, город, организация, ее подразделения);

г) между субъектами управления по горизонтали (планирование производства и снабжения, организация производства, кадровое, энергетическое, информационное, финансовое обеспечение и др.).

Маркетинговый подход предусматривает ориентацию экономического анализа на потребителя. Выбор стратегии организации должен осуществляться на основе анализа существующих и прогнозирования будущих стратегических потребностей в данном виде товара или услуги, стратегической сегментации рынка, прогнозировании жизненных циклов будущих товаров, анализе конкурентоспособности своих товаров и товаров конкурентов, прогнозировании их конкурентных преимуществ, а также механизма действия закона конкуренции. Маркетинговый подход следует применять при решении любой задачи в любом подразделении организации.

Сущность **функционального подхода** к экономическому анализу заключается в том, что потребность рассматривается как совокупность функций, которые нужно выполнить для удовлетворения потребности. После установления функций создаются несколько альтернативных товаров для выполнения этих функций и выбирается тот из них, который требует минимума совокупных затрат за жизненный цикл товара на единицу его полезного эффекта.

В настоящее время широко применяется **предметный подход**, при котором объектом анализа является существующий товар. При этом товар совершенствуется путем доработки по результатам маркетинговых исследований, анализа научно-технического прогресса в заданной области, замечаниям и предложениям потребителей, и перед конструкторами ставится задача достигнуть по важнейшим показателям качества мирового уровня.

Динамический подход предполагает рассмотрение организации в диалектическом развитии, в причинно-следственных связях и соподчиненности, проводится ретроспективный анализ поведения аналогичных организаций (например, за 10 лет) и прогноз ее развития (например, на 5 лет).

Воспроизводственный подход ориентирован на постоянное возобновление производства товара для удовлетворения потребностей конкретного рынка с меньшими совокупными затратами на единицу полезного эффекта, по сравнению с лучшим аналогичным товаром на данном рынке.

Процессный подход рассматривает процессы экономического анализа как взаимосвязанные. При этом анализ является суммой взаимосвязанных непрерывных действий по маркетингу, планированию, организации производства, учету и контролю, мотивации, регулированию и др.

Сущность **нормативного подхода** заключается в установлении нормативов по всем подсистемам экономического анализа:

а) целевой подсистемы (нормативы качества и ресурсоемкости товара, параметры рынка, организационно-технического уровня производства, социального развития коллектива, охраны окружающей природной среды);

б) обеспечивающей подсистемы (нормативы эффективности использования ресурсов, обеспеченности работников всем необходимым и др.);

в) функциональной подсистемы (нормативы по всем функциям воспроизводственного процесса);

г) управляющей подсистемы (нормативы по психологии и социологии менеджмента, разработке и принятию стратегического управленческого решения).

Суть **количественного подхода** заключается в переходе от качественных (обобщенных) к количественным оценкам при помощи инженерных расчетов, математических и статистических методов, экспертных

оценок, системы баллов и др. В экономическом анализе важно применять наиболее точные методы анализа, прогнозирования и оптимизации управленческого решения.

Таким образом, экономический анализ способствует уменьшению риска, связанного с выбором правильного решения, усилению творческого начала в его принятии.

Вопросы для самопроверки:

1. Поясните, что означает метод экономического анализа.
2. Назовите основные методы экономического анализа.
3. Назовите основные приемы экономического анализа.
4. Чем отличаются приемы анализа от подходов анализа?
5. Какие требования должны соблюдаться при проведении анализа?
6. Какие вы знаете подходы экономического анализа?
7. Какие задачи решаются при использовании разных методик?

ТЕМА 6. Экономико-математические методы анализа хозяйственной деятельности

6.1 Экономико-математическое моделирование

6.2 Методы факторного анализа хозяйственной деятельности

6.2.1 Метод цепных подстановок.

6.2.2 Способы абсолютных и относительных разниц.

6.2.3 Способ пропорционального деления и долевого участия.

6.2.4 Интегральный метод.

6.2.5 Индексный метод.

6.2.6 Метод логарифмирования.

6.3 Метод корреляционно-регрессионного анализа

6.4 Графический метод

6.1 Экономико-математическое моделирование

Экономико-математическое моделирование может быть использовано в прогнозировании, которое позволяет с определенной степенью достоверности установить динамику показателей в зависимости от факторов, влияющих на развитие финансовых процессов в будущем.

Сложной проблемой следует считать составление долгосрочного прогноза. Здесь важны два момента: риск хозяйственной деятельности и риск прогноза. Первый может быть снижен за счет привлечения в группу экспертов практических работников. Второй вид риска можно уменьшить за счет использования накопленного отечественного и зарубежного опыта, а также за счет многовариантных имитационных расчетов хозяйственной деятельности объекта на базе использования информационных технологий в аналитических расчетах.

Перечень прогнозируемых показателей может существенно варьироваться. В частности, можно либо выполнить полный, комплексный прогноз стратегии предприятия, либо определить прогнозируемые значения отдельных показателей - объема продажи продукции, прибыли, денежного потока и др.

Основной целью определения прогнозных показателей является оценка финансового положения предприятия на конец прогнозируемого периода. Прогноз может строиться в типовой или укрупненной номенклатуре статей. Точность прогноза в значительной степени определяется качеством экспертных оценок динамики отдельных показателей. На основании анализа данных предыдущих периодов прогнозируется каждая статья (либо укрупненная статья) баланса и отчета о финансовых результатах: рассчитываются обороты по каждой статье, затем выводится конечное сальдо. В результате составляется прогноз финансовых показателей на конец планируемого периода.

Моделирование – это отражение деятельности с помощью математических моделей или формул, выражающее различные связи между показателями и зависимости.

Зависимость между показателями может быть функционально-детерминированной или стохастической.

Функциональная (детерминированная) связь — связь, при которой каждому значению факторного признака соответствует определенное (неслучайное) значение результативного признака.

Стохастическая (вероятностная) связь — связь, при которой каждому значению факторного признака соответствует множество значений результативного признака или определенное статистическое распределение. В зависимости от выявленного типа связи аналитические приемы и способы делятся на *методы детерминированного анализа* и *методы стохастического факторного анализа*.

Для решения задач при стохастических зависимостях используется корреляционный и регрессионный анализ. Более подробно следует рассмотреть моделирование при детерминированном анализе.

При детерминированных зависимостях выделяют следующие типы моделей: аддитивная, мультипликативная, кратная; комбинированная.

1) Аддитивная модель. Это модель, в которую факторы входят в виде алгебраической суммы:

$$Y = \sum_{i=1}^n X_i$$

где $i=1,2,\dots,n$

2) Мультипликативная модель. Это модель, в которую факторы входят в виде произведения:

$$Y = \prod_{i=1}^n X_i,$$

где $i=1,2,\dots,n$

3) Кратная модель. Это модель, представляющая собой отношение факторов, то есть результивный показатель получают делением одного фактора на величину другого:

$$Y = \frac{X_1}{X_2},$$

4) Смешанные модели. Это модели, которые сочетают в себе различные комбинации предыдущих моделей:

$$Y = \frac{a + b - c}{d * f},$$

Развитие экономико-математического моделирования и быстродействующей вычислительной техники существенно расширяет арсенал технических приемов анализа. Экономико-математическое программирование представляет собой инструмент выявления оптимальных вариантов решения производственно-хозяйственных ситуаций. Сравнение фактического состояния с оптимальным решением указывает на резервы повышения эффективности производства.

Для аналитических расчетов используются корреляционный и регрессионный анализы, математическое программирование линейное и нелинейное, графические методы и др. Экономико-математические методы анализа могут дополняться традиционными, чтобы обеспечить наилучшее решение задач экономического анализа.

6.2 Методы факторного экономического анализа

В экономических исследованиях под фактором понимают условия, необходимые для проведения хозяйственного процесса, а также причину, движущую силу процесса, определяющую его характер.

Выявление факторов, составляющих хозяйственный процесс, умение управлять ими позволяет воздействовать на изменение показателей эффективности деятельности предприятия.

Различают два основных вида факторного анализа: детерминированный и стохастический.

При *детерминированном* анализе связь между факторным и результативным показателями носит функциональный характер.

При *стохастическом* анализе связь между факторным и результативным показателями носит вероятностный характер, для ее выявления используется парная и множественная корреляция.

Различают следующие основные методы детерминированного анализа:

- 7 Метод цепных подстановок.
- 8 Способы абсолютных и относительных разниц.
- 9 Способ пропорционального деления и долевого участия.
- 10 Интегральный метод.
- 11 Индексный метод.
- 12 Метод логарифмирования.

6.2.1 Метод цепных подстановок – это приём последовательного изолирования факторов, когда изменение каждого фактора рассматривают при фиксированных показателях остальных.

При использовании этого способа очередность учёта показателей следующая: количественные, структурные, качественные. Если модель представлена несколькими количественными и/или качественными показателями, последовательность подстановки определяется путем логического анализа. На первое место ставятся показатели, которые дают

более общую характеристику данного явления, и те показатели, которые мало зависят от показателей, представленных в этой модели. Недостаток метода – результат зависит от порядка включения факторов в модель. Преимущество – универсальность и простота применения.

Метод цепных подстановок в мультипликативных моделях:

$$y = a \times b \times c$$

$$y^0 = a^0 \times b^0 \times c^0$$

$$y^{\text{усл.1}} = a^1 \times b^0 \times c^0$$

$$\Delta y(a) = y^{\text{усл.1}} - y^0$$

$$y^{\text{усл.2}} = a^1 \times b^1 \times c^0$$

$$\Delta y(b) = y^{\text{усл.2}} - y^{\text{усл.1}}$$

$$y^1 = a^1 \times b^1 \times c^1$$

$$\Delta y(c) = y^1 - y^{\text{усл.2}}$$

Баланс отклонений: $\Delta y = y^1 - y^0$

$$\Delta y = \Delta y(a) + \Delta y(b) + \Delta y(c)$$

Метод цепных подстановок в кратных моделях:

$$y = \frac{a}{b}$$

$$y^0 = \frac{a^0}{b^0} \quad y^{\text{усл}} = \frac{a^1}{b^0}$$

$$\Delta y(a) = y^{\text{усл}} - y^0 = \frac{a^1}{b^0} - \frac{a^0}{b^0} = \frac{a^1 - a^0}{b^0}$$

$$\Delta y(b) = y^1 - y^{\text{усл}}$$

Баланс отклонений: $\Delta y = y^1 - y^0 = \Delta y(a) + \Delta y(b)$

Кратные модели часто используются как в финансовом, так и в управленческом анализе при исследовании причин изменений коэффициента

оборачиваемости, финансовой устойчивости, фондоотдачи, материалоемкости и др.

Например, необходимо определить методом цепных подстановок влияние на материалоемкость продукции выручки от продаж и суммы материальных затрат используя для расчётов следующие данные (таблица 3).

Таблица 3

Исходная информация для проведения факторного анализа

Показатель	Условное обозначение	Предыдущий год	Отчётный год	Абсолютное отклонение (+,-)	Темп изменения
Выручка от продаж, тыс. руб.	N	1500	1350	-150	0,9
Материальные затраты, тыс. руб.	M	560	470	-90	0,84
Материалоёмкость продукции	M _E	0,37	0,35	-0,02	0,95

$$M_E^0 = \frac{M^0}{N^0} = \frac{560}{1500} = 0,37 \quad M_E^{УСЛ} = \frac{M^1}{N^0} = \frac{470}{1500} = 0,31$$

$$\Delta M_E(M) = M_E^{УСЛ} - M_E^0 = 0,31 - 0,37 = -0,06$$

$$M_E^1 = \frac{M^1}{N^1} = \frac{470}{1350} = 0,35 \quad \Delta M_E(N) = M_E^1 - M_E^{УСЛ} = 0,35 - 0,31 = 0,04$$

$$\Delta M_E = M_E^1 - M_E^0 = 0,35 - 0,37 = -0,02$$

$$\Delta M_E = \Delta M_E(M) + \Delta M_E(N) = -0,06 + 0,04 = -0,02$$

Таким образом, снижение выручки от продаж на 150 тыс. руб. привело к повышению материалоемкости на 0,04 пункта. Расчеты показали, что снижение материалоемкости продукции в отчетном году по сравнению с предыдущим годом на 0,02 пункта связано со снижением материальных затрат. Сокращение материальных затрат в организации на 90 тыс. руб. привело к снижению материалоемкости на 0,06 пункта.

Аналогичным образом способ цепных подстановок применяется и в смешанных моделях.

В результате применения метода цепных подстановок от взаимодействия факторов в модели образуется неразложимый остаток, который прибавляется к величине влияния последнего фактора. Для корректировки расчетов неразложимый остаток либо присоединяют к одному из факторов (чаще к количественному), либо делят его значение между факторами, применяя следующие приемы:

1) Простое прибавление неразложимого остатка:

$$\Delta y(a) = b^0 \Delta a + \frac{\Delta a \Delta b}{2} \Delta y(b) = \Delta b a^0 + \frac{\Delta a \Delta b}{2}$$

Данный способ применяется только при применении двухфакторных моделей

2) Прием взвешенных конечных разностей.

Величина влияния каждого фактора определяется по всем возможным подстановкам, затем результат суммируется и от полученной суммы берётся средняя величина.

$$\Delta y^1(a) = \Delta a b^1 \Delta y^2(a) = \Delta a b^0 \Delta \bar{y}(a) = \frac{\Delta y^1(a) + \Delta y^2(a)}{2}$$

$$\Delta y^1(b) = \Delta b a^1 \Delta y^2(b) = \Delta b a^0 \Delta \bar{y}(b) = \frac{\Delta y^1(b) + \Delta y^2(b)}{2}$$

На рис. 3 показана зависимость результирующего показателя (Y) от двух влияющих факторов (X₁ и X₂). Базовое значение результирующего

показателя - точка M_0 . Плановое (текущее) значение результирующего показателя – точка M_1 . Влияющий фактор X_1 получает приращение ΔX_1 , а фактор X_2 - ΔX_2 (рис 3).

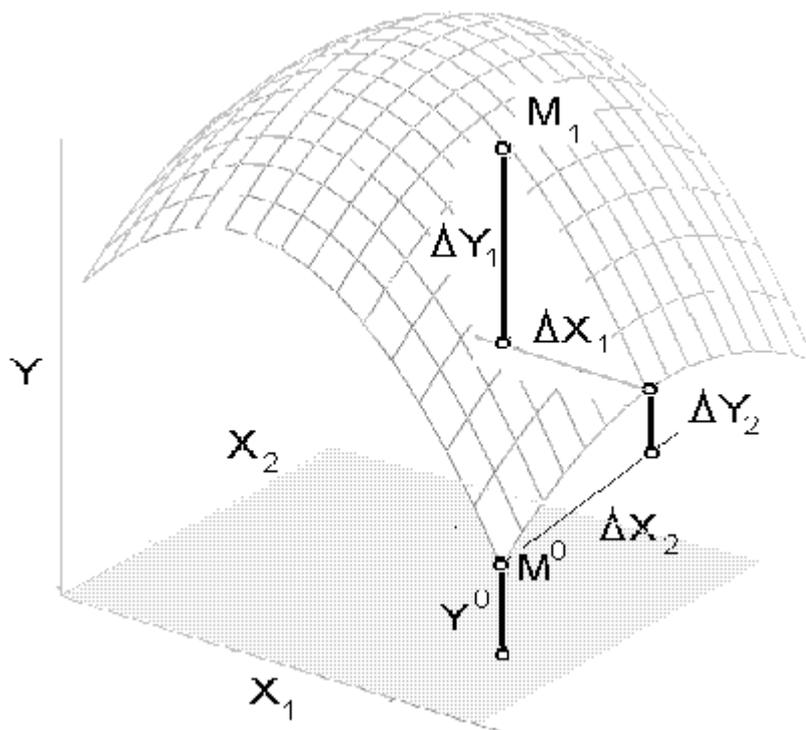


Рис. 3 Иллюстрация метода цепных подстановок для определения влияния факторов x^1 и x^2 на результирующий показатель y .

6.2.2 Способ абсолютных (арифметических) разниц в мультипликативных моделях

Правило расчётов в мультипликативных моделях способом абсолютных разниц состоит в том, что отклонение по анализируемому факторному показателю следует умножить на фактические значения сомножителей, расположенных слева от него, и на базовые значения тех, которые расположены справа от анализируемого показателя.

$$y^0 = a^0 b^0 \Delta y(a) = \Delta a b^0 \Delta y(b) = \Delta b a^1$$

Баланс отклонений: $\Delta y = y^1 - y^0 \Delta y = \Delta y(a) + \Delta y(b)$

Способ абсолютных разниц в смешанных моделях

$$Tunay=a(b-c)$$

$$\Delta y(a) = \Delta a(b^0 - c^0) \Delta y(b) = \Delta b a^1 \Delta y(c) = a^1(-\Delta c)$$

Например, необходимо определить способом абсолютных разниц влияние на размер прибыли от продажи продукции объема проданной продукции в натуральном выражении, цены и себестоимости единицы продукции (таблица 4).

Таблица 4

Исходная информация для проведения факторного анализа

Показатель	Условное обозначение	Предыдущий год	Отчётный год	Абсолютное отклонение (+,-)
Объем проданной продукции, тыс.шт.	V	150	175	+25
Цена единицы продукции, руб.	p	60	65	+5
Себестоимость единицы продукции, руб	z	30	33	+3

Факторная модель прибыли от реализации продукции следующая:

$$\Pi=V(p-z), \text{ где:}$$

Π – прибыль от продажи продукции,

V –объем продаж в натуральном выражении;

P –цена единицы продукции;

Z –себестоимость единицы продукции.

$$\Pi^0=V^0(p^0-z^0)=150(60-30)=4500 \text{ тыс.руб.}$$

$$\Pi^1=V^1(p^1-z^1)=175(65-33)=5600 \text{ тыс.руб.}$$

Изменение суммы прибыли за счет изменения:

А) объема продаж в натуральном выражении:

$$\Delta\Pi(V) = \Delta V(p^0 - z^0) = 25(60 - 30) = 750 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение объема проданной продукции на 25 тыс.шт. привело к возрастанию прибыли на 750 тыс. руб.

Б) цены продажи:

$$\Delta\Pi(p) = V^1 \nabla p = 175 \times 5 = 875 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение цены продажи продукции на 5 руб. привело к возрастанию прибыли на 875 тыс. руб.

В) себестоимости продукции:

$$\Delta\Pi(z) = V^1(-\Delta z) = 175(-3) = -525 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение себестоимости единицы продукции на 3 руб. привело к снижению прибыли на 525 тыс. руб.

Совокупное влияние факторов равняется отклонению прибыли отчётного периода от базисного:

$$\Delta\Pi = \Pi^1 - \Pi^0 = 5600 - 4500 = 1100 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\Pi = \Delta\Pi(V) + \Delta\Pi(p) + \Delta\Pi(z) = 750 + 875 - 525 = 1100 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, наибольшее влияние на увеличение прибыли от продажи продукции оказало увеличение цены продажи, что составляет в относительном выражении 80% от общей суммы отклонений.

6.2.3 Способ относительных разниц в мультипликативных моделях

Преимуществом применения данного метода является значительное сокращение числа вычислительных процедур, особенно это важно при расчете влияния большого комплекса факторов (8-10 и более). Данный способ может применяться только в мультипликативных моделях.

Для расчёта влияния первого фактора в мультипликативной модели типа $y=ab$ необходимо плановую величину результативного показателя (или за предыдущий период) умножить на относительный прирост первого фактора, выраженного в виде десятичной дроби:

$$y(a) = y^0 \frac{\Delta a}{a^0}$$

Для расчёта влияния второго фактора следует к плановой величине (или предыдущего периода) результативного показателя прибавить изменение его за счёт первого фактора и затем полученную сумму умножить на относительный прирост второго фактора:

$$y(b) = (y^0 + \Delta y(a)) \frac{\Delta b}{b^0}$$

Применим способ относительных разниц для расчёта влияния факторов в двухфакторной мультипликативной модели определения выручки от продаж продукции $N=Vp$ (исходные данные представлены в табл.3).

$$N^0 = V^0 p^0 = 150 \times 60 = 9000 \text{ тыс. руб.}$$

$$N^1 = V^1 p^1 = 175 \times 65 = 11\,375 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta N = N^1 - N^0 = 11\,375 - 9\,000 = 2\,375 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta N(V) = \frac{N^0 \Delta V}{V^0} = \frac{9\,000 \times 25}{150} = 1\,500 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta N(p) = (N^0 + \Delta N(V)) \frac{\Delta p}{p^0} = (9\,000 + 1\,500) \frac{5}{60} = 875 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta N = \Delta N(V) + \Delta N(p) = 1\,500 + 875 = 2\,375 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, на увеличение выручки от продажи продукции на 2 375 тыс.руб. повлияло изменение двух факторов. В большей степени на результативный показатель повлияло изменение объема продаж в натуральном выражении. Увеличение проданной продукции на 25 тыс. шт. привело к повышению выручки от продаж на 1 500 тыс.руб.

При расчете данным методом получается такой же результат, как и при применении метода цепных подстановок и абсолютных разниц.

