

М. Л. ПЕЛЮШКЕВИЧ

# КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

## ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ

**М. Л. Пелюшкевич**

**КОМПЛЕКСНЫЙ  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
АНАЛИЗ  
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

*Учебное пособие*

Санкт-Петербург  
2014

УДК 658.1  
ББК 65.053  
П 24

*Рецензенты:*

заведующий кафедрой «Экономический анализ и эффективность производства» Санкт-Петербургского государственного экономического университета, д. э. н., профессор

***Н. В. Войтоловский***

доцент кафедры «Экономика и финансы»

Петрозаводского государственного университета, к. э. н.

***Е. И. Костина***

**Пелюшкевич М. Л.**

П 24 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. — СПб.: Издательство Санкт-Петербургского университета управления и экономики, 2014. — 254 с.: ил.

ISBN 978-5-94047-687-0

В учебном пособии изложены теоретико-методологические основы современной концепции комплексного экономического анализа, рассмотрены его приемы и методы, приведены основные методики анализа. Методики анализа проиллюстрированы конкретными примерами, отражающими хозяйственные и финансовые ситуации бизнес-процесса.

Использование учебного пособия будет способствовать более глубокому изучению комплексного экономического анализа студентами экономических специальностей. Издание также может быть применено в практической деятельности экономистов, бухгалтеров, финансовых менеджеров.

УДК 658.1  
ББК 65.053

ISBN 978-5-94047-687-0

© М. Л. Пелюшкевич, 2014  
© СПбУУиЭ, 2014

## ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночных отношений при разнообразии форм собственности, дезинтеграции и диверсификации отраслей экономики возрастают требования к повышению эффективности управления. Эффективность деятельности организаций во многом зависит от качества принимаемых управленческих решений. Научной основой принятия таких решений, важнейшей функцией управления экономикой предприятий и организаций, является экономический анализ.

Знание современных методов экономического анализа позволяет разрабатывать эффективную стратегию и тактику функционирования предприятия, выявлять неиспользованные резервы повышения эффективности производства и реализовывать их в практической деятельности.

Современный руководитель и специалист любого уровня должны обладать достаточными знаниями, чтобы объективно оценивать результаты деятельности организации, учитывать и оценивать влияние различных факторов на эффективность бизнеса, грамотно планировать и рационально организовывать деятельность предприятия. Поэтому они должны хорошо владеть современными методами экономических исследований, методикой комплексного системного анализа и уметь применять их на практике.

В данном учебном пособии рассматриваются как теоретические основы, так и прикладные вопросы методики экономического анализа в соответствии с новыми государственными стандартами по дисциплине.

Первая глава освещает общие теоретико-методологические вопросы анализа, включая характеристику задач анализа, основных методов и приемов, информационного обеспечения.

Последующие главы посвящены изложению методики комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности, в частности анализу объемов производства и продаж продукции, себестоимости, прибыли и рентабельности, финансового состояния и комплексной оценки эффективности бизнеса.

Новые элементы управленческого анализа приведены в главе 5 «Анализ и управление затратами и себестоимостью продукции».

Методика анализа, представленная в каждой главе учебного пособия, рассмотрена на конкретных примерах, отражающих хозяйственные и финансовые ситуации. В конце каждой главы даны вопросы для контроля знаний студентов.

Содержание учебного пособия соответствует программам обучения студентов, по экономическим специальностям.

## Тема 1

# РОЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В УПРАВЛЕНИИ

- 1.1. Содержание и задачи экономического анализа.
- 1.2. Предмет и объекты экономического анализа.
- 1.3. Пользователи экономической информации коммерческой организации.
- 1.4. Виды экономического анализа.
- 1.5. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа.
- 1.6. Метод и методика экономического анализа.
- 1.7. Структура бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей.
- 1.8. Бухгалтерский учет и отчетность как информационная база экономического анализа.

### 1.1. Содержание и задачи экономического анализа

Анализ (от *греч.* analysis) означает разложение изучаемого объекта на элементы. Анализ неразрывно связан с синтезом — соединение элементов в единое целое, в котором учтены особенности каждого элемента. Только анализ и синтез в единстве обеспечивают научное изучение явлений и процессов во всесторонней диалектической связи.

Экономический анализ — специальная отрасль экономических знаний. Становление экономического анализа как науки обусловлено объективными потребностями:

- необходимостью финансово-хозяйственной практики;
- развитием экономической науки [26].

*Первое условие* связано с практической необходимостью. На ранних этапах ведения хозяйственной деятельности, на небольших предприятиях достаточно было интуитивного анализа ситуаций, приблизительных расчетов. С развитием отраслей экономики, рос-

том концентрации производства, усложнением взаимоотношений между предприятиями и организациями появилась потребность в выделении специальной сферы управленческой деятельности — экономического анализа.

В современных условиях функционируют коммерческие организации, различных форм собственности и организационно-правового регулирования. Это требует дальнейшего развития теории и практики комплексного экономического анализа.

Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности — это важный элемент в системе управления коммерческой организацией, действенное средство выявления внутрихозяйственных резервов, основа разработки научно обоснованных планов и управленческих решений.