6.2.4 Способ пропорционального деления и долевого участия

Алгоритм расчёта влияния факторов на изменение результативного показателя для аддитивной модели типа $y=a+b+c$ будет следующим:

$$\Delta y(a) = \frac{\Delta y}{\Delta a + \Delta b + \Delta c} \Delta a;$$

$$\Delta y(b) = \frac{\Delta y}{\Delta a + \Delta b + \Delta c} \Delta b;$$

$$\Delta y(c) = \frac{\Delta y}{\Delta a + \Delta b + \Delta c} \Delta c.$$

В комбинированных моделях кратно-аддитивного типа сначала необходимо определить долю каждого фактора в общей сумме их изменений, затем эту долю умножить на общее отклонение результативного показателя. Расчёты производятся следующим образом:

$$\Delta y(a) = \frac{\Delta a}{\Delta a + \Delta b + \Delta c} \Delta y;$$

$$\Delta y(b) = \frac{\Delta b}{\Delta a + \Delta b + \Delta c} \Delta y;$$

$$\Delta y(c) = \frac{\Delta c}{\Delta a + \Delta b + \Delta c} \Delta y.$$

Например, уровень рентабельности повысился на 8% в связи с увеличением прибыли на 1000 руб. Прибыль возросла за счет увеличения объема продаж на 500 руб., за счет роста цен – на 1700 руб., за счет роста себестоимости продукции снизилась на 1200 руб.

Необходимо определить, как изменится уровень рентабельности за счет каждого фактора, используя способ *пропорционального деления*:

$$\Delta R(V) = \frac{\Delta R}{\Delta V + \Delta p + \Delta S} \Delta V = \frac{8}{1000} 500 = 4,0 \%$$

$$\Delta R(p) = \frac{\Delta R}{\Delta V + \Delta p + \Delta S} \Delta p = \frac{8}{1000} 1700 = 13,6 \%$$

$$\Delta R(S) = \frac{\Delta R}{\Delta V + \Delta p + \Delta S} \Delta S = \frac{8}{1000} (-1200) = -9,6 \%$$

$$\Delta R = \Delta R(V) + \Delta R(p) + \Delta R(S) = 4,0 + 13,6 + (-9,6) = 8,0 \%$$

Способом долевого участия задача решается следующим образом (таблица 5).

Таблица 5

Факторный анализ изменения рентабельности продаж
способом долевого участия

Фактор	Условное обозначение	Изменение прибыли, руб.	Доля фактора в изменении общей суммы прибыли, коэффициент	Изменение уровня рентабельности, %
Объем продаж	V	+500	0,5	8x0,5=+4,0
Цена	p	+1700	1,7	8x1,7=+13,6
Себестоимость	S	-1200	-1,2	8x(-1,2)=-9,6

Итого	+1000	1,0	+8,0
-------	-------	-----	------

Таким образом, на повышение уровня рентабельности продаж на 8% наибольшее влияние оказало изменение цены. Увеличение цены продажи привело к повышению рентабельности на 13,6%.

6.2.4 Интегральный метод

Применение *интегрального* метода позволяет избежать зависимости результата от местоположения факторов в модели, дополнительный прирост результативного показателя от взаимодействия факторов раскладывается между ними поровну, даже если факторы действуют в разных направлениях.

Данный метод *не может* применяться в аддитивных моделях.

Рассмотрим порядок расчета влияния **двух факторов** на результативный показатель в **мультипликативной** модели $y=ab$:

$$\Delta y(a) = \Delta a b^0 + \frac{1}{2} \Delta a \Delta b = \frac{1}{2} \Delta a (b^1 + b^0);$$

$$\Delta y(b) = \Delta b a^0 + \frac{1}{2} \Delta a \Delta b.$$

Например, используя данные таблицы 2, рассчитаем влияние на изменение выручки от продаж объема и цены продаж интегральным методом.

$$\begin{aligned} \Delta N(V) &= \Delta V p^0 + \frac{1}{2} \Delta V \Delta p = 25 \times 60 + \frac{1}{2} 25 \times 5 = 1500 + 62,5 \\ &= 1562,5 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

$$\Delta V(p) = \Delta p V^0 + \frac{1}{2} 25 \times 5 = 812,5 \text{ тыс. руб.}$$

При сравнении со способом относительных разниц видно, что результат отличается, влияние первого фактора (объема продаж) увеличилось,

соответственно второго (цены продаж)- уменьшилось. Данный метод более точный, так как дополнительный прирост от взаимодействия факторов между собой распределился между ними поровну.

В *мультипликативной трёхфакторной* модели $y=abc$ порядок расчёта следующий:

$$\Delta y(a) = \frac{1}{2} \Delta a (b^0 c^1 + b^1 c^0) + \frac{1}{3} \Delta a \Delta b \Delta c;$$

$$\Delta y(b) = \frac{1}{2} \Delta b (a^0 c^1 + a^1 c^0) + \frac{1}{3} \Delta a \Delta b \Delta c;$$

$$\Delta y(c) = \frac{1}{2} \Delta c (a^0 b^1 + a^1 b^0) + \frac{1}{3} \Delta a \Delta b \Delta c.$$

6.2.5 Индексный метод

Индексный метод основан на относительных показателях динамики, пространственных сравнений, выполнения плана, выражающих отношение фактического уровня анализируемого показателя в отчётном периоде к его уровню в базисном (к плановому и т.д.).

Преимуществом метода является то, что его применение позволяет произвести разложение по факторам не только абсолютное изменение показателя, но и относительное.

Индексный метод целесообразно применять в том случае, когда каждый фактор является сложным (совокупным) показателем. Например, численность персонала организации представляет собой соотношение численности отдельных категорий работников или рабочих различных разрядов.

Рассмотрим изменение выручки от продажи продукции индексным методом по данным таблицы 4.

$$I_N = \frac{N^1}{N^0} = \frac{v^1 p^1}{v^0 p^0} = \frac{175 \times 65}{150 \times 60} = 1.26$$

Увеличение выручки в отчётном году по сравнению с базисным произошло в 1,26 раза или на 26%. Далее рассчитаем влияние каждого фактора на результативный. В первую очередь следует изменить количественный фактор – объем продаж, фиксируя качественный на базисном уровне.

$$I_N(V) = \frac{v^1 p^0}{v^0 p^0} = \frac{175 \times 60}{150 \times 60} = 1,17$$

Изменение объема продаж в натуральном выражении в отчётном году по сравнению с базисным привело к увеличению выручки от продаж в 1,17 раза или на 17%. Далее, зафиксировав количественный фактор на уровне отчётного периода, индексируем качественный фактор – цену продажи продукции:

$$I_N(p) = \frac{v^1 p^1}{v^1 p^0} = \frac{175 \times 65}{175 \times 60} = 1,08$$

То есть, рост цены продаж привело к увеличению выручки от продажи продукции в 1,08 раза или на 8%.

Баланс факторов определяется умножением полученных значений и сравнением с общим изменением результативного фактора в отчётном году по сравнению с базисным:

$$I_N = I_N(V) \times I_N(p)$$

$$1,26 = 1,17 \times 1,08.$$

6.2.6 Метод логарифмирования

При логарифмировании результат совместного действия факторов распределяется пропорционально доли изолированного влияния каждого фактора на уровень результативного показателя. Недостатком применения

метода является ограниченность сферы применения (только в мультипликативных моделях).

Рассмотрим применение данного метода, используя предыдущие расчёты индексным методом.

$$\Delta N(V) = \Delta N \frac{\log I_N(V)}{\log I_N} = 2375 \frac{\log 1,17}{\log 1,26} = 2375 \times 0,67 = 1591,25$$

$$\Delta N(p) = \Delta N \frac{\log I_N(p)}{\log I_N} = 2375 \frac{\log 1,08}{\log 1,26} = 2375 \times 0,33 = 783,75$$

При сравнении с интегральным методом видно, что расчеты ещё более точны, что является преимуществом применяемого метода.

Возможности применения каждого из методов факторного анализа в различных моделях представлены в таблице 6.

Таблица 6

Матрица применения способов детерминированного факторного анализа в математических моделях

Методы анализа	Математические модели			
	мультипликативная	аддитивная	кратная	смешанная
1.Цепных подстановок	+	+	+	+
2.Абсолютных разниц	+	-	-	$Y=a(b-c)$
3.Относительных разниц	+	-	-	-
4.Пропорционального деления (долевого участия)	-	+	-	$y = \frac{a}{\sum b_i}$ $y = \frac{a+b}{c}$
6.Индексный	+	-	+	-
7.Логарифмирования	+	-	-	-

6.3 Метод корреляционно-регрессионного анализа

При **стохастическом анализе** вначале следует определить тип связи между факторным и результативным показателем с помощью корреляционно-регрессионного анализа.

Прямолинейную зависимость между двумя показателями характеризует уравнение прямой:

$$y_x = a + vx,$$

где:

x – факторный показатель;

y – результативный показатель;

a и b – неизвестные параметры уравнения;

a – постоянная величина результативного показателя, не связанная с изменением фактора.

v – показывает среднее изменение результативного показателя с понижением или повышением величины фактора на единицу его измерения.

Рассчитывают значение a и b , построив систему уравнений методом наименьших квадратов:

$$\begin{cases} na + b \sum x = \sum y \\ a \sum x + b \sum x^2 = \sum xy \end{cases}$$

Для измерения тесноты связи между факторным и результативным показателем рассчитывают *коэффициент корреляции* (принимает значения от 0 до 1 или от 0 до - 1). Чем больше его величина, тем более тесная связь между изучаемыми явлениями.

$$R = \frac{n \sum xy - \sum x \sum y}{\sqrt{(\sum x^2 n - (\sum x)^2)(\sum y^2 n - (\sum y)^2)}}$$

Абсолютное отклонение индивидуальных значений от среднеарифметической характеризует среднеквадратическое отклонение.

$$\delta = \sqrt{\frac{\sum(x - \bar{x})^2}{n}}$$

Относительную меру отклонения отдельных значений от среднеарифметической характеризует коэффициент вариации.

$$V = \frac{\delta}{\bar{X}} 100$$

Для статистической оценки точности уравнения регрессии выявленной связи используется средняя ошибка аппроксимации.

$$\bar{E} = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n \left(\frac{y_x - \bar{y}}{y_i} \right)^2$$

Допустимые значения показателя ошибки аппроксимации от 5 до 8%. В этом случае уравнение регрессии точно описывает связь и может быть использовано для построения прогноза.

Прогноз применяется для различных целей, в частности для определения необходимых темпов наращивания производственной деятельности, для исчисления необходимого объема дополнительных финансовых ресурсов из внешних источников и др.

6.4 Графический метод экономического анализа

При применении графического метода в экономическом анализе связь между переменными можно выразить тремя способами: таблицей, формулой

и графиком. Графический метод изображения зависимости основан на построении диаграммы (графика).

Способы графического изображения экономических показателей различны в зависимости от особенностей изучаемых явлений. Различают графики по их назначению: диаграммы сравнения, хронологические графики, контрольно-плановые графики. По способу построения графики делятся на линейные, столбиковые, круговые, объемные, координатные и др.

Изображение соотношения абсолютных показателей. Столбиковая диаграмма сравнения. Если в каждом из абсолютных показателей надо различать некоторые слагаемые, то это можно изобразить на той же столбиковой диаграмме, разбив каждый столбик на части.

Изображение структуры совокупности. Его лучше осуществлять не абсолютной величиной слагаемых, а их относительной величиной, т.е. в процентах или коэффициентах, для чего целесообразно применение круговых диаграмм.

Изображение выполнения плана. Обычно строится в виде линий и столбиков. Если обозначить на линии некоторый отрезок, принятый за 100%, то выполнение плана показывается отрезком короче или длиннее первоначального.

Изображение динамики. Осуществляется лучше всего при помощи линейных графиков. Однако необходимо соблюдать масштабность графиков.

Вопросы для самопроверки:

1. Поясните, что означает метод экономического анализа
2. В каких случаях может применяться способ относительных разниц?
3. Для чего и в каких случаях применяется способ сравнения при анализе хозяйствующего субъекта?

4. Чем отличаются детерминированный и стохастический анализ?
5. Какие требования должны соблюдаться при подстановке факторов в модели при применении способа цепных подстановок
6. В чем преимущества применения интегрального метода факторного анализа?
7. Какие недостатки имеет способ абсолютных разниц факторного анализа?

ТЕМА 7. Система комплексного экономического анализа и поиска резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности

7.1 Цели, задачи и содержание комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности

7.2 Системный подход в анализе хозяйственной деятельности

7.3 Виды показателей, назначение и роль в анализе

7.4 Классификация факторов и резервов роста производства

7.1. Цели, задачи и содержание комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности

Результаты комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия служат базой для подготовки информации заинтересованным пользователем, в первую очередь, управленческому персоналу. Процесс исследования представляет собой набор аналитических расчетов, в результате чего образуются показатели, по которым можно принимать управленческие решения.

Содержанием комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности является глубокое и всестороннее изучение экономической информации о функционировании анализируемого субъекта хозяйствования с целью принятия оптимальных управленческих решений по обеспечению выполнения бизнес-плана развития предприятия, оценки уровня его выполнения, выявления слабых мест и внутрихозяйственных резервов.

В качестве основных функций комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности можно назвать следующее:

1. Планирование (разработка научно обоснованных планов, мероприятий по использованию выявленных резервов, улучшение достигнутых результатов).
2. Контроль за выполнением планов и управленческих решений за экономным использованием ресурсов.

3. Поиск резервов повышения эффективности производства.
4. Оценка результатов деятельности (по выполнению плана уровня развития экономики, использованию имеющихся возможностей).

Целью комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности является повышение эффективности функционирования хозяйствующих субъектов и поиск резервов повышения эффективности.

Для достижения этой цели проводится оценка результатов работы за прошедшие периоды, разработка процедур оперативного контроля за производственной деятельностью; выработка мер по предупреждению негативных явлений в деятельности предприятия и ее финансовых результатах; вскрытия резервов повышения результативности деятельности; разработка обоснованных планов и нормативов.

Задачами комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятий и организаций является:

- оценка результатов текущей деятельности и эффективности стратегических направлений ее изменения;
- оценка качества, напряженности и обоснованности заданий (прогнозов, планов);
- объективная и всесторонняя диагностика производственно-коммерческой деятельности предприятия, обоснование мероприятий по совершенствованию его работы, предупреждение и ликвидация возможных отрицательных явлений;
- изучение степени использования производственных мощностей, эффективности расходования материальных и использования трудовых ресурсов, выявление технико-экономических факторов, оценка их взаимодействия и влияния на конечные результаты и эффективность производства;
- выявление и измерение резервов производства, определение мероприятий по их мобилизации и использованию;

- исследование условий и возможностей эффективного сбыта продукции, выявление основных направлений повышения экономической устойчивости и финансовой стабильности;

- составление реальных текущих и перспективных прогнозов;

- подготовка материалов для выбора оптимальных управленческих решений.

Значение комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятий и организаций состоит в том, что знание методов экономического анализа и использование этих методов на практике является одним из основных условий выживания предприятий и организаций в условиях рыночной конкуренции.

Объектами изучения комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности являются экономические показатели, отражающие результаты хозяйственной деятельности, производства и продажи, финансовое состояние, использование мощностей и имеющихся резервов.

Этапы проведения комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятий представлена на рис.4.



Рис. 4 Последовательность проведения анализа

Прежде чем приступать к анализу, аналитики проверяют исходные данные на предмет достоверности, качества и соответствия требованиям нормативного законодательства в области учета и отчетности. В этой связи аналитики сначала знакомятся с итоговой частью аудиторского заключения, пояснительной запиской и учетной политикой организации.

Аналитические расчеты можно проводить в следующей последовательности:

- экспресс-анализ консолидированной финансовой отчетности;
- факторный анализ влияния показателей, характерных для консолидированной отчетности;
- анализ специальных показателей, широко применяемых в интегрированном бизнесе.

Необходимость проведения комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности возникает в следующих случаях:

- во-первых, когда требуется сопоставить работу *нескольких* хозяйственных объектов по имеющимся данным об их деятельности на основе единой системы показателей;
- во-вторых, комплексная оценка используется для сравнения результатов производственной деятельности какого-либо хозяйственного объекта во времени.

7.3 Системный подход в анализе хозяйственной деятельности

Системный подход в анализе – это направление в методологии исследования. Он базируется на изучении объектов как сложных систем, которые состоят из отдельных элементов с многочисленными внутренними и внешними связями. Системный подход позволяет глубже изучить объект, получить более полное представление о нем, выявить причинно-следственные связи между отдельными частями этого объекта.

Главные особенности системного подхода – динамичность. Взаимодействие и взаимосвязь элементов системы, комплексность. Целостность, соподчиненность, выделение ведущего звена.

Системный подход в экономическом анализе позволяет разработать обоснованные варианты решения хозяйственных задач, определить эффективность этих вариантов, что дает основание для выбора целесообразных управленческих решений.

В процессе системного анализа можно выделить следующие этапы:

1 этап. Объект исследования (хозяйственная деятельность) представляется как система. Данный этап включает в себя определения:

- целей развития системы;
- задач, которые решает системы;
- связей с другими системами;
- взаимосвязей между отдельными элементами системы;
- функционирования каждого элемента системы в целом.

2 этап. Он заключается в подборе показателей, которые способны дать полную и качественную оценку элементам, взаимосвязям и условиям, в которых существует система.

2 этап. Разрабатывается общая структурно-логическая схема изучаемой системы. Чаще всего она представляется в виде рисунка из блоков-элементов системы.

3 этап. Строится экономико-математическая модель системы.

4 этап. Осуществляется «работа с моделью». Т.е. путем замены отдельных параметров экономико-математической модели определяется целевая функция. Сравнение полученных показателей с фактическими, плановыми и т.п. показателями позволяет оценить итоги хозяйствования, влияние

различных факторов на величину результативных показателей. Определить источники и объем не использованных внутривозможных резервов.

Полученная экономико-математическая модель может многократно использоваться в анализе и служить средством обоснования управленческих решений.

Кроме того, существуют основополагающие принципы, на которых основывается проведение экономического анализа:

- экономический анализ должен основываться на использовании системы экономических показателей, всесторонне характеризующих хозяйственную деятельность;
- экономический анализ должен изучать причины изменения этих показателей;
- экономический анализ должен заниматься выявлением и измерением взаимосвязи между экономическими показателями.

7.3 Виды показателей, назначение и роль в анализе

Хозяйственная деятельность организации измеряется множеством экономических показателей, которые можно свести в определенную систему, разделив по определенным признакам:

- а) стоимостные и натуральные — в зависимости от положенных в основу измерителей;
- б) количественные и качественные — в зависимости от того, какая сторона явлений, операций и процессов измеряется;
- в) объемные и удельные — в зависимости от применения отдельно взятых показателей или же их соотношений;
- г) динамические – в зависимости от базы сравнения;
- д) средние – в зависимости от уровня обобщения.

Использование **стоимостных показателей** вытекает из наличия в хозяйстве товарного производства и товарного обращения, товарно-денежных отношений. В денежном измерении выражаются, например, оптовый и розничный объем продаж, издержки обращения, прибыль.

Натуральные показатели используются в плановой и учетно-аналитической практике организаций всех отраслей. Примером учета в натуральном выражении будет являться учет товаров по ассортименту в соответствии с установленной номенклатурой.

Под количественными показателями при анализе понимают те, которые выражают количественную определенность явлений и могут быть получены путем непосредственного учета. Так, количественными показателями являются объем реализованной продукции в рублях; выпуск продукции в килограммах, метрах; литрах.

Качественные показатели определяют внутренние качества, признаки и особенности изучаемых явлений. Качественные показатели используют для оценки выпущенной продукции с точки зрения ее соответствия установленным требованиям (стандартам, техническим условиям, образцам), для оценки экономической эффективности трудовых и материальных затрат, а также финансовых вложений.

Объемные показатели представляют собой отражение изучаемых хозяйственных явлений и процессов с точки зрения их объема, состава и т.д. Например, объем оптовой и розничной продаж, оборотных средств, издержек обращения, дохода и др.

Экономические явления и процессы выражаются обычно в **абсолютных и относительных** показателях.

Абсолютный показатель характеризует количественные размеры явления безотносительно к размеру других явлений. Абсолютный показатель получают путем вычитания одной величины из другой.

Относительные показатели отражают соотношение величины изучаемого явления с величиной других явлений или с величиной этого

явления, но взятой за другой период времени. Относительный показатель получают делением одной величины на другую.

Удельные показатели являются относительными, производными от соответствующих объемных показателей. Удельными показателями можно считать: выработку на одного работника, товарные запасы в днях оборота, уровень издержек на рубль продаж и др. Показатель структуры (удельный вес) - показывает относительную долю составного элемента в общей сумме.

Показатели динамики оценивают изменение анализируемых показателей во времени и бывают базисные и цепные.

Абсолютный прирост – это разность между последующим и предыдущим значениями показателя (цепной прирост), а также разность между последующим и начальным значением (базисный прирост).

Темп роста – это отношение последующего значения показателя к предыдущему (цепные темпы роста) или постоянному, принятому за базу сравнения (базисные темпы роста):

Средние величины, которые применяются в анализе хозяйственной деятельности для обобщенной характеристики группы однородных явлений по количественному признаку, то есть одним числом характеризуют всю группу объектов. Примером может служить: средняя заработная плата, средний запас товаров и т.п.

7.4 Классификация факторов и резервов роста производства

Эффективность хозяйственной деятельности характеризуется сравнительно небольшим кругом показателей, но на каждый такой показатель оказывает влияние целая система факторов.

Факторы – это элементы, причины. Воздействующие на данный показатель или на ряд показателей.

В комплексном экономическом анализе наряду с общими (синтетическими) показателями рассматриваются более частые (аналитические) показатели, являющиеся факторами другого показателя более высокого порядка.

Исходя из задач хозяйственной деятельности важное значение имеет следующая классификация, в которой факторы делятся *на внутренние и внешние*.

1. Внутренние факторы - зависящие от предприятия:

а) внутренние основные, определяющие результаты работы предприятия:

- **производственные**, связанные с использованием средств труда и трудовых ресурсов;

- **внепроизводственные**, описывающие снабженческо-сбытовую, природоохранную деятельность, социальное развитие трудового коллектива и др.;

б) внутренние неосновные – факторы определяют работу предприятия, но не связаны непосредственно с сущностью рассматриваемого показателя (например, структурные сдвиги в составе продукции, нарушения хозяйственной и технологической дисциплины и т.д.).

2. Внешние факторы – не зависящие от деятельности предприятия, но количественно определяющие уровень использования производственных и финансовых ресурсов данного предприятия.

К ним относятся, в частности, внешнеэкономические, социальные, природные условия.

Такая **классификация факторов** и совершенствование методики их анализа позволяет очистить основные показатели от влияния внешних и побочных факторов. Комплексная классификация факторов дает возможность моделировать хозяйственную деятельность, осуществлять

комплексный поиск внутрихозяйственных резервов с целью повышения эффективности производства.

Классификация факторов, определяющих экономические показатели и категории, является основной классификацией резервов.

Термин «резерв» происходит от латинского слова «reservare», что означает «сберегать» и от французского «resrrve» - «запасы».

В экономике различают два понятия резервов.

Резервные запасы ресурсов (сырья, материалов, оборудования и др.), необходимых для бесперебойной работы предприятия, в том числе дополнительной потребности в них.

Резервы повышения эффективности производства - не использованные возможности роста производства, улучшения его количественных показателей.

Под резервами повышения эффективности хозяйственной деятельности понимают неиспользованные возможности снижения текущих и авансированных затрат материальных, трудовых и финансовых ресурсов при данном уровне производственных сил и производственных отношений.

Таким образом, экономическая сущность резервов повышения эффективности производства состоит в наиболее полном и рациональном использовании увеличивающегося производственного потенциала, получение большего количества высококачественной продукции (работ, услуг) при имеющихся затратах на единицу продукции.

Классификация резервов по разным признакам:

1. По пространственному признаку:

- *внутрихозяйственные резервы* – выявляются и могут быть использованы только внутри предприятия. Они связаны с ликвидацией

потерь и непроизводительных затрат и ресурсов (потери рабочего времени и материальных ресурсов из-за низкого уровня организации и технологии производства, бесхозяйственности и др.);

- *внешние резервы*, которые делятся на:

а) отраслевые резервы, которые могут быть выявлены только на уровне отрасли (разработка новых технологий, новых материалов и др.);

б) региональные резервы, которые могут быть выявлены и использованы в пределах географического региона (использование местного сырья и топлива, энергетических ресурсов и др.);

в) общегосударственные резервы, использование которых возможно только при проведении мероприятий на общегосударственном уровне управления (ликвидация диспропорций в развитии различных отраслей производства, изменение формы собственности, системы управления национальной экономикой).

2. По срокам использования:

- *неиспользованные резервы* – упущенные возможности повышения эффективности производства относительно плана или достижения науки и передового опыта за прошедший период времени;

- *текущие резервы* – возможности улучшения результатов хозяйственной деятельности, которые могут быть реализованы на протяжении ближайшего времени, но не более года.;

- *перспективные резервы* – рассчитаны на длительное время, более одного года. Их использование связано со значительными инвестиционными вливаниями, внедрением инновационных материалов и технологий, специализацией и др.

3. По стадиям жизненного цикла продукции:

- *резервы на стадии подготовки производства* – улучшение конструкции продукции, усовершенствование технологии его производства, снижение издержек и др. На этой стадии самые большие возможности по снижению себестоимости продукции.

- **резервы на стадии производства** – можно отнести те излишние затраты ресурсов, которые не затрагивают производственного процесса. Они связаны с улучшением организации труда, повышением его интенсивности, сокращением простоев оборудования, экономией и рациональным использованием сырья и материалов.

4. По источникам повышения эффективности производства – резервы, которые связаны с наиболее полным использованием средств труда, предметов труда трудовых ресурсов.

5. По стадиям процесса воспроизводства рассматривают:

- резервы в сфере производства, являющиеся основными;
- резервы в сфере обращения (предотвращения различных потерь продукции на пути следования от производителя до потребителя, уменьшение затрат, связанных с хранением, перевозкой, продажей готовой продукции и приобретением производственных запасов).

6. По экономической природе и характеру воздействия на результаты производства:

- **экстенсивные** (увеличение использования материальных ресурсов, трудовых ресурсов, основных и оборотных средств);
- **интенсивные** (рост производительности труда, фондоотдачи основных фондов, оборачиваемости оборотных средств).

7. По уровню затратоемкости освоения резервов:

- резервы за счет сокращения потерь сырья и готовой продукции;
- резервы, связанные с внедрением достижений науки и техники;
- резервы, связанные с реконструкцией и технологическим перевооружением производства.

8. По способам выявления выделяют:

- **явные резервы**, которые легко выявить по данным бухгалтерского учета и отчетности:

- **безусловные резервы** связаны с недостачей и порчей продукции на складах, производственный брак, потери от списания долгов, выплаченные штрафы;

- **условные резервы** связаны с перерасходом всех видов ресурсов по сравнению с действующими на предприятии нормами (потери в результате неудовлетворительного состояния оборудования, недостаточной квалификации рабочих, низкого уровня организации производства, нарушения технологического процесса, перерасход сырья и материалов и др.)

9. По конечным результатам резервы бывают:

- резервы повышения объема продукции, изменения ассортимента продукции, снижение себестоимости, улучшения качества продукции, снижение затрат по элементам затрат, по центрам ответственности;
- резервы повышения прибыльности продукции, улучшение финансового положения, роста рентабельности и др.

Вопросы для самоконтроля:

1. В чем состоит значение комплексного экономического анализа деятельности промышленных предприятий?
2. Каковы задачи комплексного экономического анализа деятельности промышленных предприятий?
3. Назовите показатели для проведения комплексного экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
4. Какие этапы включает в себя комплексный анализ?
5. Назовите классификацию факторов и резервов роста производства.
6. Каким образом проявляется системный подход в комплексной оценке деятельности хозяйствующего субъекта?

ТЕМА 8 Методология комплексного анализа основных показателей хозяйственной деятельности

8.1. Анализ организационно-технического уровня производства

8.2 Анализ фондоотдачи, материалоемкости и производительности труда

8.3 Анализ объема продаж, качества продукции и резервов увеличения выпуска и реализации

8.4 Анализ затрат и себестоимости продукции

8.5 Анализ инвестиционной деятельности предприятия

8.6 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

8.7 Анализ финансового состояния предприятия и уровня деловой

активности

8.1. Анализ организационно-технического уровня производства

Непрерывный рост и совершенствование производства на базе современной техники и прогрессивной технологии служат мощным средством повышения эффективности производства. Поэтому анализу и диагностике планов технического развития предприятия и, в частности, экономической эффективности новых технических решений следует уделять особое внимание.

Каждое предприятие разрабатывает план-прогноз технического развития и повышения эффективности производства. Этот план представляет собой систематизированное и экономически обоснованное обобщение всех работ и мероприятий по освоению новых, модернизации выпускаемых видов продукции, научно-исследовательской и опытно-конструкторской деятельности, по совершенствованию техники, технологии и организации производства. При диагностике плана технического развития проверяется точность и достоверность экономических расчетов, а также определяется, обеспечиваются ли мероприятиями необходимое снижение себестоимости, рост прибыли. При диагностике выполнения плана технического развития фактические показатели эффективности (в целом и по разделам) сравниваются

с планом, выявляются причины и виновники отклонений, определяется возможность внедрения отдельных мероприятий в следующем периоде.

Задача выбора наиболее рациональных способов и средств приобретает особую важность в условиях рыночной экономики.

Чтобы успешно осуществлять руководство развитием техники, надо уметь правильно увязывать его с развитием производства, анализировать достоинства и недостатки существующих и новых способов и средств труда. Следует выбирать такие направления технического прогресса, осуществлять такие мероприятия, внедрять такие способы и средства, применение которых более всего способствовало бы повышению конкурентоспособности продукции и росту эффективности производства.

Технико-экономическое обоснование проектируемой машины должно решать главный вопрос: соответствуют ли технико-экономические показатели этой машины вполне определенным темпам роста производительности общественного труда, которые являются основой конкурентоспособности изделий. При этом задача состоит в том, чтобы методика расчета экономической эффективности новой техники предусматривала определение влияния этой техники на производительность общественного труда через конкретные технико-экономические показатели проектируемой машины.

Экономическая эффективность новой техники во многом зависит от двух основных показателей: производительности нового оборудования (в натуральных единицах измерения) и его стоимости. Определяя стоимость и производительность нового станка, можно рассчитать его экономическую эффективность и показать, при каких условиях, т.е. сочетаниях стоимости и производительности нового оборудования, можно добиться заданной экономической эффективности.

Диагностика показателей экономической эффективности новой техники производится в стадии ее планирования, проектирования и внедрения в производство. Причем основное внимание надо уделять анализу показателей в стадии планирования и проектирования, что позволит не допустить

планирования малоэффективной, т.е. неконкурентоспособной, техники. Диагностика фактической экономической эффективности новой техники в стадии внедрения ее в производство позволит лишь найти причины отклонений от расчетных показателей.

Расчеты показателей экономической эффективности новой техники выполняются по одному или нескольким новым вариантам техники в сравнении с базовым вариантом. При этом используются следующие показатели:

- изменение себестоимости продукции (издержек производства), изменение уровня прибыли;
- изменение капитальных затрат;
- экономия живого и общественного труда.

Результаты расчетов для целей диагностики получаются в двух видах:

- аналитических таблиц по показателям эффективности;
- аналитических графиков изменения экономической эффективности новой техники по показателю роста производительности общественного труда.

Вначале проводится тщательный анализ эффективности вариантов техники по показателям эффективности. Надо раскрыть состав и структуру издержек производства. При этом необходимо помнить, что средства механизации и автоматизации производственных процессов, как правило, вызывают сокращение прямых затрат труда основных производственных рабочих, выражающееся через снижение трудоемкости и основной заработной платы за единицу продукции. В то же время увеличиваются затраты труда на ремонт, содержание и эксплуатацию оборудования. Чем выше сменная выработка новых средств труда в сравнении с базовым вариантом, тем ниже уровень прямых затрат в себестоимости единицы продукции. Чем выше стоимость (цена) новой техники, тем выше ее ремонтная сложность, больше затрат на ее обслуживание и эксплуатацию, выше сумма амортизационных отчислений, больше расход электроэнергии. Совокупные затраты труда

(прямые и косвенные) должны быть ниже базового варианта. Отсюда при анализе изменения себестоимости выпускаемой продукции в зависимости от внедрения новой техники необходимо исследовать динамику изменения прямых и косвенных затрат. Следует раскрыть влияние роста сменной выработки станка на изменение прямых затрат. Надо отметить, что на изменение косвенных затрат в себестоимости единицы продукции оказывает воздействие не только стоимость (цена) новой техники, но и ее сменная производительность. Чем выше сменная производительность станка, тем ниже, при одинаковой его стоимости, уровень косвенных затрат в себестоимости единицы продукции.

Внедрение новой техники требует дополнительных капиталовложений, поэтому необходимо дать аналитическую оценку эффективности капитальных затрат по показателям годового экономического эффекта и их окупаемости. При анализе последней надо сравнить срок окупаемости такого варианта новой техники с нормативным. Если он выше нормативного, то данный вариант отклоняется без дальнейших экономических расчетов. Если анализируемый вариант новой техники обеспечивает какую-то величину годового экономического эффекта и прибыли, то он может рассматриваться по дальнейшим показателям. Известно, что показателем сравнительной экономической эффективности капитальных вложений является минимум приведенных затрат. Наиболее экономичной считается техника, которая обеспечивает достижение наибольших результатов при наименьших затратах. При многовариантном анализе, естественно, лучшим будет тот, который соответствует минимуму приведенных затрат. В то же время этот вариант отражает лучший из предлагаемых, не давая ответа на вопрос: действительно ли он лучший с позиций конкурентоспособности изделий, изготавливаемых с помощью данной техники. Поскольку обеспечение конкурентоспособности зависит от темпов роста производительности общественного труда, получаемых при внедрении различных вариантов новой техники, при анализе особое внимание надо уделить изменению производительности труда. Анализ

выполняется по показателям роста производительности живого и общественного труда.

Внедрение новой техники на конкретных участках или операциях вызывает рост производительности живого труда и высвобождение численности производственных рабочих.

Общие затраты на производство продукции, представляющие собой сумму затрат живого и прошлого овеществленного труда, разделенных в пространстве и во времени, выражаются в показателе производительности общественного труда.

К расчету и анализу экономической эффективности новой техники по показателю роста производительности общественного труда можно приступить только при условии, если эта техника обеспечивает экономию от снижения себестоимости, годовой экономической эффект, соответствующий срок окупаемости капиталовложений. Данный анализ выполняется с использованием аналитических графиков изменения экономической эффективности.

Анализ фактической экономической эффективности новой техники должен дать ей оценку на стадии внедрения в производство, т.е. в процессе ее эксплуатации.

Фактическая экономическая эффективность может быть равна, больше или меньше запланированной (или расчетной) под влиянием различных причин:

- отклонение сменной выработки станка от расчетной величины;
- отклонение от плановой (расчетной) цены станка;
- ошибки и неточности в расчетах, вызванные неполнотой расчетных величин;
- изменение программы выпуска изделий;
- субъективные решения служб главного конструктора и главного технолога, разрешивших отдельные отклонения в конструкции изготовления станка;
- нетехнологичность конструкций;
- недостаточный технический уровень производства;

- отсутствие высококвалифицированных наладчиков и рабочих по обслуживанию новой техники;
- субъективные решения административных служб и т.п.

При анализе экономической эффективности новой техники на стадии ее внедрения необходимо определить фактические технико-экономические показатели машины; сравнить полученные показатели с плановыми (или расчетными); выявить причины отклонений или виновников; наметить мероприятия для достижения уровня плановых (расчетных показателей).

Вопросы для самопроверки:

1. Раскройте методику анализа комплексного плана технического развития с позиций оценки и прогнозирования экономической устойчивости.
2. Поясните, в чем сущность анализа экономической эффективности новой техники и других мероприятий научно-технического прогресса.
3. Перечислите методические положения и методику расчета показателей, характеризующих экономическую эффективность новой техники.
4. Раскройте методику анализа экономической эффективности новой техники и других мероприятий научно-технического прогресса.
5. Поясните сущность анализа показателей экономической эффективности новой техники в стадии проектирования, прогнозирования и фактического внедрения в процесс производства.

8.2 Методы анализа фондоотдачи, материалоемкости и производительности труда

8.2.1 Анализ обеспечения предприятия основными фондами и эффективности их использования

8.2.2 Анализ обеспеченности материальными ресурсами и материалоемкости продукции

8.2.3 Анализ производительности труда

8.2.1 Анализ обеспечения предприятия основными фондами и эффективности их использования

Эффект и эффективность использования основных средств, как результаты их анализа, зависят от нормативного регулирования учета основных средств и правильности самого учета. Так, при возникновении систематических или существенных случайных ошибок в определении первоначальной стоимости основных средств искажаются суммы налога на имущество и амортизации, что приводит к неверному исчислению себестоимости. В свою очередь, неверно рассчитанная себестоимость представляет недостоверные данные для принятия решений о ценообразовании, что влияет на формирование выручки, прибыли, рентабельности и, как следствие, на финансовое состояние организации.

Итак, поскольку большая часть информации об основных средствах и результатах деятельности формируется в бухгалтерском учете, то при оценке эффективности их использования необходимо принимать во внимание, что категория "основные средства" в экономическом анализе трактуется шире, чем в бухгалтерском учете.

Эффективность использования основных средств характеризуется натуральными и стоимостными показателями, дающими представление о выходе продукции (о результате деятельности), приходящейся на единицу основных средств. Таким образом, данные показатели рассчитываются по базовой кратной модели, имеющей следующий вид:

$$\text{Эффективность} = \text{Результат использования ресурса} / \text{Ресурс}$$

Натуральные (частные) показатели характеризуют эффективность в натуральных величинах, например, выработку одной машины. Такие показатели являются хорошим дополнением к общим показателям, но их расчет не всегда возможен из-за сложностей группировки данных или несопоставимости показателей.

Стоимостные (обобщающие) показатели рассчитываются как соотношение величин в денежном измерении, вопросы сопоставимости данных решаются посредством пересчета натуральных единиц измерения в стоимостные. Наиболее распространенными из них являются показатели фондоотдачи, фондоемкости и фондовооруженности.

Основным показателем, характеризующим эффективность использования основных средств, является фондоотдача.

Фондоотдача - показывает, сколько произведенной продукции в стоимостном выражении приходится на каждый рубль, вложенный в основные средства. Определяется делением объема произведенной продукции на стоимость основных средств, рассчитывается по формуле (F_0):

$$F_0 = N / ОПФ ср,$$

где N - объем реализации продукции (услуг);

$ОПФ ср$ - среднегодовая стоимость основных производственных фондов.

Важными показателями использования основных производственных фондов являются **фондоемкость** (F_e), которая является величиной, обратной фондоотдачи и определяется по формуле:

$$F_e = ОПФ ср / N,$$

где N - объем реализации продукции (услуг);

$ОПФ ср$ - среднегодовая стоимость основных производственных фондов.

Сумма относительной экономии (перерасхода) основных средств может быть определена по формуле:

$$Эотн(S) = (F_{e1} - F_{e0}) * N_1,$$

где F_{e0} , F_e - фондоемкость соответственно базисного и отчетного периодов.

При расчете показателей фондоотдачи и фондоемкости могут быть использованы различные оценки числителя и знаменателя формулы. Связано это с различными видами оценок готовой продукции и основных средств, которые применяются в учете.

Обобщающими показателями обеспеченности основными производственными фондами являются:

Фондовооруженность (ФВ) определяется по формуле:

$$ФВ = ОПФ / ЧР$$

Техническая вооруженность (ТВ) определяется по формуле:

$$ТВ = ПО / ЧР$$

Энерговооруженность труда (ЭВ) определяется по формуле:

$$ЭВ = G / ЧР ,$$

где ОПФ - среднегодовая стоимость основных производственных фондов;

ЧР - среднегодовая численность работников;

ПО - среднегодовая стоимость производственных машин и оборудования;

G - энергетическая мощность производственных машин и оборудования, кВт.

Так, наиболее распространенными вариантами оценки готовой продукции (объема производства) являются различные виды себестоимости или договорные (розничные или оптовые) цены. В первом случае показатель (оценка по себестоимости) будет иметь меньшее значение, нежели при оценке по ценам продажи.

Не менее важно обратить внимание на оценку знаменателя. В бухгалтерском балансе основные средства отражаются по остаточной стоимости, а в учете и приложении к балансу - по первоначальной. Если для расчета фондоотдачи использовать балансовую стоимость основных средств, то ее значение будет завышено, если использовать данные учета, то оценка будет ниже.

Исходя из этого, можно сформулировать второй вывод: необходимо учитывать способы оценки готовой продукции и основных средств при сравнительном анализе фондоотдачи, проводимом по разным объектам, а также изменения учетной политики в части учета данных активов при изучении динамики фондоотдачи.

По мнению автора, использование балансовой (остаточной) стоимости основных средств для расчета показателя фондоотдачи нецелесообразно.

Во-первых, данные бухгалтерского баланса представляют неполную информацию для анализа и расчета фондоотдачи и, учитывая различия в

трактовке основных средств в бухгалтерском учете и экономическом анализе, представляются явно недостаточными.

Во-вторых, при использовании остаточной стоимости основных средств (разница их первоначальной стоимости и сумм амортизации), уменьшается значение знаменателя, следовательно, показатель фондоотдачи имеет более высокое значение.

В таблице 7 представлены данные расчета фондоотдачи с учетом различной стоимости основных средств предприятия.

Таблица 7

Расчет показателя фондоотдачи

№ п/п	Показатель	Период (год)			
		Первый	Второй	Третий	Четвертый
1	Объем производства, тыс. руб.	20 000	20 000	20 000	20 000
2	Стоимость основных средств первоначальная, тыс. руб.	10 000	10 000	10 000	10 000
3	Стоимость основных средств остаточная на конец года, тыс. руб.	9 000	8 000	7 000	6 000
4	Стоимость основных средств среднегодовая первоначальная, тыс. руб.	10 000	10 000	10 000	10 000
5	Стоимость основных средств среднегодовая остаточная, тыс. руб.	9 500	8 500	7 500	6 500
6	Фондоотдача по первоначальной стоимости (п. 1 : п. 4)	2,0	2,0	2,0	2,0
7	Фондоотдача по остаточной стоимости (п. 1 : п. 5)	2,105	2,353	2,667	3,077

При больших объемах меняющихся данных и неокругленных значениях стоимости основных средств и объемов производства этот эффект незаметен. Следует рассмотреть пример, когда организация имеет стабильные объемы производства, один и тот же состав основных средств, по которым начисляется амортизация линейным способом при норме 10% в год.

Анализ данных таблицы (п. 7) наглядно демонстрирует, что за 4 периода фондоотдача при неизменных объемах производства и стоимости основных средств возрастает более чем в 1,5 раза. Очевидно, что с помощью тех же

основных средств производится тот же объем продукции, т.е. ежегодная отдача на вложенные в основные фонды средства не изменяется (п. б).

В-третьих, амортизация, уменьшающая балансовую стоимость основных средств, признаваясь расходом, включается в себестоимость, при том что организация фактически никуда не выплачивает эти суммы. Иначе говоря, сумма амортизации не только уменьшает знаменатель показателя, но и фигурирует в стоимости произведенной продукции, увеличивая числитель. Тем самым эффект искажения фондоотдачи усиливается еще больше. Но если включение сумм амортизации в стоимость произведенной продукции регламентируется законодательными нормами, то использование остаточной стоимости при расчете показателей эффективности их использования необязательно.

Таким образом, выявленные различия позволяют уточнить методику анализа эффективности использования основных средств и могут учитываться аналитиками при расчете показателей, их анализе, интерпретации и сравнении в динамике или по разным объектам хозяйственной деятельности.

8.2.2 Анализ обеспеченности материальными ресурсами и материалоемкости продукции

Источники и постоянное наличие производственных материалов являются решающим фактором определения технической и экономической жизнедеятельности предприятия. Надежность в отношении количества, качества, предельных сроков и цен важна для всего производственного процесса. Просроченные поставки, низкое качество или плохое техническое обслуживание могут иметь серьезные последствия для производственного процесса. Поэтому риски следует учитывать в стратегии закупок, чтобы гарантировать поставки.

Анализируя обеспеченность предприятия материальными ресурсами, необходимо учитывать действие факторов, которые могут оказать сильное влияние на виды, количество и качество ресурсов.

К таким факторам относятся:

Технические - технология и производственный процесс, тип машин и оборудования, производственная мощность, объем производства и др.;

Финансово-экономические - объем продаж продукции, производительность труда, уровень квалификации, уровень качества продукции, конкурентная борьба за материалы, товары, услуги;

Социально-экономические - социальная и культурная среда, социально-экономическая инфраструктура.

В условиях рыночной экономики на первое место выступает качество готовой продукции. Требования, предъявленные к качеству готовой продукции, должны быть тщательно проанализированы и взяты за основу при выборе материальных ресурсов.

Цены, по которым приобретаются материалы, - это определяющий фактор жизнеспособности предприятия.

Уровень обеспеченности предприятия сырьем и материалами определяется сравнением фактического количества закупленного сырья с их плановой потребностью, обеспеченностью договорами на их поставку. При анализе состояния складских запасов сырья и материалов выявляют соответствие фактического размера запасов важнейших видов сырья и материалов нормативным.

Для эффективного управления производственными затратами на основе совершенствования процесса обеспечения предприятия материальными ресурсами необходимо большое внимание уделять оптимизации размера производственных запасов.

Производственные запасы образуют материальные ресурсы (сырье, материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, топливо, горюче-смазочные материалы, тара и тарные материалы, запасные части для ремонта, инструменты), находящиеся на складах предприятия и предназначенные для их использования в производственном процессе, но еще не поступившие в производство.

Учитывая тот факт, что в процессе осуществления хозяйственной деятельности может наблюдаться несвоевременность поставок ресурсов поставщиками, несовпадение темпов поставок ресурсов со скоростью их потребления, а также увеличение объема их приобретения с целью экономии затрат на ресурсы, связанной с опережением сезонного повышения цен, возникает необходимость формирования производственных запасов материальных ресурсов. В результате достигается нормальный ход производственного процесса, т.е. обеспечиваются его непрерывность, равномерность и ритмичность.

Потребность в материальных ресурсах определяется исходя из величины производственной программы, рекламно-эксплуатационных нужд, необходимости в изготовлении инструмента, оснастки и т.п., видов материалов для основного производства и неосновной деятельности.

Потребность в материальных ресурсах для образования запасов на конец периода определяется:

- по себестоимости для выявления потребности в оборотных средствах и связи с финансовым планом;
- в днях обеспеченности - для целей планирования и организации контроля;
- в натуральных единицах измерения для определения складских площадей.

Потребность материальных ресурсов на один день рассчитывается путем деления общего расхода ресурса на продолжительность периода:

Обеспечение запасами в днях определяется как отношение остатка материальных ресурсов к среднедневному расходу:

В условиях инфляции предприятия боятся недопоставок сырья и материалов или их резкого удорожания, из-за чего часто идут на создание сверхнормативных запасов. Это приводит к снижению платежеспособности, а в некоторых случаях происходит потеря финансовой устойчивости. В данных случаях необходимо провести анализ плана по расходу материалов исходя из

прогрессивных норм расхода материалов на производство отдельных изделий, проанализировать сроки поставок и их точность.

Эффективность использования материальных ресурсов определяется системой показателей, которые характеризуют как суммарные затраты всех материальных ресурсов, так и эффективность использования отдельного ресурса.

Наибольшее распространение получили показатели, в расчете которых используется сумма материальных затрат, а не материальных ресурсов. Это обусловлено тем, что в процессе потребления материальных ресурсов происходит их трансформация в материальные затраты.

Для анализа и диагностики расходов материалов используются следующие показатели: материалоемкость, материалоотдача, выход продукции на 1 тыс. руб. основных и вспомогательных материалов, коэффициент полезного фактического использования материалов, влияние факторов на изменение расхода основных материалов.

Задачи анализа материальных ресурсов включают: оценку реальности планов материально-технического снабжения, степени их выполнения и влияния на основные технико-экономические показатели деятельности предприятия; оценку уровня эффективности использования материальных ресурсов; выявление резервов экономии материальных ресурсов и разработку конкретных мероприятий по их использованию.

Общая потребность в материальных ресурсах (*ПМР*) определяется исходя из норм их расхода на единицу услуг или на технологическую операцию (процесс):

$$ПМР = Q * НР,$$

где *Q* — объем реализации услуг в условно-натуральных единицах;

НР — норма расхода материальных ресурсов на единицу услуг.

Важным условием бесперебойной работы предприятия является полная обеспеченность потребности в материальных ресурсах источниками покрытия. Они могут быть внутренними и внешними. К внешним источникам

(ВИ) относятся материальные ресурсы, поступающие от поставщиков в соответствии с договорами. Внутренние источники (ВНИ) — это сокращение отходов сырья, использование вторичного сырья, собственное изготовление материалов и полуфабрикатов, экономия материальных ресурсов в результате эффективной организации производства.

Коэффициент обеспеченности потребности в материальных ресурсах ($K_{об}$) рассчитывается следующим образом:

$$K_{об} = (ВИ + ВНИ) / ПМР,$$

где ВИ - внешние источники;

ВНИ - внутренние источники.

Оптимальным считается вариант, когда фактическое обеспечение предприятия материальными ресурсами полностью соответствует плановой потребности в них. Степень обеспеченности потребности в материальных ресурсах договорами на их поставку оценивается с помощью следующих показателей:

Коэффициент обеспеченности по плану материальных ресурсов определяется по формуле:

$$K_{об.пл} = \text{Сумма по заключенным договорам} / \text{Плановая потребность}$$

Коэффициент обеспеченности фактически материальных ресурсов определяется по формуле:

$$K_{об.ф} = \text{Стоимость фактически поставленных материальных ресурсов} / \text{Плановая потребность}$$

Коэффициент неравномерности поставок материальных ресурсов определяется по формуле:

$$K_{нер} = \sqrt{\frac{\sum (x_i - 100)^2 * f}{\sum f}}$$

где x_i — процент выполнения плана поставки по периодам (дням, декадам, месяцам);

i - план поставки за те же периоды;

Эффективность использования материальных ресурсов может быть определена на основе двух подходов.

Первый подход базируется на определении результативности использования материальных ресурсов, который использует такие показатели, как материалоотдача, материалоемкость, прибыль на 1 рубль материальных затрат.

Материалоотдача (МО) показывает, какой объем реализации услуг приходится на каждый рубль вложенных в производство материальных ресурсов и рассчитывается по формуле:

$$MO = N / MЗ,$$

где N — объем реализации услуг;

MЗ — затраты материальных ресурсов.

Материалоемкость (МЕ) является показателем, обратным материалоотдаче, и показывает, сколько материальных затрат необходимо произвести или фактически приходится на 1 рубль объема реализации услуг и рассчитывается по формуле:

$$ME = MЗ / N.$$

Прибыль на 1 рубль материальных затрат характеризуется отношением прибыли от реализации услуг к сумме затрат материальных ресурсов.

Второй подход к определению эффективности использования материальных ресурсов основан на оценке экономного использования материальных ресурсов. Это, в свою очередь, зависит от рациональных технологий, способов обработки и характеризуется уровнем экономии и минимизацией потерь материальных ресурсов, возможностью вторичного использования отходов и применения материалов-заменителей.

Объем реализации услуг в стоимостном выражении (N) может измениться за счет количества произведенных услуг (Q), структуры услуг (Уд) и уровня цен на услуги (Ц). Сумма материальных затрат (MЗ) также зависит от количества произведенных услуг, структуры услуг, расхода материалов на

единицу услуг ($УР$), стоимости материалов ($ЦМ$) и суммы постоянных материальных затрат ($ПМЗ$), которая, в свою очередь, зависит от количества потребляемых материалов и их стоимости.

Факторная модель материалоемкости имеет следующий вид:

$$ME = MZ / N = \sum (Q_i * UP_i * ЦМ_i) + ПМЗ / \sum (Q_i * Ц_i).$$

Для обобщения информации о наличии и движении сырья, материалов, топлива, запасных частей, инвентаря и хозяйственных принадлежностей, тары и других ценностей организации предназначен счет 10 "Материалы", данные которого подвергаются анализу.

Информационную базу анализа использования материальных и нематериальных ресурсов составляют договоры поставок, планы материально – технического снабжения, документы на доставку, данные складского учета, аналитический и синтетический учет материалов в бухгалтерском учете о поступлении, расходе и остатках материальных ресурсов, формы статистической отчетности о наличии и использовании материальных ресурсов, оперативные данные отдела материально – технического снабжения.

Вопросы для самопроверки:

1. Определите сущность анализа технической оснащенности предприятия.
2. Перечислите показатели, определяющие уровень технического состояния основных производственных фондов.
3. Поясните сущность и содержание анализа состава и структуры основных производственных фондов.
4. Раскройте методику определения показателей эффективности использования производственного оборудования.
5. Поясните методику расчета, анализа фондоотдачи с позиций текущей и перспективной деятельности предприятия.

6. Назовите основные методические положения анализа материальных ресурсов.

8.2.3 Анализ производительности труда

Производительность труда является показателем, определяющим эффективность труда в процессе производства. Для оценки уровня производительности труда применяется система обобщающих и частных показателей.

К обобщающим показателям производительности труда относятся среднегодовая, среднедневная и среднечасовая выработка товаров (услуг) одним рабочим (основным работником), а также среднегодовая выработка на одного работающего в стоимостном выражении и определяется по формуле:

$$(B): B = N / Ч,$$

где N - объем реализации товаров (услуг) в стоимостном выражении за анализируемый период времени;

$Ч$ - численность работающих.

К частным показателям производительности труда относятся объем реализации товаров (услуг) в натуральном выражении за один человеко-день или человеко-час, а также трудоемкость услуг и определяется по формуле:

$$t = T / Q,$$

где T — общее количество времени, затраченное на производство всего объема товаров (услуг);

Q — объем реализации товаров (услуг) в натуральном выражении.

Наиболее обобщающим показателем является *среднегодовая выработка товаров (услуг) на одного работающего (ГВ)*. Ее величина зависит от: удельного веса рабочих в общей численности работающих (УД); среднегодовой выработки одним рабочим (основным работником).

Среднегодовая выработка товаров (услуг) одним рабочим (ГВ p) зависит в свою очередь от: количества отработанных дней одним рабочим за год (D); средней продолжительности рабочего дня ($П$); среднечасовой выработки рабочего ($ЧВ$).

Факторные модели среднегодовой выработки одним рабочим ($ГВ p$) и среднегодовой выработки на одного работающего ($ГВ$) имеют следующий вид:

$$ГВ p = D * П * ЧВ,$$

$$ГВ = УД * ГВ p = УД * D * П * ЧВ,$$

где УД – удельный вес рабочих в общей численности работающих.

Другими факторами и резервами роста производительности труда можно считать: увеличение объема реализации товаров (услуг) за счет более полного использования производственной мощности предприятия; сокращение потерь и непроизводительных затрат рабочего времени; повышение уровня квалификации работников, улучшение условий труда, развитие позитивной мотивации труда.

Анализ производительности труда следует начинать с изучения производительности одного работающего. Далее необходимо выполнить анализ производительности труда одного основного производственного рабочего. Затем нужно сравнить темпы роста производительности труда работающего и основного производственного рабочего, помня, что производительность одного производственного рабочего зависит от производительности основного производственного рабочего и от изменения его удельного веса в общей численности персонала. Далее следует выполнить анализ производительности труда одного основного производственного

рабочего, расчлняя ее на среднемесячную (квартальную, годовую), среднедневную и среднечасовую. Между этими тремя показателями существует тесная связь: среднемесячная (квартальная, годовая) производительность тем больше, чем выше часовая выработка, чем лучше используется рабочее время в течение смены и чем меньше целодневных потерь рабочего времени.

Анализ факторов, оказавших влияние на изменение производительности труда рабочих за месяц, год, квартал, можно выполнять в двух направлениях:

- анализ влияния использования рабочего времени и изменения среднечасовой выработки за счет изменения трудоемкости продукции;
- анализ влияния конкретных производственных факторов (более подробный и конкретный анализ).

На *производительность труда основного производственного рабочего* оказывают влияние следующие основные конкретные производственные факторы, которые можно объединить по группам:

1) изменения в затратах нормированного времени, связанные с организацией производственного процесса (повышением технического и организационного уровня производства): внедрение мероприятий НТП;

2) изменения в использовании рабочего времени, связанные с организацией труда (улучшением организации и дисциплины труда): простои; отклонения от нормальных условий работы; от запланированных невыходов на работу; от действующих норм выработки; сверхурочные работы; брак в производстве; внепроизводственные работы;

3) изменения трудовых и стоимостных затрат коллектива, связанных с изменением структуры продукции - влиянием ассортимента;

4) изменения удельного веса основных производственных рабочих в общей численности персонала.

На производительность труда оказывает влияние трудоемкость выпускаемой продукции.

При анализе и диагностике трудоемкости продукции надо исходить из того, что трудоемкость - это затраты рабочего времени на изготовление единицы продукции.

На базе показателей трудоемкости определяются: численность рабочих, эффективность организационно-технических мероприятий, возможность многостаночного обслуживания и совмещения профессий.

Главным фактором снижения трудоемкости производственной программы является снижение трудоемкости конкретных изделий, поэтому необходимо выполнить анализ динамики трудоемкости по изделиям, выявить темпы ее снижения и обеспеченность организационно-техническими мероприятиями. Общее изменение трудоемкости может быть достигнуто за счет влияния определенных факторов.

Количественное влияние факторов, воздействующих на изменение трудоемкости, рассчитывается методом цепных подстановок, для чего выясняется фактическая трудоемкость в сопоставимых с планом условиях. Этот прием широко распространен и применяется в статистических расчетах.

Другой прием, менее трудоемкий, *факторный*, когда расчет осуществляется по каждому фактору в отдельности исходя из снижения трудоемкости фактической по сравнению с базисным или плановым уровнем.

При необходимости анализируется изменение трудоемкости изделий по видам работ - литейным, сварочным, механической обработки, слесарно-сборочным и др.

Для эффективного снижения трудоемкости изделий следует использовать функционально-стоимостный анализ (ФСА).

В процессе функционально-стоимостного анализа (ФСА) трудоемкости выявляются диспропорции между значимостью функции и затратами, устанавливаются зоны сосредоточения излишних функциональных затрат.

Функционально-стоимостный анализ (ФСА) трудоемкости проводится по следующему алгоритму:

1) составляется перечень потребительских свойств объекта и дается оценка значимости каждого свойства;

2) строятся полные функциональные модели, отражающие структуру материальных носителей функций (изделие, узел, деталь) и функций, выполняемых каждым носителем. Оценивается значимость каждого материального носителя и выполняемой им функции;

3) определяются нормативные (базовые) затраты труда по материальным носителям и функционально необходимые затраты;

4) выясняется зона сосредоточения излишних функциональных затрат путем сопоставления нормативных (базовых) и функционально необходимых затрат;

5) разрабатываются направления сокращения излишних функциональных затрат по материальным носителям.

Анализ заканчивается предложениями по снижению трудоемкости продукции.

Вопросы для самопроверки:

1. Назовите основные методические приемы анализа производительности труда на предприятии.

2. Определите цель и задачи анализа производительности труда работающих и основных производственных рабочих.

3. Назовите методические подходы к анализу факторов, повлиявших на изменение производительности труда.

4. Поясните методику изыскания резервов роста производительности труда и прогнозирования ее показателей.

5. Назовите показатели, характеризующие уровень производительности труда на предприятии.

8.3 Анализ объема производства, продаж, качества продукции и резервов увеличения выпуска и реализации

8.3.1 Анализ показателей объема производства и реализации продукции

8.3.2 Анализ качества произведенной продукции

8.3.3 Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции

8.3.1 Анализ показателей объема производства и реализации продукции

В процессе анализа используются показатели выпущенной и отгруженной продукции. Показатель выпущенной продукции определяется путем корректировки объема отгруженной продукции на остатки незавершенного производства на начало и конец года.

$$ВП = ОП + (НЗП - НЗП), \text{ где:}$$

ВП – объем выпущенной продукции;

ОП – объем отгруженной продукции;

НЗП – остатки незавершенного производства на начало и конец года.

При этом необходимо иметь в виду, что в бухгалтерской отчетности реализованная продукция отражается по отпускным ценам. А продукция, произведенная, но не проданная отражается по фактической себестоимости. Для обеспечения сопоставимости показателей необходимо остатки на конец периода отразить по отпускным ценам. Для этого необходимо рассчитать коэффициент, определяемый путем деления выручки от продажи продукции (работ, услуг) к полной себестоимости этой продукции, а затем остатки готовой продукции на начало и конец отчетного периода пересчитывают на этот коэффициент.

При проведении ретроспективного анализа объема выпуска и реализации продукции используются статистическая отчетность, данные бухгалтерского учета, бизнес-план предприятия и т.д.

Оперативный анализ проводится по данным первичного бухгалтерского учета.

Перспективный анализ выпуска и реализации продукции применяется при оценке альтернативных управленческих решений и выборе из них оптимального и основывается на ретроспективном и оперативном анализе.

Объем производства и продаж промышленной продукции может выражаться в натуральных, условно-натуральных, трудовых и стоимостных измерителях.

Анализ динамики выпуска и продаж продукции осуществляется путем расчета базисных и цепных темпов роста и прироста (табл.8).

Таблица 8

Динамика производства и реализации продукции

Годы	Объем производства продукции, тыс. руб.	Темп роста производства, %		Объем продаж продукции, тыс. руб.	Темпы роста продаж, %	
		базисный	цепной		базисный	цепной
1	200	100	100	190	100	100
2	210	105	105	200	105,3	105,3
3	220	110	104,8	210	110,5	105,0
4	260	130	118,2	230	121,1	109,5
5	290	145	111,5	260	136,8	113,1

Анализ данных табл.6 показал, что за все анализируемые годы происходил рост производства и реализации продукции. Темпы роста реализации продукции отставали от темпов роста производства продукции, что свидетельствует о накоплении на складах предприятия нерезализованной и неоплаченной продукции. Среднегодовой темп прироста выпуска и реализации продукции можно рассчитать по среднегеометрической.

Для нашего примера средний темп роста по выпущенной продукции составит: $\overline{T_{ВП}} = n - \sqrt[4]{1*1,05*1,048*1,182*1,115} = 4\sqrt[4]{1,450250172} = 1,0214$

Средний темп роста по реализованной продукции составит:

$$\overline{T_{РП}} = 4\sqrt[4]{1,3630342635} = 1,0182$$

Оценка выполнения плана по производству и реализации продукции за отчетный период (месяц, квартал, год) производится сравнением

относительных показателей выполнения плана по производству и реализации продукции.

Сравнительный анализ выручки от реализации продукции различных подразделений дает обоснованные выводы об их работе.

Далее осуществляется анализ выполнения договорных обязательств по поставкам продукции.

Выполнение договорных обязательств по поставщикам продукции рассчитывается по формуле:

$$K_{д} = \frac{N_0 - N_n}{N_0} 100$$

где $K_{д}$ – искомый процент выполнения плана договоров, %;

N_0 – плановый объем продукции по договорам, руб.;

N_n – недопоставка продукции по договорам, руб.

Широко в процессе экономического анализа производства и реализации продукции применяется показатель ритмичности. Одноименный коэффициент характеризует соблюдение установленного плана или графика производства продукции в его календарном разрезе.

Экономическое содержание показателя характеризуется равномерностью выпуска и отгрузки продукции в соответствии с установленным планом, либо графиком. Анализ ритмичности может производиться за различный промежуток времени как по данным всего предприятия, так и по отдельным его подразделениям. Временной промежуток может варьироваться от года до квартала, месяца, декады, дня. При анализе ритмичности производства изучают удельные веса продукции, приходящиеся на отдельные периоды.

$$K_{ритм} = \frac{\text{Удельный вес фактически выпущенной продукции в пределах плана}}{\text{Удельный вес запланированного выпуска продукции}}$$

Кроме того, для оценки ритмичности *рассчитывают коэффициент вариации* как отношение среднеквадратического отклонения от планового задания за сутки (декаду, месяц, квартал) к среднесуточному

(среднедекадному, среднемесячному, среднеквартальному) плановому выпуску продукции.

8.3.2 Анализ качества произведенной продукции

Эффективное функционирование любого промышленного предприятия во многом зависит от позиции руководящего звена к качеству выпускаемой продукции.

Известно, что обновление ассортимента - это не только новые изделия улучшенного качества, но и модернизированные изделия, уровень качества которых позволяет им быть конкурентоспособными.

Известно также, что для стабильного функционирования предприятия необходимо постоянно обновлять выпускаемую на рынок продукцию в пределах 10 - 20% ежегодно (при сроках эксплуатации соответственно 5 - 10 лет).

Отсюда анализ и диагностика уровня прогрессивности выпускаемой продукции, ее обновления, востребованности не только на внутреннем, но и на внешних рынках позволят определить, насколько эффективно решаются на предприятии вопросы качества изделий с позиции повышения его экономической устойчивости и роста конкурентоспособности.

В процессе диагностики обновления продукции решаются следующие вопросы:

- определение количества и удельного веса новых видов продукции;
- расчет удельного веса модифицированной продукции в общем объеме производства;
- определение количества и удельного веса продукции, снятой с производства;
- определение обновляемости продукции с небольшим жизненным циклом;
- ритмичность поставок новой продукции;
- вероятность дублирования конкурентом;
- затраты на новые виды продукции и сравнение их со стандартной продукцией;

- затраты на рекламу при производстве новой продукции;
- конкурентоспособность продукции.

Некоторые предприятия предпочитают производить только новую продукцию, а не заниматься обновлением старой, что можно рассматривать как признание своего поражения. Вместе с тем новые товары могут не понравиться покупателю.

Анализ бизнеса, связанного с изготовлением новой продукции или обновлением старой, предполагает исследование многих аспектов. Одним из них является то, что производственники должны рассматривать усовершенствованные методы изготовления изделия с точки зрения повышения использования производственных мощностей.

Обновление продукции тесно связано с повышением качества.

Качество продукции - совокупность свойств продукции для удовлетворения потребности в соответствии с ее назначением.

Качество продукции можно оценить системой показателей.

Различают:

- **единичные показатели качества** - которые характеризуют одно из свойств;
- **комплексные** - которые характеризуют несколько свойств;
- **обобщающие** – которые характеризуют совокупность свойств.

Анализ показателей качества продукции позволяет решить следующие задачи:

- определение технического уровня продукции;
- установление причин, влияющих на изменение технического уровня по сравнению с базой или уровнем конкурента;
- диагностика структуры выпускаемой продукции по параметрам;
- выявление факторов, сдерживающих рост технического уровня продукции;
- обоснование возможности повышения качества продукции, сокращение брака и потерь;
- определение удельного веса сертифицированной продукции; удельного веса экспортной продукции в общем объеме продаж; количества полученных

рекламаций и удельного веса забракованной продукции; дефектной продукции и ее удельного веса.

При диагностике обновления продукции, ее прогрессивности и качества следует дать обобщающую оценку фактического уровня и динамики с помощью следующих коэффициентов:

- коэффициент обновления;
- коэффициент сертификации;
- коэффициент экспортизации,;
- коэффициент рекламации;
- коэффициент бракованности.

Вначале надо дать обобщающую оценку деятельности предприятия с позиций фактического уровня и динамики перечисленных показателей. Определить, какими темпами изменяются коэффициенты на фоне изменения объема продукции. Охарактеризовать удельные веса каждого коэффициента в общем объеме продукции и динамику их изменений. При этом следует помнить, что коэффициент обновления отражает политику предприятия по созданию оптимальной структуры ассортимента.

Коэффициент сертификации - это база для выхода предприятия на внешний рынок.

Коэффициент экспортизации характеризует эффективность деловой активности персонала по освоению новых рынков сбыта продукции.

Коэффициенты рекламации и бракованности показывают, насколько персонал предприятия контролирует качество изготовления изделий.

По результатам диагностики уровня прогрессивности и качества следует сделать вывод: политика руководства предприятия может (или нет) обеспечить конкурентоспособность выпускаемой продукции, предопределяет (или нет) рост финансовой стабильности и экономической устойчивости анализируемого предприятия.

8.3.3 Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции

Факторный анализ по изложенным показателям используется, как правило, при экспресс-анализе. Хорошо применять этот способ при экстренной подготовке к собраниям акционеров предприятия.

Для изыскания конкретных резервов производства необходимо определить конкретные производственные факторы, повлиявшие на ход производства, найти конкретные причины и конкретных виновников действия выявленных факторов.

Известно, что в процессе производства на изменение объема продукции действует целый ряд как положительных, так и отрицательных факторов, которые могут иметь специфические особенности. В то же время в любом подразделении, на любом производственном участке постоянно действует ряд общих для любого производства конкретных производственных факторов.

Так, на изменение объема произведенной продукции постоянно оказывают влияние следующие конкретные группы конкретных производственных факторов:

- 1) изменение численности рабочих;
- 2) изменения в затратах нормированного времени, связанные с организацией производственного процесса: внедрением новой техники, прогрессивной технологии, передовых методов труда, рационализаторских предложений и т.п.;
- 3) изменения в использовании рабочего времени, связанные с организацией *труда на производстве*:
 - простои рабочих;
 - отклонения от нормальных условий работы;
 - отклонения от запланированного процента невыходов;
 - отклонения от запланированного процента выполнения действующих норм *выработки*:
 - применение сверхурочных работ;
 - брак в производстве;

- использование основных рабочих на внепроизводственных работах;
- 4) изменения трудовых и стоимостных затрат коллектива, связанные с изменением структуры выпускаемой продукции - влиянием ассортимента;
- 5) прочие факторы.

На изменение объема выпущенной продукции оказывают влияние все перечисленные конкретные производственные факторы, плюс фактор "изменение остатков незавершенного производства (НЗП)".

Базой для расчета влияния каждого фактора на изменение объема продукции, за исключением ассортимента и численности, являются плановые показатели:

- среднечасовая производительность;
- среднечасовая заработная плата.

После расчета всех факторов составляется сводная аналитическая таблица. Дается аналитическая оценка выявленных факторов. Вначале необходимо указать, что общее отклонение от плана составляет столько-то тысяч рублей или столько-то процентов. Далее следует отметить, что общая сумма влияния положительных и отрицательных факторов велика (указать в сумме и в процентах). Здесь важно акцентировать внимание на то, каким могло бы быть фактическое выполнение плана, если бы в процессе производства продукции действовали только положительные или только отрицательные факторы. После этого дается оценка влияния каждого фактора на результат, причем последовательно анализируются факторы, имеющие наибольший удельный вес.

Анализ каждого фактора необходимо выполнять также во взаимосвязи и взаимозависимости с действиями других факторов: например, фактора "отклонение от запланированного процента выполнения действующих норм выработки" с фактором "влияние мероприятий НТП", применения сверхурочных часов с потерями рабочего времени; влияния ассортимента с недостатком рабочей силы, простоями, отклонениями от нормальных условий

работы, с невыходами на работу, с использованием рабочих на внепроизводственных работах.

Отдельно проводится анализ потерь от брака с указанием причин и последствий влияния данного фактора. Источники резервов увеличения объема реализации товаров (услуг) могут носить *экстенсивный* и *интенсивный* характер. *Экстенсивный характер* выявленных резервов проявляется в увеличении количества используемых ресурсов, а *интенсивный характер* — в повышении эффективности их использования.

Резервами *экстенсивного характера* можно считать: увеличение количества оборудования и более полное использование его по времени; увеличение количества сырья и материалов, вовлекаемого в производство; создание дополнительных рабочих мест, увеличение времени работы организации.

Резервами *интенсивного характера* можно считать: более эффективное использование оборудования по мощности (увеличение производительности оборудования за один машино-час); снижение норм расхода сырья и материалов; сокращение сверхплановых отходов сырья и материалов; более полное использование рабочего времени (сокращение потерь и непроизводительных затрат рабочего времени); повышение производительности труда.

Вопросы для самопроверки:

1. Назовите основные показатели, применяемые при анализе производства и продаж продукции.
2. Каким образом производится анализ качества производимой на предприятии продукции?
3. Назовите основные резервы роста выпуска и реализации продукции.

4. Назовите способы оценки структурных сдвигов при производстве продукции.
5. Как определяется влияние выполнения плана по ассортименту на выпуск продукции?
6. Назовите обобщающие показатели оценки качества производимой продукции.
7. Как оценивается ритмичность производства на предприятии?

Тема 8.4 Анализ затрат и себестоимости продукции

8.4.1 Анализ затрат на производство, их классификация

8.4.2 Анализ себестоимости продукции

8.4.1 Анализ затрат на производство, их классификация

Методы изучения состояния и эффективности производственных затрат и принятия на их основе управленческих решений имеют важное значение в анализе финансово-хозяйственной деятельности организации.

Понятие "затраты" как экономическая категория шире понятий "расходы" и "издержки".

Затраты - экономическая категория, характеризующая затраты предприятий и организаций в денежной и натуральной форме, которые уменьшают активы по их видам. К ним относятся: затраты денежных и материальных средств инвестиционного характера; затраты сырья и материалов в денежном и натуральном измерении; рабочего времени - в человеко-часах, человеко-днях, энергии - киловатт-час и т.п.

Расходы - затраты в денежной форме, связанные с выполнением основной и прочей деятельности, т.е. с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей имущества, прочей деятельностью предприятия, которые уменьшают активы предприятия.

Уровень расходов - один из показателей эффективности расходов предприятия, который характеризует долю затрат на один рубль готовой, товарной или реализованной продукции.

Издержки производства - экономическая категория, включающая расходы, которые осуществляются за счет уже вновь созданной, прибавочной стоимости, к которым можно отнести затраты по содержанию социально-культурных учреждений, по доставке товаров от производства до потребителя, издержки управления, подготовки кадров, здравоохранения и т.п.

Издержки бывают:

явные - принимающие форму прямых платежей: зарплата менеджеров, комиссионные выплаты торговым фирмам, выплаты банкам и другим поставщикам финансовых и материальных услуг, оплата транспортных расходов и др.;

неявные - это альтернативные издержки использования ресурсов. Следовательно, неявные (имплицитные) издержки будут равны возможности получения денежных платежей за сдачу этого здания кому-либо в аренду.

В целях проведения экономического анализа затрат можно использовать такие показатели и методические подходы.

Абсолютное отклонение - количественное изменение произведенных затрат, которое рассчитывается как разность между фактическими затратами и данными бизнес-плана или базисного периода.

Относительное отклонение - качественное изменение произведенных затрат, которое характеризует экономию или перерасход по затратам в сравнении с базисным периодом или бизнес-планом.

Маржинальный доход - это часть вновь созданной стоимости, включающая в себя постоянные расходы и прибыль. Определяется

маржинальная прибыль как разность между выручкой от реализации продукции и суммой переменных расходов.

В хозяйственной деятельности предприятий и организаций следует придерживаться следующих правил:

1. Необходимо стремиться не к снижению, а к экономии затрат.

Снижение затрат, как правило, приводит к ухудшению качества продукции, увеличению текучести кадров, снижению стимулирования работников в повышении производительности труда.

Экономия затрат достигается путем снижения доли постоянных расходов в маржинальной прибыли, а значит, увеличения прибыли предприятия, сокращения непроизводительных и бесполезных затрат.

2. Любая инновация и модернизация в конечном итоге должна приводить к экономии расходов и повышению эффективности затрат.

3. Темп роста объема производства продукции должен превышать темп роста расходов предприятия.

4. В структуре расходов должны преобладать расходы, связанные с производственной деятельностью.

5. Чем ниже непроизводственные и непроизводительные расходы, тем выше эффективность производственной деятельности.

6. Темп роста маржинальной прибыли должен превышать темп роста постоянных затрат.

Производственные расходы связаны непосредственно с производством продукции.

Постоянные затраты - затраты, величина которых не зависит от объема производства продукции (работ, услуг) хозяйствующего субъекта. Постоянные расходы не связаны непосредственно с производственным процессом и потому не включаются в производственную себестоимость продукции.

Переменные затраты - затраты, величина которых зависит прямо пропорционально от объема производства.

Деление затрат в экономическом анализе на переменные и постоянные позволяет установить функциональную зависимость между прибылью, объемом производства и реализации и затратами. Наличие этой зависимости используется для выполнения нетрудоемких расчетов различных вариантов уровней прибыли и зависимости от устанавливаемых цен, структуры реализованной продукции по видам, ее оценки на уровне переменных затрат и общей суммы постоянных расходов. Эта зависимость может быть использована для прогнозирования уровня безубыточности предприятия.

Различают затраты *прямые*, которые связаны с производством определенных видов продукции и прямо относятся на тот или иной объект калькуляции, и *косвенные*, связанные с производством нескольких видов продукции и относимые на объекты калькуляции путем распределения пропорционально соответствующей базе (заработной плате, прямым расходам, производственной площади и т. д.).

Кроме того, производственные затраты делятся на три группы:

- прямые затраты материалов;
- прямые затраты на оплату труда;
- производственные накладные расходы.

Прямые затраты материалов и прямые затраты на оплату труда называются *первичными затратами*, так как они непосредственно связаны с выпуском продукции и относятся прямо на себестоимость единицы продукции.

Производственные накладные расходы называются *конверсионными* расходами, т.е. расходами, переносящими свою стоимость на готовую продукцию.

Сумма первичных и конверсионных затрат образует *полную производственную себестоимость продукции*.

Непроизводственные затраты не связаны непосредственно с производством продукции. Они включают расходы по реализации продукции, научные исследования и разработки, административно-управленческие

расходы, расходы по сбыту, выплату процентов по кредитам и другие расходы, не связанные непосредственно с производственной деятельностью предприятия.

К производственным накладным расходам относятся расходы по обслуживанию производства и управление.

В состав расходов на обслуживание производства и управление входят расходы:

- на содержание и эксплуатацию оборудования;
- общепроизводственные;
- общехозяйственные;
- коммерческие.

Выявление и мобилизация резервов снижения расходов на обслуживание и управление производятся путем анализа и диагностики их динамики, выявления факторов, причин и виновников отклонений от сметы затрат, обоснованности их распределения по видам продукции и по отдельным изделиям, а также путем совершенствования действующей системы управления.

Анализ выполняется в следующих направлениях:

- определение динамики расходов на 1 руб. выпущенной продукции;
- определение динамики расходов и на 1 руб. основной зарплаты основных производственных рабочих;
- проверка выполнения сметы по видам и группам расходов.

Диагностику расходов на обслуживание производства и управление следует начинать со сравнения фактических показателей с планом. Если фактические расходы за отчетный период увеличились по сравнению с планом на больший процент, чем объем выпущенной продукции, то это свидетельствует о наличии на предприятии непроизводительных выплат. Если сумма фактических расходов по сравнению с предыдущим периодом увеличилась в меньшей степени, чем объем выпуска, то эти данные свидетельствуют, что непроизводительные выплаты относительно снижаются.

Далее надо определить, где наблюдается наибольший рост фактических расходов: в общезаводских, в общецеховых или в расходах на содержание и эксплуатацию оборудования. Вслед за этим показать неравномерность изменений отдельных видов расходов, назвать возможные причины таких изменений.

Затем необходимо перейти к анализу отдельных статей, входящих в общие расходы на обслуживание производства и управление.

Анализ и диагностика общехозяйственных расходов выполняются по следующему алгоритму. Вначале дается полная оценка выполнения всей сметы затрат. Затем анализируется каждая статья, входящая в данную смету, с тем чтобы найти и показать отклонения, факторы, повлиявшие на отклонения, причины и виновников действия этих факторов. Анализ должен заканчиваться предложением более рациональной структуры управления, а также более оптимального использования ресурсов по другим статьям.

Диагностика общехозяйственных расходов предполагает, как правило, выявление возможных резервов их снижения, которые должны быть обоснованы соответствующими предложениями и расчетами с выходом на прогнозные количественные показатели. Особое внимание следует уделить возможностям сокращения расходов на содержание аппарата управления, прочего общезаводского персонала.

Сокращение расходов на содержание и текущий ремонт зданий, сооружений общезаводского назначения может вызвать последующие дополнительные вложения средств уже на уровне капитального ремонта. Расходы по подготовке кадров, на рационализацию, испытание, исследования, содержание общезаводских лабораторий - это фактор роста конкурентоспособности выпускаемых изделий, завоевания новых рынков сбыта и в конечном итоге роста экономической устойчивости. В то же время, как показывает практика, обоснованные резервы снижения аппарата управления существуют и могут не только дать предприятию экономический эффект по сумме расходов, но и позволить упростить аппарат управления. Это

приведет к рациональной организации производства и труда, улучшению использования рабочего времени, росту производительности труда и снижению затрат на производство продукции.

Результаты анализа и диагностики общехозяйственных расходов должны быть оформлены при помощи аналитической таблицы, в которой должны иметь место:

- сумма потерь по факторам;
- причины и виновники действия факторов;
- сумма выявленных резервов;
- обоснование резервов;
- прогнозирование затрат.

Особое внимание необходимо уделить анализу прочих и **непроизводительных расходов**, так как они прямо влияют на увеличение себестоимости выпускаемой продукции. Они не планируются, а только учитываются как фактические расходы. Перерасход может произойти за счет выплат за сверхурочные работы, доплат до среднего, за работу на внепроизводственных работах и т.д.

8.4.2 Анализ себестоимости продукции

Под себестоимостью продукции, работ и услуг понимаются выраженные в денежной форме затраты всех видов ресурсов: основных фондов, природного и промышленного сырья, материалов, топлива и энергии, труда, используемых непосредственно в процессе производства и выполнения работ.

Основные задачи анализа себестоимости:

- оценка обоснованности, напряженности и степени выполнения плана (норматива) по себестоимости;
- выявление причин отклонения фактической себестоимости от плановой (нормативной);

- установление динамики показателей себестоимости; определение факторов, влияющих на динамику показателей себестоимости; анализ себестоимости отдельных видов товаров (услуг);
- анализ отдельных видов затрат в себестоимости товаров (услуг); выявление резервов снижения себестоимости товаров (услуг).

Планирование и учет себестоимости на предприятиях ведут по элементам затрат и калькуляционным статьям расходов. Расходы по реализации услуг в совокупности с внереализационными расходами формируют *полную себестоимость услуг*.

Внереализационные расходы могут быть представлены процентами за пользование кредитными ресурсами; судебными расходами и арбитражными сборами; расходами на оплату услуг банков; суммами штрафов, пеней и иных санкций за нарушение договорных или долговых обязательств; расходами в виде отрицательных курсовых разниц.

В экономической практике существует три системы учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) хозяйствующего субъекта: *система нормативного учета и калькулирования себестоимости продукции; система "стандарт-кост"; система "директ-кост"*.

При нормативном учете фактическая себестоимость продукции исчисляется путем алгебраического суммирования нормативной себестоимости и выявленных за отчетный период изменений норм и отклонений от норм. В данном методе учета затрат бухгалтерский учет создает основу к выявлению как самих отклонений от норм, так и причин их вызвавших.

Система учета "стандарт-кост" создана в 30-х гг. XX в. в США Гаррисоном Чартером. Принципиальное отличие американской системы учета от отечественной системы нормативного учета заключается в том, что в ней нет категории "отклонения от норм". Если та или иная норма перевыполняется, то изменяется сама норма во времени.

Система учета "директ-костинг" создает основу для исследования зависимости между объемом производства, затратами (себестоимостью), маржинальным доходом (сумма постоянных расходов и прибыли) и прибылью. В ее сущности лежит принцип деления всех затрат, необходимых для производства единицы продукции (работ, услуг), на постоянные и переменные.

Постоянные затраты - затраты, величина которых не зависит от объема производства продукции (работ, услуг) хозяйствующего субъекта. Постоянные расходы не связаны непосредственно с производственным процессом и потому не включаются в производственную себестоимость продукции. Эти расходы собираются на отдельном счете и по истечении отчетного периода полностью списываются на уменьшение прибыли от реализации продукции, полученной в данном отчетном периоде.

Переменные затраты - затраты, величина которых зависит прямо пропорционально от объема производства.

Анализ себестоимости может проводиться как ретроспективный, так и оперативный, предварительный, прогнозный.

Ретроспективный анализ проводится с целью накопления информации о динамике затрат, факторах их изменения.

Оперативный анализ себестоимости (ежедневный или по данным учета за 1, 5, 10 дней) направлен на своевременное выявление непроизводительных затрат и потерь.

Предварительный анализ себестоимости проводится на этапе проведения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ.

Перспективный (прогнозный) анализ проводится для оценки изменения себестоимости продукции как в целом, так и по отдельным изделиям в связи с изменениями в прогнозируемом периоде на рынке ресурсов.

Анализ себестоимости единицы продукции необходимо выполнять:
- для диагностики показателей с целью определения оптимального варианта выпуска отдельных изделий с позиций потребностей рынка и возможностей

предприятия с использованием системы "директ-костинг", где базой является раздельный способ учета затрат;

- для диагностики эффективности затрат на производство продукции, для определения динамики себестоимости изделий, расчета ее рациональной цены с позиций рынка и производства, изыскания возможностей снижения затрат как основного фактора увеличения прибыли и роста рентабельности, где основой для аналитических расчетов должен быть учет затрат по полной себестоимости.

В анализе себестоимости единицы продукции вначале дается оценка себестоимости отдельных изделий в сравнении с предшествующим периодом и с плановыми затратами. Используется показатель уровня рентабельности изделий. Затем выполняется тщательный анализ отдельных изделий по статьям калькуляции в целом и с учетом раскрытия отдельных затрат в прямых статьях затрат. Такой полный, развернутый анализ позволит определить возможности конкурентоспособности изделия на рынке и пути его оптимальной продажи.

Основой анализа себестоимости единицы продукции является отчетная калькуляция, в которой находят свое отражение плановые отчетные данные по изделию в целом и отдельным его частям: деталям, узлам-комплектam.

Отчетная калькуляция должна соответствовать плановой по формам и статьям, действующим на предприятии.

Основными задачами анализа и диагностики отчетных калькуляций являются:

- определение отклонений от плана по каждой статье затрат;
- выявление и изучение факторов образовавшихся отклонений;
- изыскание резервов и определение мер, обеспечивающих снижение себестоимости отдельных изделий.

Прежде чем приступить к анализу отдельных калькуляций, предварительно следует получить общее представление о достигнутом

снижении против плана и прошлого года себестоимости важнейших изделий предприятия. Причем, анализируя калькуляции отдельных изделий, важно использовать данные анализа затрат на производство и себестоимости всей выпущенной продукции. Это сократит аналитическую работу и обогатит ее результаты.

После общей оценки необходимо определить влияние на себестоимость изделия отклонений цен на сырье и материалы, изменений объема производства отдельных изделий, их конструкции и т.п., и только после этого можно приступить к постатейному анализу калькуляций. Сравнение ведется с планом и предшествующим периодом.

При диагностике статьи "Материальные затраты" следует определить влияние нормативных и ценностных факторов на итоговый показатель.

При диагностике статьи "Основная заработная плата производственных рабочих" особое внимание нужно обратить на отклонение от нормативной заработной платы за счет изменения трудоемкости изделия, производственных доплат и т.п. Для более глубокого анализа следует сопоставить данные, характеризующие трудоемкость и сдельные расценки на единицу изделия. Сопоставление этих показателей позволит дать оценку напряженности плана по заработной плате.

Анализ и диагностика комплексных расходов по отдельным калькуляциям имеют некоторые особенности. По ним невозможно постатейное сопоставление с планом. Анализ ведется по итогу в доле, отнесенной на определенные изделия. Целью является выяснение причин отклонений от плана по этой статье.

Поскольку общепроизводственные расходы, расходы на содержание и эксплуатацию оборудования и общехозяйственные расходы распределяются между изделиями пропорционально основной заработной плате, то следует определить влияние изменения производственной заработной платы на их уровень.

Остальные статьи калькуляции анализируются в зависимости от степени отклонений от плана. При этом особое внимание нужно уделить анализу потерь от брака.

Основными (обобщающими) показателями себестоимости товаров (услуг) являются: общая сумма расходов (полная себестоимость); затраты на 1 рубль объема реализации услуг; себестоимость единицы услуг.

Общая сумма расходов или полная себестоимость (С общ) по российским стандартам обычно определяется по факту. В настоящее время для анализа себестоимости используют также ряд факторных моделей.

Факторная модель общей суммы затрат принимает следующий вид:

$$C_{\text{общ}} = \sum_i (Q_i * Z_{\text{пер.}i}) + Z_{\text{пост}},$$

где: Q_i - объем реализации 1-го вида услуг;

$Z_{\text{пер.}i}$ - переменные затраты на единицу 1-го вида услуг;

$Z_{\text{пост}}$ - сумма постоянных затрат на весь выпуск услуг.

Данная модель позволяет выявить основные факторы, влияющие на общую сумму затрат, и оценить степень влияния каждого фактора.

Затраты на 1 рубль объема реализации услуг (З) является важнейшим показателем себестоимости услуг, так как показывает взаимосвязь между себестоимостью и объемом реализации услуг и определяются по формуле:

$$З = C / N,$$

где: где C — общая сумма затрат;

N — объем реализации услуг.

Влияние физического объема реализации услуг, как правило, искажает результаты анализа показателей себестоимости, так как некоторые затраты изменяются пропорционально изменению объема реализации. Поэтому для получения более точных результатов анализа необходимо нейтрализовать влияние объемного фактора. Осуществить эту нейтрализацию можно методом прямого пересчета с помощью индекса физического объема.

Основные этапы анализа:

1. Определение индекса физического объема: $J_o = Q_{отч} / Q_{баз}$.
2. Определение себестоимости услуг в базисном периоде, пересчитанной на объем реализации услуг в отчетном периоде:

$$C_{баз/отч} = C_{баз} * J_o.$$

3. Расчет затрат на 1 рубль объема реализации услуг:

- в базисном периоде: $z_{баз} = C_{баз} / V_{баз}$;
- в базисном периоде, пересчитанных на объем реализации услуг в отчетном периоде: $z_{баз/отч} = C_{баз/отч} / V_{отч}$;
- в отчетном периоде: $z_{отч} = C_{отч} / V_{отч}$

Недостаток данного способа заключается в том, что индекс физического объема не учитывает изменение структуры реализованных услуг. Поэтому для прямого пересчета показателя себестоимости вместо индекса физического объема можно использовать:

- 1) коэффициент структуры услуг $K_{стр} = \frac{\sum_i Q_{i,отч}}{\sum_i Q_{i,баз}}$;

- 2) коэффициент изменения себестоимости услуг (изменение объема реализации услуг в оценке по себестоимости) $K_c = C_{i,отч} / C_{i,баз}$

Затраты на реализацию услуг базисного периода в пересчете на объем реализации услуг отчетного периода можно представить как:

$$C_{баз/отч} = C_{баз} * K_{стр} \text{ или } C_{баз/отч} = C_{отч} / K_c.$$

Таким образом, на показатель затрат на 1 рубль реализации услуг влияет два основных фактора: изменение себестоимости единицы услуг и изменение цены единицы услуг.

Степень влияния этих факторов на изменение затрат на 1 рубль объема реализации услуг можно выразить следующим образом:

- за счет изменения цен на услуги: $\Delta z_{ц} = z_{баз/отч} - z_{баз}$;
- за счет изменения общей суммы затрат: $\Delta z_c = z_{отч} - z_{баз/отч}$.

$$\Delta z = z_{отч} - z_{баз} = \Delta z_{ц} + \Delta z_c,$$

Более детальная факторная модель показателя затрат на 1 рубль реализации услуг принимает следующий вид:

$$z = \left[\sum (Q_i * Z_{пер.i}) + Z_{пост} \right] / \left[\sum Q_i * C_i \right]$$

Показатель себестоимости единицы услуг (C_i) анализируют с помощью следующей факторной модели:

$$C_i = Z_{пост.i} / (Q_i * Z_{пер.i}).$$

Уровень материальных затрат зависит от количества израсходованных материальных ресурсов на единицу товара (услуги) и среднего уровня цен на материальные ресурсы.

Расход материальных ресурсов на единицу продукции зависит от их качества, применяемой на предприятии технологии, состояния техники, квалификации основных работников, уровня организации технологического процесса.

Средний уровень цен на материальные ресурсы зависит от конъюнктуры рынков сырья, уникальности применяемых ресурсов, возможности замены одного вида ресурсов другим, уровня транспортных расходов, инфляционных факторов.

Косвенные расходы в себестоимости услуг представлены, как правило, следующими основными статьями: общепроизводственные и общехозяйственные расходы, коммерческие расходы.

Практически все косвенные расходы являются условно-постоянными, то есть не зависят напрямую от изменения объема реализации услуг. Между условно-постоянными расходами и объемом реализации услуг существует корреляционная зависимость. Чтобы определить эту зависимость, используют *коэффициенты зависимости затрат от объема реализации услуг (K_z)*, которые определяются либо опытным путем, либо с помощью корреляционного анализа.

Для получения более подробной и точной информации о факторах, влияющих на величину косвенных расходов, необходимо нейтрализовать влияние объемного фактора. В этом случае для пересчета суммы косвенных

затрат базисного периода на объем реализации услуг отчетного периода можно использовать следующую формулу:

$$З_{баз/отч} = З_{баз} * (100\% + \Delta Q * K_з) / 100\%,$$

где ΔQ — темп прироста объема реализации услуг, %.

В процессе дальнейшего анализа необходимо выяснить причины перерасхода или экономии средств по основным статьям затрат. Для этого необходимо нейтрализовать влияние объемного фактора. В заключение анализа подсчитываются резервы возможного сокращения затрат по каждой статье расходов и разрабатываются конкретные мероприятия по их освоению.

Основными источниками снижения себестоимости товаров (услуг) являются: увеличение объема реализации услуг за счет более полного использования всех имеющихся ресурсов; сокращение затрат на реализацию услуг за счет повышения уровня производительности труда, экономного использования материальных ресурсов, сокращения условно-постоянных расходов.

Резервами увеличения объема реализации услуг являются резервы интенсивного характера: повышение производительности труда, фондоотдачи основных производственных фондов, ускорение оборачиваемости оборотного капитала, снижение материалоемкости услуг. Экстенсивный путь увеличения объема реализации услуг (привлечение дополнительных ресурсов) может, напротив, привести к увеличению общей суммы затрат.

При увеличении объема реализации услуг возрастают только условно-переменные затраты, сумма условно-постоянных затрат, как правило, не изменяется, в результате снижается себестоимость единицы услуг.

Резервы сокращения затрат устанавливаются по каждой статье расходов. Увеличение производительности труда может способствовать экономии затрат на оплату труда работников и, соответственно, снижению

себестоимости. Как уже отмечалось ранее, темпы роста производительности труда должны опережать темпы роста заработной платы.

$$\Delta C_{n.m} = (1 - J_{z.n} / J_{n.m}) * d_{z.n},$$

где $\Delta C_{n.m}$ — снижение себестоимости услуг за счет роста производительности труда (%);

$J_{z.n}$ — индекс изменения заработной платы;

$J_{n.m}$ — индекс изменения производительности труда;

$d_{z.n}$ — удельный вес затрат на оплату труда в себестоимости услуг.

Значительные резервы снижения себестоимости услуг заключены в экономии и рациональном использовании материальных ресурсов. Снижения материальных затрат можно добиться за счет внедрения новых технологий и других организационных мероприятий (например, по совершенствованию снабженческой деятельности предприятия).

$$\Delta C_m = (1 - J_m * J_{ц.m}) d_{m.z},$$

где ΔC_m — снижение себестоимости услуг за счет экономии материальных ресурсов (%);

J_m — индекс изменения расхода материальных ресурсов;

$J_{ц.m}$ — индекс изменения цен на материальные ресурсы;

$d_{m.z}$ — удельный вес материальных затрат в себестоимости услуг.

Резервами экономии условно-постоянных расходов могут являться списание или передача в аренду неиспользуемых основных фондов, разумное сокращение аппарата управления, экономное использование средств, относимых на общехозяйственные расходы (служебные разъезды, оплата услуг почты и телеграфа, сотовой связи, приобретение канцелярских товаров), сокращение потерь от порчи сырья и материалов и др.

Вопросы для самопроверки:

1. Назовите теоретические и методические основы выполнения анализа затрат на производство продукции.

2. Назовите факторы, влияющие на изменение затрат на 1 руб. выпущенной продукции.

3. Раскройте особенности анализа себестоимости продукции по элементам затрат и статьям калькуляции.

4. Объясните сущность методики анализа себестоимости всего объема продукции по калькуляционным статьям затрат.

5. Назовите виды затрат, их классификацию.

6. Раскройте методику анализа, диагностики, изыскания резервов и прогнозирования расходов на обслуживание производства и управление.

8.5 Анализ инвестиционной деятельности предприятия

Оценка инвестиционной привлекательности ориентирована на анализ *бухгалтерской (финансовой) отчетности*. Он позволяет оценить текущее финансовое состояние анализируемого предприятия, а также дать возможность участникам инвестиционного процесса контролировать его изменение. В условиях конкурентной борьбы за дополнительные источники капиталовложений отчетность предприятий должна быть ориентирована на запросы потенциальных инвесторов. Помимо вложений индивидуальных и институциональных инвесторов, могут быть привлечены дополнительные инвестиционные ресурсы в форме банковского кредита, при этом кредитные организации для оценки инвестиционной привлекательности предприятия и эффективности его функционирования также используют информацию бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Вышесказанное предопределяет высокие требования к составу и качественным характеристикам информации бухгалтерской (финансовой) отчетности. Качество и объем раскрытия информации о предприятии во внешней отчетности во многом определяют вектор ее будущего развития. Одним из основополагающих факторов подобного влияния выступает информация об инвестиционной деятельности предприятия, развернутое представление которой может существенно повысить его инвестиционную привлекательность, увеличить ее рыночную стоимость.

В целом *бухгалтерский баланс* дает только представление об имущественном положении предприятия и не позволяет выдвигать каких-либо суждений о его инвестиционной деятельности.

Отчет о финансовых результатах отражает совокупные финансовые результаты всей хозяйственной деятельности предприятия.

Отдельной строкой выделяются только *результаты финансовых инвестиций* - доходы от участия в других организациях и полученные

проценты (эти доходы можно идентифицировать как доходы от долевых и долговых инвестиций).

Таким образом, из основных двух форм отчетности потенциальный инвестор может почерпнуть только общую информацию о финансовых инвестициях, имеющихся у компании, и сопоставить их с результатами от финансовой инвестиционной деятельности.

Отчет о движении денежных средств позволяет сделать выводы относительно ликвидности и платежеспособности организации, ее будущего финансового потенциала. В то же время этот отчет дает существенную информацию о реализованной в отчетном периоде инвестиционной деятельности компании. В нем раскрываются инвестиционные затраты по финансовым и реальным инвестициям, а также отражены доходы, связанные с их ликвидацией. Анализируя качество данного отчета, можно отметить существенный его недостаток. Он обусловлен особенностями самой системы бухгалтерского учета и заключается в разрыве между капитальными затратами и доходами, которые возникают в связи с ними. Дело в том, что затраты на финансовые инвестиции и доходы, получаемые от них (за исключением перепродажи финансовых вложений), классифицируются как инвестиционная деятельность.

С капитальными затратами дело обстоит иначе. Инвестиционные расходы также отображаются в статье об инвестиционной деятельности, а доходы, связанные с ними (за исключением реализации капитальных вложений), уже классифицируются как операционная деятельность. Более того, они не выделяются, а входят в статью "Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг". Поэтому инвестор способен увидеть только осуществленные инвестиционные затраты, а информация о результативности этих затрат ему уже недоступна.

Для удовлетворения интересов *долгосрочных портфельных и стратегических инвесторов* требуется проведение анализа инвестиционной привлекательности предприятия не только в контексте текущей финансово-

хозяйственной деятельности, но и с позиции его инвестиционной активности, результативности капитализированной прибыли.

Полученная информация позволит:

- увидеть отношение менеджмента предприятия к инвестиционной деятельности, как к инструменту увеличения стоимости предприятия;
- определить инвестиционную активность и инвестиционный потенциал предприятия;
- выявить стратегическую ориентацию инвестиционной деятельности предприятия на инвестиционную или же инновационную;
- оценить эффективность проводимой инвестиционной политики;
- обосновать решения менеджмента в области проводимой дивидендной политики;
- анализировать качество менеджмента предприятия на предмет эффективности управления акционерным капиталом и возмещения его стоимости.

К *инвестиционным доходам* относятся проценты к получению по облигациям, депозитам, по государственным ценным бумагам, доходы от участия в других организациях, доходы от реализации основных средств.

Финансовые расходы включают выплату процентов по облигациям, акциям, *выплату кредитов, займов и т.д.*

Прочие внереализационные доходы и расходы – это прибыль (убытки) прошлых лет, полученные и выплаченные пени, штрафы и т.д.

Для оценки эффективности инвестиционной деятельности при реализации имущества следует сопоставить доходы от реализации с доходом от возможной эксплуатации оборудования.

Например, ежегодная прибыль от эксплуатации оборудования составляет 20 тыс. руб. Срок эксплуатации оборудования - 2 года. Ставка дисконтирования – 10% в год. Доход от возможной реализации (без НДС) – 30 тыс. руб. (Дисконтирование – приведение экономических показателей (выручки, затрат) будущих лет к сегодняшней ценности).

В качестве ставки может служить ставка банковского процента, темп инфляции и т.д.).

Предполагаемая прибыль от эксплуатации составит:

$$20/(1+0,1)+20/(1+0,1)^2 = 18,18+16,53=34,70 \text{ тыс. руб.}$$

Вывод: продажа оборудования экономически целесообразна.

Анализ доходов от ценных бумаг включает анализ наличия, состава, структуры и динамики ценных бумаг.

Акция дает право ее владельцу на долю в распределяемой прибыли.

Облигация – это ценная бумага с фиксированным процентом, подлежит погашению (выкупу) в течение обусловленного при выпуске займа срока.

Вексель – письменное долговое обязательство, выдаваемое заемщиком (векселедатель) кредитору (векселедержателю), предоставляющее право требовать с заемщика уплаты к определенному сроку суммы денег, указанных в векселе.

Увеличение удельного веса векселей свидетельствует об увеличении продаж в кредит, что приводит к замедлению оборачиваемости оборотных средств. Необходимо провести сравнительный анализ дохода от выданных векселей с потерями от замедления оборачиваемости в связи с выдачей векселей.

Факторы, влияющие на изменение общей суммы дивидендов по акциям:

- изменение количества проданных акций;
- изменение уровня дивиденда на одну акцию.

Методика оценки инвестиционной деятельности включает две составляющие: анализ инвестиционной деятельности СО в общем и анализ инвестиционной деятельности в разрезе направлений инвестирования.

Общий анализ сводится к расчету следующих основополагающих коэффициентов.

Коэффициент инвестиционной надежности ($K_{ин}$):

$$K_{ин} = \frac{СК}{I_p},$$

где СК - собственный капитал СО;

I_p - рискованные (венчурные) инвестиции СО.

Коэффициент показывает, насколько рискованные вложения конкретно анализируемой СО защищены собственным капиталом, которым будут покрываться убытки от инвестиционной деятельности. Значение данного коэффициента у СО должно приближаться к единице.

Коэффициент инвестиционной активности ($K_{иа}$):

$$K_{иа} = \frac{I_{ск}}{A_{ск}},$$

где $I_{ск}$ - общий объем инвестиций СО;

$A_{ск}$ - актив бухгалтерского баланса СО за отчетный период.

Коэффициент характеризует стратегию по инвестиционной политике СО.

Коэффициент рентабельности инвестиционной деятельности СО

($K_{рентИД}$):

$$K_{рентИД} = \frac{D_u}{I_{ск}} \times 100,$$

где D_u - доход от инвестиций, полученный СО за период;

$I_{ск}$ - инвестиции СО за период.

Коэффициент отражает общую доходность инвестиций, полученную за отчетный период. Чем выше коэффициент, тем эффективнее инвестиционная политика.

Коэффициент безопасности собственного капитала с точки зрения инвестиций, осуществляемых СО ($K_{бск}$):

$$K_{бск} = \frac{I_n}{СК},$$

где I_n - инвестиции СО в недвижимость за рассматриваемый период;

СК - собственный капитал СО.

Коэффициент характеризует степень учета инфляционных процессов.

Анализ эффективности инвестиционной деятельности в разрезе направлений инвестирования проводится по видам инвестиций СО, в том числе:

- инвестиции в недвижимость (земля, здания);
- финансовые вложения в акции;
- инвестиции в долговые ценные бумаги;
- финансовые вложения в уставные капиталы;
- государственные и муниципальные ценные бумаги;
- депозиты;
- прочие инвестиции (торговые кредиты, операции с наличной валютой, ссуды, займы).

В перспективном анализе в отношении инвестиций СО оценивается ожидаемая доходность актива, используются несколько оценок, в том числе **пессимистическая** (наиболее вероятная) и **оптимистическая**. Данная методика корректируется исходя из направлений инвестирования, рентабельности и доли риска вложений. Рекомендованные коэффициенты представлены ниже (выборочно).

Коэффициент рентабельности финансовых вложений в недвижимость ($K_{рентН}$):

$$K_{рентН} = \frac{D_H}{I_H} = \frac{D_з + D_{стр}}{I_з + I_{стр}},$$

где D_H - доход, полученный от инвестирования средств в недвижимость;

I_H - объем средств, инвестируемых в недвижимость.

Коэффициент характеризует доходность финансовых вложений в недвижимость, при расчетах используется средняя доходность по риску недвижимости в целом.

Коэффициент долевого соотношения инвестиций в недвижимость с общим объемом инвестиций, взвешенного с учетом степени риска ($K_{рН}$):

$$K_{рН} = \frac{I_H}{I_{ск}} \times (1 - D_{рн}),$$

где I_H - средства СО, инвестируемые в недвижимость;

$I_{ск}$ - общий объем инвестиций СО за период;

D_{PH} - доля риска инвестирования средств в недвижимость.

Коэффициент эффективности инвестиций в недвижимость ($K_{ЭИН}$):

$$K_{ЭИН} = (K_{рентН} - K_{рентИД}) \times K_{pH} = (K_{рентН} - K_{рентИД}) \times \frac{I_H}{I_{ск}} \times (1 - D_{PH}),$$

где $K_{рентИД}$ - рентабельность инвестиционной деятельности.

Коэффициент характеризует реальный доход, который может быть получен от вложения временно свободных средств в недвижимость за анализируемый период с учетом возможных колебаний доходности. Инвестирование средств в недвижимость - это наименее рискованный вид вложения для страховщиков.

Коэффициент рентабельности финансовых вложений в акции ($K_{рентА}$):

$$K_{рентА} = \frac{D_{ув.Аз.о}}{\Sigma I_{з.о}} + \frac{D_{ув.Апр.}}{\Sigma I_{пр.}} = \frac{D_{ув.А}}{\Sigma I_a},$$

где $D_{ув.Аз.о}$ - дивиденды, полученные от инвестирования средств в зависимые общества СО за период;

$D_{ув.Апр.}$ - дивиденды, полученные от инвестирования средств СОВ другие предприятия;

$\Sigma I_{з.о}$ - сумма средств, инвестируемых в акции зависимых обществ;

$\Sigma I_{пр.}$ - сумма средств, инвестируемых в акции других предприятий;

$D_{ув.А}$ - доход, полученный от инвестирования средств в акции дочерних обществ и других предприятий;

ΣI_a - сумма средств, инвестируемых в акции.

Для расчета этого коэффициента необходимо иметь данные о дивидендах, полученных СО от инвестирования средств в акции за период, оценку возможной доходности вложений в акции, исходя из пессимистического, оптимального и оптимистического прогноза на основе тенденций на рынке ценных бумаг.

Коэффициент эффективности инвестиций в акции ($K_{ЭИА}$):

$$K_{ЭИА} = (K_{рентА} - K_{рентИД}) \times K_{рА} = (K_{рентН} - K_{рентИД}) \times \frac{I_A}{I_{СК}} \times (1 - D_{РА})$$

Данный коэффициент отражает доход, который может быть получен СО от вложения временно свободных средств в долевые ценные бумаги с учетом возможных колебаний доходности. Инвестирование средств в акции является наиболее рискованным видом финансовых вложений для СО по сравнению с инвестированием средств в недвижимость.

Коэффициент рентабельности финансовых вложений в облигации ($K_{рентО}$):

$$K_{рентО} = \frac{D_O}{\Sigma I_O} = \frac{D_{Оз.о} + D_{Опр.}}{\Sigma I_{з.о} + \Sigma I_{пр.}}$$

где D_O - доход, полученный от инвестирования средств в облигации;

ΣI_O - объем средств, инвестируемых в облигации.

Чем выше данный коэффициент, тем более оптимальный инвестиционный портфель с точки зрения вложения средств в облигации выбрал страховщик.

Коэффициент долевого соотношения инвестиций в облигации с общим объемом инвестиций, взвешенного с учетом степени риска ($K_{рО}$):

$$K_{рО} = \frac{I_O}{I_{СК}} \times P_O,$$

где $I_{СК}$ - общий объем инвестиций СО за период;

P_O - доля риска инвестирования средств в облигации.

Коэффициент эффективности инвестиций в облигации ($K_{ЭИО}$):

$$K_{ЭИО} = (K_{рентО} - K_{рентИД}) \times K_{рО}$$

Коэффициент отражает реальный доход, который может быть получен СО от вложения временно свободных средств в долговые ценные бумаги за анализируемый период с учетом возможных колебаний доходности.

Коэффициент доходности финансовых вложений в государственные и муниципальные ценные бумаги ($K_{Дгмцб}$):

$$K_{Дгмцб} = \frac{Д_{гмцб}}{И_{гмцб}},$$

где $Д_{гмцб}$ - доход, полученный от инвестирования средств в государственные и муниципальные ценные бумаги;

$И_{гмцб}$ - объем средств, инвестируемых в государственные и муниципальные ценные бумаги.

При расчетах используется средняя доходность по государственным и муниципальным ценным бумагам.

Коэффициент риска инвестирования средств в государственные и муниципальные ценные бумаги ($K_{ргмцб}$):

$$K_{ргмцб} = (1 - Др_{гмцб}) \times Д_{гмцб},$$

где $Д_{гмцб}$ - доля инвестиций в государственные и муниципальные ценные бумаги в общем объеме инвестиций;

$Др_{гмцб}$ - доля риска инвестирования средств в государственные и муниципальные ценные бумаги.

Коэффициент эффективности инвестиций в государственные и муниципальные ценные бумаги ($K_{ЭИгмцб}$):

$$K_{ЭИгмцб} = (K_{Дгмцб} - K_{рентД}) \times K_{ргмцб} = (K_{Дгмцб} - K_{рентД}) (1 - Др_{гмцб}) \times Д_{гмцб}$$

Коэффициент характеризует реальный доход, полученный СОза период от вложения средств в государственные и муниципальные ценные бумаги с учетом степени риска. Риск вложений минимизирован, так как сопровождается гарантиями государства.

Коэффициент рентабельности размещения средств на депозиты ($K_{рентД}$):

$$K_{рентД} = \frac{r \times C_D}{\Sigma C_D},$$

где r - процентная ставка по депозитам за период;

ΣC_d - сумма средств, размещенных на депозиты.

Коэффициент характеризует доходность осуществляемых финансовых вложений в кредитные учреждения, однако рассчитать такой показатель невозможно, так как он не отражается в отчетности СО.

Коэффициент эффективности размещения средств на депозиты ($K_{ЭИД}$)

:

$$K_{ЭИД} = (K_{рентД} - K_{рентИД}) \times K_{рД} = \left(\frac{r \times C_d}{\Sigma C_d} - \frac{D_{II}}{I_{СК}} \right) \times K_{рД}$$

Оптимальным показателем оценки эффективности инвестиционной деятельности СО является интегральный коэффициент:

$$K_{иЭИДск} = K_{ЭИН} + K_{ЭИА} + K_{ЭИО} + K_{ЭИНУК} + K_{ЭИэмб} + K_{ЭИД} + K_{ЭПИ}$$

По величине интегрального коэффициента можно сделать вывод об эффективности инвестиционной деятельности, о реальном доходе за определенный период от инвестирования собственных средств и страховых резервов.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы основные задачи и направления анализа инвестиционной деятельности предприятия?
2. Что является информационной базой анализа инвестиционной деятельности компании?
3. Что характеризует коэффициент рентабельности размещения средств на депозиты?
4. Какие показатели характеризуют эффективность инвестиционной деятельности?

8.6 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль предприятия получают главным образом от реализации продукции, а также от

других видов деятельности (сдача в аренду основных фондов, коммерческая деятельность на фондовых и валютных биржах и т.д.).

Прибыль - это чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, вознаграждение за риск предпринимательской деятельности, представляет собой разность между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления этой деятельности.

Только после продажи продукции чистый доход принимает форму прибыли.

Количественно она представляет собой разность между выручкой (после уплаты налога на добавленную стоимость, акцизного налога и других отчислений из выручки в бюджетные и внебюджетные фонды) и полной себестоимостью реализованной продукции.

Значит, чем больше предприятие реализует рентабельной продукции, тем больше получит прибыли, тем лучше его финансовое состояние.

Так же как и прибыль, **финансовый результат** определяется как разница между доходами и затратами.

Однако отличия финансовых результатов от прибыли следует рассматривать поэтапно в силу того, что видов доходов и расходов, равно как и способов их агрегирования достаточно много, и их значимость в хозяйственной деятельности предприятия различна. Прежде всего, при расчете финансовых результатов учитываются только текущие доходы и текущие затраты. Величина прибыли, кроме этого, связана и с капитальными затратами, которые рассматриваются как увеличение обязательств или уменьшение активов в процессе текущей деятельности для получения дохода или другой выгоды в будущих периодах.

Объем реализации и величина прибыли, уровень рентабельности зависят от производственной, снабженческой, сбытовой и коммерческой деятельности предприятия, иначе говоря, эти показатели характеризуют все стороны хозяйствования.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности являются:

- систематический контроль за выполнением планов реализации продукции и получение прибыли;
- определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на объем реализации продукции и финансовые результаты;
- выявление резервов увеличения объема реализации продукции и суммы прибыли;
- оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения объема реализации продукции, прибыли и рентабельности;
- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Финансовый результат деятельности предприятий в конечном итоге характеризуется показателями прибыли (убытка).

Анализ финансовых показателей позволяет выявить возможности улучшения финансового положения и по результатам расчётов принять экономически обоснованные решения.

Необходимый уровень прибыли - это:

- основной внутренний источник текущего и долгосрочного развития предприятия;
- важнейшая предпосылка возрастания рыночной стоимости предприятия;
- индикатор кредитоспособности предприятия;
- главный мотив собственника;
- показатель конкурентоспособности предприятия при наличии стабильного и устойчивого уровня прибыли;
- гарант выполнения предприятием своих обязательств перед государством, источник удовлетворения социальных потребностей общества.

Поддержание необходимого уровня прибыльности - объективная закономерность нормального функционирования предприятия в условиях рыночной экономики. Систематический недостаток объема прибыли и ее неудовлетворительная динамика свидетельствуют о неэффективности и

рискованности бизнеса, служат основной предпосылкой предстоящего банкротства.

На формирование прибыли влияют как прямые факторы (чем выше цены, тем больше прибыль; чем больше объем выпуска продукции, тем больше прибыль; чем ниже затраты на производство и реализацию продукции, тем больше прибыль), так и факторы косвенного воздействия.

Факторы, зависящие от усилий предприятия:

- а) уровень хозяйствования;
- б) компетентность руководства и менеджеров;
- в) конкурентоспособность продукции;
- г) организация производства и труда;
- д) производительность труда;
- е) состояние и эффективность производственного и финансового планирования;

Факторы, не зависящие от усилий предприятия:

- а) конъюнктура рынка;
- б) уровень конкуренции;
- в) инфляционные процессы;
- г) уровень цен на потребляемые материально-сырьевые, топливно-энергетические ресурсы;
- д) налоговые платежи с прибыли.

Основная цель любой коммерческой структуры состоит в максимально возможном увеличении прибыли ее владельцев. Используя этот показатель в качестве оценки деятельности, можно попытаться стабильно повышать доходы предприятия за счет целого ряда мероприятий:

- управления номенклатурой выпускаемой продукции, ранжируя ее по мере убывания рентабельности;
- планирования обновления номенклатуры продукции;
- обновления устаревшего оборудования и освоения новых технологий;

- разработки оперативных планов по развитию производства на длительный срок;
- определения инвестиционной и дивидендной политики;
- использования рынка ценных бумаг.

Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей организации, повышает степень ее деловой активности. В зависимости от размера прибыли определяются доля доходов учредителей и собственников, размеры дивидендов и других доходов.

Показатели рентабельности - характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д.

Они более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

- 1) *показатели, характеризующие окупаемость издержек производства и инвестиционных проектов;*
- 2) *показатели, характеризующие прибыльность продаж;*
- 3) *показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.*

Все показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли.

Действующие нормативные акты допускают следующие методы регулирования прибыли субъектом хозяйствования.

1. Изменение стоимостных границ отнесения имущества к основным средствам или к малоценным и быстроизнашивающимся предметам, что влечет за собой изменение суммы текущих затрат и прибыли в связи с различными способами начисления износа по основным средствам и по МБП.

2. Изменение метода начисления износа по малоценным и быстро изнашивающимся предметам.
3. Использование метода ускоренной амортизации по активной части основных средств также приводит к увеличению себестоимости продукции и уменьшению суммы прибыли, а следовательно, и налогов на прибыль.
4. Применение различных методов оценки нематериальных активов и способов начисления амортизации по ним.
5. Выбор метода оценки потребленных производственных запасов (NIFO, FIFO).
6. Изменение порядка списания затрат по ремонту основных средств на себестоимость продукции (по фактическим затратам или равномерными частями за счет созданного ремонтного фонда).
7. Изменение сроков погашения расходов будущих периодов, сокращение которых ведет к росту себестоимости продукции отчетного периода.
8. Изменение метода определения прибыли от реализации продукции (по моменту отгрузки продукции или моменту ее оплаты).

Таким образом, учетная политика, формируемая администрацией, открывает большой простор для выбора методологических приемов, способных радикально менять всю картину финансовых результатов и финансового состояния предприятия.

Важно не только знать, какая сумма ожидается в текущем году, но и предвидеть возможные факторы роста на будущее.

Поэтому финансовое планирование, прежде всего, связано с прогнозированием, планированием прибыли. Прибыль планируется реально по всем видам деятельности предприятия. Объектами планирования служат элементы балансовой прибыли: прибыль от реализации продукции; доходы от ценных бумаг; доходы от аренды; доходы от совместной деятельности, выручка от реализации выбывшего имущества.

Объектом распределения выступает балансовая прибыль предприятия.

Балансовая прибыль включает в себя финансовые результаты от реализации продукции, работ и услуг, от прочей реализации, доходы и расходы от вне реализационных операций. Под ее распределением понимается направление прибыли в бюджет и по статьям использования на предприятии. Законодательно распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджеты разных уровней в виде налогов и других обязательных платежей.

Однако более важная цель планирования прибыли — определение возможностей предприятия в финансировании своих потребностей.

Анализ тенденций изменения прибыли организации в предшествующем периоде.

На первом этапе анализа рассматривается процесс формирования прибыли организации в разрезе отдельных ее видов, изучается динамика и темпы прироста прибыли, которые сопоставляются с темпами прироста активов организации, объемов производства и реализации продукции.

На втором этапе анализа рассматривается процесс распределения и использования чистой прибыли организации.

На третьем этапе анализа изучается «качество прибыли»- дается обобщенная характеристика структуры источников формирования чистой прибыли.

Основными методами анализа отчетности организации являются: горизонтальный, вертикальный, трендовый, анализ коэффициентов, факторный.

Для каждого основного показателя, проводится анализ изменения темпов роста за рассматриваемый период, выявляются основные направления изменения этих показателей. Результаты расчетов средних значений темпа роста, учет связей между основными показателями позволяет рассчитать прогнозное значение изучаемого показателя на перспективу. Прогноз на основе трендовых моделей позволяет с определенной степенью надежности рассчитать значение прогнозируемого фактора, выбирать наиболее

рациональные управленческие решения и оценить последствия этих решений для финансово- хозяйственной деятельности организации.

Метод анализа коэффициентов основан на использовании относительных показателей, характеризующих изучаемый процесс. Результаты анализа коэффициентов позволяют определить степень воздействия количественных факторов на относительный, результативный фактор, наиболее точно определить слабые и сильные стороны деятельности организации и т.д.

Сравнительный анализ - это внутривозможный и межвозможный анализ, основанный на сравнении показателей организации с отраслевыми показателями и с показателями конкурентов. Применение такого анализа позволяет более объективно проанализировать эффективность деятельности организации, учитывать особенности функционирования бизнеса.

Оценка общей эффективности хозяйственной деятельности предприятия является прерогативой высшего звена управленческих структур предприятия.

Основными задачами оценки эффективности являются:

- оценка хозяйственной ситуации;
- выявление факторов и причин достигнутого состояния;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений;
- выявление и мобилизация резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности.

При планировании и оценке хозяйственной и финансовой деятельности предприятия используются конкретные виды прибыли.

Прибыль от реализации продукции (работ, услуг)

Прибыль от продаж = Валовая прибыль – Коммерческие расходы –
Управленческие расходы.

Прибыль от продаж - определяется вычитанием из валовой прибыли текущих периодических расходов (расходов периода), в состав которых включаются коммерческие и управленческие расходы.

Финансовый результат определяется отдельно по каждому виду деятельности предприятия, относящемуся к реализации продукции (работ, услуг в действующих ценах и затратам на ее производство).

Валовая (балансовая) прибыль — сумма прибылей предприятия от реализации продукции и доходов, не связанных с ее производством и реализацией.

Балансовая прибыль выявляется на основе бухгалтерского учета всех хозяйственных операций предприятия.

Валовая прибыль = *Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) - Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг.*

Выполнение плана по прибыли в значительной степени зависит от финансовых результатов деятельности, не связанных с реализацией продукции. Это финансовые результаты, полученные от операционных, внереализационных операций и чрезвычайных обстоятельств.

В основном анализ сводится к изучению причин и динамики полученных убытков и прибыли по каждому конкретному случаю. По причине нарушения отдельными службами договоров с другими предприятиями, организациями и учреждениями возникают убытки от выплаты штрафов. При анализе производится выявление причин невыполненных обязательств, а также принимаются меры для предотвращения допущенных ошибок.

В результате нарушения договорных обязательств поставщиками и подрядчиками может произойти изменение суммы полученных штрафов, а также по причине ослабления финансового контроля в отношении их. Поэтому при анализе данного показателя следует проверить, во всех ли случаях нарушения договорных обязательств были предъявлены поставщикам соответствующие санкции.

На тех предприятиях, где постановка учета и контроля за состоянием расчетов находится на низком уровне обычно возникают убытки от списания безнадежной дебиторской задолженности. Прибыли (убытки) прошлых лет,

которые выявлены в текущем году, также свидетельствуют о недостатках бухгалтерского учета.

Доходы по ценным бумагам заслуживают (акциям, облигациям, векселям, сертификатам и т.д.) особого внимания. Предприятия-держатели ценных бумаг получают определенные доходы в виде дивидендов. В процессе анализа изучается динамика чистой прибыли, приходящейся на одну акцию, дивидендов, курса акций, устанавливаются темпы их роста или снижения.

В заключение анализа разрабатываются конкретные мероприятия, направленные на предупреждение и сокращение убытков и потерь от данных видов деятельности.

Внереализационные доходы включают:

- доходы по ценным бумагам;
- доходы от долевого участия в деятельности других предприятий;
- доходы от сдачи имущества в аренду;
- штрафы, пени, неустойки, полученные предприятием за нарушение условий договора;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- суммы дебиторской задолженности, поступившие за прошлые периоды;
- положительные курсы разницы по валютным сменам и операциям в иностранной валюте.

Внереализационные расходы — это:

- затраты на производство, не давшие продукции;
- затраты на содержание законсервированных производственных объектов;
- судебные издержки и арбитражные сборы;
- штрафы, пени, неустойки, уплаченные за нарушение условий договора.

Убытки можно разделить:

- на убытки от списания безнадежных долгов;
- убытки от хищения (при отсутствии виновника);

- убытки от списания дебиторской задолженности, безнадежной к получению;
- налоги, списанные за счет финансовых результатов (налог на имущество предприятия, налог на рекламу).

Определив валовую (балансовую) прибыль, предприятие начинает считать налоги на прибыль.

Налогооблагаемая прибыль - это разность между балансовой прибылью и суммой прибыли, облагаемой налогом на доход (по ценным бумагам и от долевого участия в совместных предприятиях), а также суммы льгот по налогу на прибыль в соответствии с налоговым законодательством, которое периодически изменяется.

Налоговая прибыль связана прежде всего с расчетами налоговых платежей, которые исчисляются с валовой прибыли.

Прибыль до налогообложения = *Прибыль от продаж + Проценты к получению – Проценты к уплате + Доходы от участия в других организациях + Прочие операционные доходы – Прочие операционные расходы + Внеоперационные доходы – Внеоперационные расходы*

Порядок распределения и использования прибыли после уплаты налогов и других обязательных платежей, называемой чистой прибылью, фиксируется в уставе предприятия.

Чистая прибыль - это та прибыль, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов, экономических санкций и отчислений в благотворительные фонды.

Чистая прибыль = *Прибыль до налогообложения ± Отложенные налоговые активы – Отложенные налоговые обязательства – Текущий налог на прибыль.*

Величина балансовой, налогооблагаемой и чистой прибыли зависит от многочисленных факторов.

Распределение чистой прибыли — одно из направлений внутрифирменного планирования, значение которого в условиях рыночной экономики возрастает. Порядок распределения и использования прибыли на

предприятиях фиксируется в уставе предприятия и определяется положением, которое разрабатывается соответствующими подразделениями экономических служб и утверждается руководящим органом предприятия. В соответствии с уставом предприятия могут составляться сметы расходов, финансируемых из прибыли, либо образовывать фонды специального назначения: фонды накопления (развития производства, производственного и научно-технического развития, социального развития) и фонды потребления (материального поощрения).

Анализ финансовых результатов включает в себя следующие этапы:

- анализ уровня и динамики финансовых результатов;
- структуры их формирования;
- качества прибыли;
- влияния факторов на прибыль;
- распределения (использования) прибыли;
- уровня и динамики показателей рентабельности;
- факторный анализ рентабельности, оценка взаимосвязи рентабельности и оборачиваемости;
- оценка воздействия финансового рычага (эффекта финансового рычага).

Анализ динамики коэффициентов рентабельности.

Экономическая сущность рентабельности может быть раскрыта только через характеристику системы показателей. Общий их смысл состоит в определении суммы прибыли с 1 руб. вложенного капитала, а поскольку это относительные показатели, они практически не подвержены влиянию инфляции.

Рентабельность общая – это отношение прибыли до налогообложения к выручке от реализации и рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{Общ}} = \frac{\Pi_{\text{дн}}}{B_{\text{реал}}}$$

где $\Pi_{\text{дн}}$ - прибыль до налогообложения,

$V_{\text{реал}}$ - выручка от реализации.

Рентабельность реализации - это отношение чистой прибыли к выручке от реализации и рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{продаж(борота)}} = \frac{\Pi_p}{V_p} * 100\%$$

где (Π_p) - чистая прибыль,

(V_p) - величина выручки от реализации продукции (работ, услуг) без НДС и акцизов, выраженным в процентах.

Рассмотрим основные показатели рентабельности.

Рентабельность активов (имущества) - показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в активы:

$$Ra = \Pi_{\text{ч}} / A,$$

где $\Pi_{\text{ч}}$ – прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия (чистая прибыль);

A – средняя величина активов (валюта баланса).

Рентабельность текущих активов - показывает, сколько прибыли получает предприятие с 1 руб., вложенного в текущие активы:

$$R_{\text{т.а}} = \Pi_{\text{ч}} / A_{\text{т}},$$

где $A_{\text{т}}$ – средняя величина текущих активов.

Этот показатель позволяет дать комплексную оценку эффективности использования оборотных средств и может быть представлен как произведение двух других индикаторов – рентабельности продаж $R_{\text{пр}}$ и рентабельности активов $R_{\text{а}}$:

Оптимальный уровень оборотных средств позволит максимизировать прибыль при приемлемом уровне ликвидности и коммерческого риска.

Рентабельность инвестиций - отражает эффективность использования средств, инвестированных в предприятие:

$$R_{и} = \Pi / (СК + ДО),$$

где Π – общая сумма прибыли за период;

СК – средняя величина собственного капитала;

ДО – средняя величина долгосрочных обязательств.

В странах с развитой рыночной экономикой этот показатель выражает оценку «мастерства» управления инвестициями.

Рентабельность собственного капитала - отражает долю прибыли в собственном капитале:

$$PCK = \Pi_{ч} / СК,$$

Рентабельность основной деятельности - показывает, какова доля прибыли от реализации продукции (работ, услуг) основного вида деятельности в сумме затрат на производство:

$$P_{д} = \Pi_{р} / З,$$

где $\Pi_{р}$ – прибыль от реализации;

З – затраты на производство продукции.

Рентабельность реализованной продукции - показывает размер прибыли на 1 руб. реализованной продукции:

$$R_{п} = \Pi_{ч} / В_{р},$$

где $В_{р}$ – выручка от реализации продукции (работ, услуг).

Этот показатель свидетельствует об эффективности не только хозяйственной деятельности предприятия, но и процессов ценообразования.

Модифицированным показателем рентабельности продукции является **рентабельность объема продаж**:

$$R_{о.пр} = \Pi_{р} / V_{пр},$$

где $\Pi_{р}$ – прибыль от реализации продукции;

$V_{пр}$ – объем продаж.

Вопросы для самопроверки:

1. В чем различие понятий дохода и прибыли предприятия?
2. Дайте характеристику основных видов прибыли (балансовая, налогооблагаемая, чистая, нераспределенная).
3. Изложите порядок и методы анализа формирования чистой прибыли предприятия.
4. Перечислите направления использования результатов анализа прибыли.
5. Объясните сущность и назовите основные виды показателя рентабельности.

8.7 Анализ финансового состояния предприятия

Содержание и основная целевая установка финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. *Финансовое состояние хозяйствующего субъекта* - это характеристика его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. В традиционном понимании финансовый анализ – это метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Финансовое состояние предприятия может быть, устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Об устойчивом финансовом состоянии предприятия свидетельствует его способность полностью и в срок производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной

основе, без серьёзных последствий переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность, а отсутствие перечисленных качеств с большой вероятностью говорит о неустойчивости финансового состояния предприятия.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно не только обладать гибкой структурой капитала, но обязательно уметь организовать движение финансовых ресурсов таким образом, чтобы достичь постоянного превышения доходов над расходами с целью создания условий для сохранения платежеспособности и продолжения деятельности.

Финансовая устойчивость предприятия представляет собой, прежде всего способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, которая гарантирует его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в пределах допустимого уровня риска.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность непосредственно зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это благоприятно влияет на финансовое положение предприятия, и, наоборот, из-за невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Устойчивое финансовое состояние предприятия - это итог грамотного и искусного управления всем комплексом факторов, непосредственно определяющим результаты хозяйственной деятельности предприятия. Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.

Главная цель этой части финансового анализа - своевременно

выявить и устранять недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности и решить следующие основные задачи:

1. На основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между различными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия.

2. Прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность исходя из реально сложившихся условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей изменения финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Практика финансового анализа выработала и использует для оценки финансового состояния предприятия и его устойчивости целую систему показателей, характеризующих:

а) наличие и размещение капитала, эффективность и интенсивность его использования;

б) оптимальность структуры пассивов предприятия, его финансовую независимость и степень финансового риска;

в) оптимальность структуры активов предприятия и степень производственного риска;

г) оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;

д) платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия;

е) риск банкротства (несостоятельности) субъекта хозяйствования;

ж) запас его финансовой устойчивости.

В настоящее время из-за высокой инфляции использовать для анализа абсолютные показатели представляется весьма затруднительным, так как их очень трудно привести в сопоставимый вид, поэтому ведущую роль в анализе финансового состояния предприятия играют главным образом относительные показатели.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

- с общепринятыми или установленными нормами для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;

- с аналогичными данными других предприятий (в особенности конкурентов), что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможный потенциал;

- с аналогичными данными за предыдущие годы (периоды) для выявления и изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия приходится анализировать не только руководству предприятия, но и его учредителям, инвесторам с целью изучения эффективности использования ресурсов, банкам - для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщикам - для

своевременного получения платежей, налоговым инспекциям - для выполнения плана поступления средств в бюджет и так далее. Согласно этому выделяют внутренний и внешний анализ.

Внутренний анализ осуществляется на предприятии, то есть его службами, и результаты такого анализа используются для прогнозирования, планирования финансового состояния предприятия и контроля за ним. Целью данного анализа является обеспечение планомерного поступления денежных средств и размещение собственных и заемных средств наиболее оптимальным способом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия и максимизации прибыли.

Инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, органами контроля на основе публикуемой годовой (квартальной) отчетности предприятия осуществляется ***внешний анализ***. Цель этого анализа - установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить или минимизировать риск потери.

Основным источником информации для анализа финансового состояния служит бухгалтерский баланс предприятия (годовой и квартальной отчетности). Его значение в данном отношении настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Наряду с балансом источниками данных для анализа являются отчет о финансовых результатах и их использовании, отчет о состоянии имущества предприятия, отчет о наличии и движении средств предприятия, а также данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

По мере доступности информацию предприятия можно разделить на открытую и закрытую (секретную). Использование нормативов в финансовой деятельности становится делом выбора самого предприятия, поэтому информация о нормативах переходит в область коммерческой тайны. Анализ

отклонений от планируемых предприятием нормативов соответственно становится частью **внутреннего анализа** финансового состояния, осуществляемого финансистами предприятия на основе всей достоверной информации о хозяйственной деятельности.

Анализ финансового состояния, основывающийся на бухгалтерской отчетности, приобретает характер **внешнего анализа**, т.е. анализа, проводимого за пределами предприятия его заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами, на основе отчетных данных. Форма бухгалтерского баланса позволяет внешним пользователям отчетности объективно оценивать финансовое состояние предприятия, не используя информацию, являющуюся коммерческой тайной.

Методика внешнего анализа финансового состояния предприятия представляет большой интерес для каждого предприятия не только для целей оценки потенциальных партнеров, но и для собственной самооценки, осуществляемой с точки зрения внешних пользователей бухгалтерской отчетности.

Основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборотного капитала за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов). **Основным показателем**, в котором проявляется финансовое состояние, выступает *платежеспособность предприятия*.

Платежеспособность предприятия - под ней подразумевают его способность вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет.

Методика оценки финансового состояния включают следующие блоки анализа:

- общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- анализ ликвидности баланса;
- анализ финансовых коэффициентов.

Оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период по сравнительному аналитическому балансу - нетто, а также анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости составляют исходный пункт, из которого логически развиваются остальные блоки анализа финансового состояния. Анализ ликвидности баланса, исходя из анализа устойчивости, оценивает текущую платежеспособность и дает заключение о возможности сохранения финансового равновесия и платежеспособности в будущем.

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансового состояния, различие в уровне критических оценок и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансового положения предприятия. Существуют различные методики анализа финансового состояния предприятия.

Необходимо отметить, что с точки зрения информационного обеспечения все методики ориентированы главным образом на данные бухгалтерского баланса. Исходной информацией для анализа являются данные из стандартных форм бухгалтерской отчетности: баланс (форма № 1), отчет о финансовых результатах (форма № 2).

Подобный подход представляется несколько упрощенным, а данные, полученные на его основе, не вполне корректными, поскольку информация бухгалтерского баланса дает весьма приблизительную характеристику финансового состояния предприятия.

В настоящее время наиболее широко применяется так называемая *традиционная методика*. Эта методика широко известна и предполагает использование как финансовых коэффициентов (коэффициент соотношения

заемных и собственных средств, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент автономии, коэффициент структуры привлеченных средств, коэффициент устойчивого финансирования и др.), так и абсолютных показателей: критерием оценки финансовой устойчивости организации является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов (материальных оборотных фондов). Методика выделяет четыре типа финансового состояния.

Общий недостаток данной методики заключается в том, что в ней не рассмотрен подход к анализу финансового состояния предприятий с учетом инфляции.

Предприятия все чаще используют **балльную оценку финансового состояния**. Сущность этой методики заключается в классификации организаций по уровню финансового риска, то есть любая анализируемая организация может быть отнесена к определенному классу в зависимости от «набранного» количества баллов, исходя из фактических значений ее финансовых коэффициентов.

По методике Балабанова И.Т. финансово устойчивым считается такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, НМА, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. Главным критерием в финансовой деятельности здесь являются правильная организация и использование оборотных средств. Поэтому в процессе анализа финансового состояния вопросам рационального использования оборотных средств уделяет основное внимание. Характеристика финансовой устойчивости включает в себя анализ: состава и размещения активов хозяйствующего субъекта; динамики и структуры источников финансовых ресурсов; наличия собственных оборотных средств; кредиторской задолженности; наличия и

структуры оборотных средств; дебиторской задолженности; платежеспособности.

Под кредитоспособностью хозяйствующего субъекта понимается наличие у него предпосылок для получения кредита и способность возратить его в срок. Кредитоспособность заемщика характеризуется его аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам, его текущим финансовым состоянием и перспективами изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

При анализе кредитоспособности используется целый ряд показателей. Наиболее важными из них являются, норма прибыли на вложенный капитал и ликвидность. *Норма прибыли на вложенный капитал* определяется отношением суммы прибыли к общей сумме пассива по балансу.

Ликвидность хозяйствующего субъекта - это способность его быстро погашать свою задолженность и определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств.

Система аналитических коэффициентов – ведущий элемент анализа финансового состояния, применяемый различными группами пользователей. Известны десятки этих показателей, поэтому для удобства они подразделяются на несколько групп. Чаще всего выделяют 5 групп показателей по следующим направлениям финансового анализа:

1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Показатели этой группы позволяют описать и проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам. В основу алгоритма расчета заложена идея сопоставления текущих активов с краткосрочной кредиторской задолженностью. В результате роста устанавливается, в достаточной ли степени обеспечено предприятие оборотными средствами, необходимыми для расчетов с кредиторами по текущим операциям. Поскольку различные виды оборотных средств обладают

различной степенью ликвидности, рассчитывают несколько коэффициентов ликвидности.

2. Анализ текущей деятельности

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности может быть оценена протяженностью операционного цикла, зависящей от оборачиваемости средств в различных видах активов. При прочих равных условиях ускорение оборачиваемости свидетельствует о повышении эффективности.

3. Анализ финансовой устойчивости

С помощью этих показателей оцениваются состав источников финансирования и динамика соотношения между ними. Анализ основывается на том, что источники средств различаются уровнем себестоимости, степенью доступности, уровнем надежности, степенью риска и др.

При оценке предприятия необходимо всесторонне проанализировать показатели финансовой устойчивости за несколько последних лет.

Финансовую устойчивость предприятия характеризуют следующие показатели:

- соотношение заемных и собственных средств - отношение всех обязательств к собственному капиталу, которое должно быть меньше 0,7. Если эта величина превышает 0,7, то это свидетельствует о потере финансовой устойчивости;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами - отношение собственных оборотных средств к их совокупной величине. Нижняя граница равна 0,1. Чем выше этот показатель (около 0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия;
- коэффициент маневренности собственных оборотных средств - отношение собственных оборотных средств к общей величине собственного

капитала. Нормальное значение этого показателя колеблется в пределах 0,2 - 0,5. Чем выше его величина, тем больше возможностей для финансового маневра.

4. Анализ рентабельности

Показатели этой группы предназначены для оценки общей эффективности вложения средств в данное предприятие. **Показатели рентабельности** отражают соотношение прибыли предприятия и факторов, которые являются, по сути, предпосылками ее возникновения.

5. Анализ положения и деятельности на рынке капиталов.

Выполняется в компаниях, имеющих котировки своих акций на фондовом рынке или предприятием, имеющим временно свободные денежные средства и желающие вложить их в ценные бумаги.

Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит его платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот.

Ликвидность – это способ поддержания платежеспособности. Но в то же время, если предприятие имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособным, то ему легче поддерживать свою ликвидность.

Ликвидность баланса является основой (фундаментом) платежеспособности и ликвидности предприятия. Анализ ликвидности организации представляет собой анализ ликвидности баланса и заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков (таблица 9).

Таблица 9

Классификация активов и пассивов предприятия по степени
ликвидности

Наименование показателя	Формула расчета
Наиболее ликвидные активы (А ₁)	стр.260 + стр.250 баланса
Быстрореализуемые активы (А ₂)	стр.240 + стр.270
Медленно реализуемые активы (А ₃)	стр.210 + стр.220 + стр.230 – стр.217
Труднореализуемые активы (А ₄)	стр.190
Наиболее срочные обязательства (П ₁)	стр.620 + стр.630 + стр. 660
Краткосрочные пассивы (П ₂)	стр.610
Долгосрочные пассивы (П ₃)	стр.590
Постоянные пассивы (П ₄)	стр.490 + стр.640 + стр.650 + стр.217

Предприятие считается ликвидным, если его текущие активы превышают его краткосрочные обязательства. Реальную степень ликвидности и его платежеспособности можно определить на основании ликвидности баланса.

Баланс считается ликвидным при условии следующих соотношений групп активов и обязательств:

$$A_1 \geq P_1 \quad A_2 \geq P_2 \quad A_3 \geq P_3 \quad A_4 \leq P_4$$

Невыполнение одного из первых трех неравенств свидетельствует о нарушении ликвидности баланса. При этом недостаток средств по одной группе активов не компенсируется их избытком по другой группе, так как компенсация может быть лишь по стоимости; в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Для *определения платежеспособности предприятия* используются следующие коэффициенты, приведенные в таблице 10.

Таблица 10

Показатели платежеспособности предприятия

Наименование показателя	Формула расчета	Норматив	Значение показателя
Коэффициент абсолютной ликвидности	стр.250 + стр.260 / стр.610 + стр.620 + стр.630 + стр.660	0,2-0,5	Какая часть текущей задолженности может быть погашена в ближайшее время
Коэффициент	II раздел баланса – стр.220	2 и более	В какой степени текущие

текущей ликвидности	– стр.230 / стр.610 + стр.620 + стр.630 + стр.660		активы покрывают краткосрочные обязательства
Промежуточный коэффициент покрытия	II раздел баланса – стр.210 – стр.220 – стр.230 / стр.610 + стр.620 + стр.630 + стр.660	0,8	Прогнозируемые платежные способности предприятия
Коэффициент общей платежеспособности	стр.190 + стр.290 / стр.460 + стр.590 + стр.690 – стр.640 – стр.650	2 и более	Способность покрыть все свои обязательства всеми имеющимися активами
Коэффициент долгосрочной платежеспособности	стр.590 / стр.490 + стр.640 + стр.650	как можно выше	Возможность погашения долгосрочных займов и способность работать длительное время
Коэффициент наличия собственных оборотных средств	Итого по разделу III баланса + сумма стр.640,650 – итого по разделу I баланса/ итого по разделу III баланса	как можно выше	Часть собственного капитала предприятия, являющаяся источником покрытия текущих активов
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	стр.260 / собственный оборотный капитал	0-1	Часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств

Анализ указанных коэффициентов проводится путем сравнения с аналогичными показателями прошлых лет, с внутрифирменными нормативами и плановыми показателями, что позволяет оценить платежеспособность предприятия и принять соответствующие управленческие решения как оперативные, так и на перспективу.

Очевидно, что высшей формой устойчивости предприятия является его способность не только в срок расплачиваться по своим обязательствам, но и развиваться в условиях внутренней и внешней среды. Для этого оно должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность как привлекать заемные средства, так и своевременно возвращать взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет прибыли или других финансовых ресурсов, т.е. быть кредитоспособным.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих

активов и пассивов в изменяющейся внешней и внутренней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для дальнейшей деятельности.

На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости.

Первый тип финансовой устойчивости можно представить в виде следующей формулы:

$$M_1 = (1; 1; 1), \text{ т.е. } \Delta\text{СОС} > 0; \Delta\text{СДИ} > 0; \Delta\text{ОИЗ} > 0.$$

Второй тип финансовой устойчивости (нормальная финансовая устойчивость) можно выразить формулой:

$$M_2 = (0; 1; 1), \text{ т.е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} > 0; \Delta\text{ОИЗ} > 0.$$

Нормальная финансовая устойчивость гарантирует выполнение финансовых обязательств предприятия.

Третий тип (неустойчивое финансовое состояние) устанавливается по формуле:

$$M_3 = (0; 0; 1), \text{ т.е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} > 0.$$

Четвертый тип (кризисное финансовое положение) можно представить в следующем виде:

$$M_4 = (0; 0; 0), \text{ т.е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} < 0.$$

При данной ситуации предприятие является полностью неплатежеспособным и находится на грани банкротства.

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в

неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии и наоборот.

Таким образом, финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным.

Схематично типы финансовой устойчивости, краткая характеристика и источники финансирования запасов представлены в таблице 11.

Таблица 11

Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$M = (1; 1; 1)$	Собственные оборотные средства	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних инвесторов
2. Нормальная финансовая устойчивость	$M = (0; 1; 1)$	Собственные оборотные средства и долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств, высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	$M = (0; 0; 1)$	Собственные оборотные средства, долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, возможно восстановление платежеспособности
4. Кризисное (критическое) финансовое состояние	$M = (0; 0; 0)$	-	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Оценка финансовой устойчивости основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции достаточно трудно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

- с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
- аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Для оценки финансовой устойчивости применяется система коэффициентов, расчет которых показан в таблице 12.

Таблица 12

Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	Формула расчета	Норматив	Значение показателя
1. Коэффициент автономии	(Итого по разделу III баланса + стр.640,650) / стр.700	Как можно выше	Доля владельцев предприятия в сумме средств, авансированных в его деятельность
2. Коэффициент финансирования	Стр.490,640,650 / сумма разделов IV и V баланса - стр.640,650	меньше или равно 1	Заемные средства, приходящиеся на рубль собственных средств, вложенных в активы
3. Коэффициент маневренности собственного капитала	(Итого по разделу III баланса + стр.640,650 - итого по разделу I баланса) / (Итого по разделу III баланса + стр.640,650)	0,5	Какая часть собственного капитала вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована
4. Коэффициент финансовой устойчивости	(Итого по разделу III баланса + стр.640,650 + итого по разделу IV баланса) / стр.700	больше 0,5	Доля долгосрочных источников финансирования в валюте баланса
5. Коэффициент структуры долгосрочных вложений	Итого по разделу IV баланса / Итого по разделу I баланса	Как можно меньше	Какая часть основных средств и других внеоборотных активов профинансирована за счет долгосрочных заемных источников

Главной целью любого вида финансового анализа является оценка и идентификация внутренних проблем предприятия для подготовки, обоснования и принятия различных управленческих решений, в том числе в области развития, выхода из кризиса, перехода к процедурам банкротства,

покупки-продажи бизнеса или пакета акций, привлечения инвестиций (заемных средств).

Вопросы для самоподготовки:

1. Перечислите показатели финансового состояния, которые можно получить из сравнительного аналитического баланса.
2. В чем заключается методика анализа динамики, структуры и состояния основного капитала предприятия?
3. В чем заключается методика анализа динамики, структуры и состояния оборотного капитала, дебиторской задолженности?
4. Как можно рассчитать оборачиваемость средств? Почему важно увеличивать скорость оборота активов?
5. В чем заключается сущность проведения анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации?
6. Какие показатели характеризуют ликвидность баланса?
7. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
8. Как рассчитать коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности?
9. Что характеризует и как рассчитывается общий показатель платежеспособности?
10. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Анализ финансовой отчетности. Под ред. О.В. Ефимовой, М.В.

Мельник. -М.: Омега-Л,-2007.

2. Боримская Е.П., Панченко И.А. Роль прибыли в обеспечении экономической безопасности предприятия: направления усовершенствования бухгалтерского учета для целей управления //Международный бухгалтерский учет, 2013, № 35
3. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия. - Киев: Эльга: Ника-центр, 2011.
4. Вахрушина М.А.Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебн. пособие / под ред. д.э.н., проф. М.А. Вахрушиной.- М.: Вузовский учебник, 2008.
5. Грей К.Ф., Ларсон Э.У. Управление проектами: Практическое руководство: Перевод с английского. М.: ДИС, 2011.
6. Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. – М.: Омега-Л, 2008. - 446 с.
7. Евсеева А.Ю., Котик С.В. Экономическая безопасность и ее значение для предпринимательской деятельности // Налоговое планирование, 2012, № 3
8. Косорукова И.В. Теория экономического анализа [Электронный ресурс]: учебник/ Косорукова И.В., Ионова Ю.Г., Кешокова А.А.— Электрон. текстовые данные - М.: Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2012.— 432 с.
<http://www.iprbookshop.ru/17054>
9. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения). 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ТК Велби, Проспект, 2011. — 432 с.
10. Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: учеб. пособие для ВУЗов: М. Инфра-М, 2009.

11. [Любушин Н.П. Теория экономического анализа \[Электронный ресурс\]: учебник/ Любушин Н.П.— Электрон. текстовые данные - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 -576 с. -
http://www.iprbookshop.ru/10517](http://www.iprbookshop.ru/10517)
12. Любушин Н.П. Комплексный анализ хозяйственной деятельности - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.
13. [Лысенко, Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности \[Текст\] : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент" \(квалификация \(степень\) "бакалавр"\) / Д. В. Лысенко. - Москва : Инфра-М, 2017. - 319 с](#)
14. Просветов Г.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Задачи и решения: учебно-практическое пособие/ Г.И.Просветов.- М.: Альфа-Пресс,2008
15. Пронина, В. С. Экономический анализ: перспективы развития / В. С. Пронина. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2016. — № 27 (131). — С. 485-487. — URL: <https://moluch.ru/archive/131/36374/> (дата обращения: 19.09.2021).
16. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Савицкая Г.В. .-М.: ИНФРА-М , 2012.
17. Финансовый менеджмент: Уч.к для вузов/ Г.Б. Поляк, И.А. Акодис, Т.А. Краева и др.; Под ред. Г.Б. Полякова. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2011.
18. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] : практическое пособие для слушателей системы подготовки профессиональных бухгалтеров и аудиторов / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2013. - 208 с.
19. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. М.: ИНФРА-М, 2008. - 416 с.

Интернет - источники:

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации - <http://www.minfin.ru>.

2. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации - <http://www.economy.gov.ru>.
3. Официальный сайт Московской биржи ММВБ-РТС - <http://www.rts.micex.ru>.
4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ - <http://www.gks.ru>.

Официальный сайт Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования <http://www.forecast.ru>