*Второе условие.* Сформировавшись в отдельную науку, экономический анализ комплексно, системно использует данные, а в ряде случаев способы и приемы исследования, присущие статистике, планированию, бухгалтерскому учету, математике и другим непосредственно связанными с ним науками.

Наиболее тесные связи существуют между бухгалтерским учетом и экономическим анализом, который возник на базе первого. Бухгалтерский учет является основным источником информации о хозяйственной деятельности организации. Именно бухгалтеры первыми стали анализировать финансово-хозяйственную деятельность предприятий.

Теснота связи экономического анализа и статистики выражается, во-первых, в том, что при проведении аналитических процедур и оценок также используется и статистический учет и отчетность. Во-вторых, статистическая наука, разрабатывающая методы группировок, индексов, корреляции, регрессии и другие, существенно пополняет арсенал аналитических способов и приемов.

Экономический анализ тесно связан с планированием и управлением производством. В анализе широко используются плановые материалы. Научно обоснованное планирование и управление национальной экономикой и организацией невозможно осуществлять без широкого использования результатов экономического анализа. Он создает информационную базу для разработки планов и выбора наиболее целесообразных управленческих решений. Каждое предприятие в рыночных условиях должно начинать свое дело с тщательно разработанного и научно обоснованного бизнес-плана,

составление которого начинается с обстоятельного анализа самой идеи начинаемого дела, с оценки его разумности, реалистичности, перспективности, финансовой результативности.

Связь анализа и математики определяется тем, что той или иной области знаний свойственно изучение количественных отношений. Применение математики в экономических исследованиях и расчетах распространяется в первую очередь на область переменных величин, связанных между собой функциональной зависимостью.

Среди наук, с которыми связан анализ хозяйственной деятельности, нужно выделить экономическую теорию. Изучая экономические законы, механизм их действия, экономическая теория создает теоретическую основу для развития всех экономических дисциплин.

Можно выделить основные задачи, определяющие содержание экономического анализа, это:

- исследование экономических явлений, формирующихся под воздействием объективных экономических законов и субъективных факторов;
- научное обоснование бизнес-планов и объективная оценка их выполнения;
- выявление и измерение факторов влияющих на изменение анализируемых показателей;
- выявление внутрихозяйственных резервов повышения эффективности производственной и финансовой деятельности на основе изучения передового опыта отраслевых лидеров и достижений науки и практики;
- разработка мероприятий по использованию внутренних резервов, устранению влияния отрицательных факторов.

Одна из важнейших задач экономического анализа, как отмечалось выше, состоит в выявлении факторов, обуславливающих величину результативных показателей, а также в определении размера их влияния.

Факторы — это элементы, причины, воздействующие на данный показатель или ряд показателей. Факторы носят объективный характер.

Факторы могут быть общими, т. е. влияющими на ряд показателей, или частными, специфическими для данного показателя. Обобщающий характер многих факторов объясняется связью и взаимной обусловленностью, которые существуют между отдельными показателями.

Факторы также можно подразделить на внутренние, или контролируемые организацией (они, в свою очередь, подразделяются на основные и неосновные), и внешние, незначительно контролируемые или вообще неконтролируемые. Внутренними основными называются факторы, теоретически определяющие результаты работы организации. К ним относятся структурные сдвиги в организации производства, в составе продукции; снабженческо-сбытовые, социального развития коллектива, природоохранной деятельности; производственные (использование средств труда, предметов труда, персонала организации). Внутренние неосновные факторы хотя и влияют на обобщающие, результативные показатели, но не связаны непосредственно с сущностью рассматриваемого показателя, например, нарушения хозяйственной или технологической дисциплины [27].

Внешние факторы не зависят от деятельности организации, но количественно определяют уровень использования производственных и финансовых ресурсов организации. Это внешнеэкономические и социальные условия, а также природные условия.

Классификация факторов и совершенствование методики их анализа позволяют решить важную проблему — исключить влияние внешних и побочных факторов на основные показатели, с тем чтобы показатели, принятые для оценки эффективности деятельности организации, объективнее отражали ее достижения.

Конечные результаты хозяйственной деятельности складываются под влиянием как интенсивных, так и экстенсивных факторов, как качественных, так и количественных показателей использования ресурсов. Экстенсивное использование ресурсов и экстенсивное развитие ориентируется на вовлечение в производство дополнительных ресурсов. Интенсивное использование ресурсов и интенсивное развитие состоит в том, чтобы результаты производства росли быстрее, чем затраты на него. Базой интенсивного развития является научно-технический прогресс. Особенностью интенсивного и экстенсивного использования ресурсов является их взаимозаменяемость. Анализ интенсификации производства требует классификации факторов экстенсивного и интенсивного развития. Количественное соотношение экстенсивности и интенсивности развития выражается в показателях использования производственных и финансовых ресурсов.

Показателями экстенсивного развития являются количественные показатели использования ресурсов: численность персонала, величина израсходованных материальных ресурсов, величина амортизации, стоимость основных производственных фондов и оборотных средств.

Показатели интенсивного развития — качественные показатели использования ресурсов: — производительность труда (оплатоотдача), материалоотдача, фондоотдача, количество оборотов оборотных средств.

Обеспечение неуклонного роста и достаточно высоких темпов экономической эффективности производства возможно преимущественно при интенсивном типе развития.

В основе классификации резервов лежит классификация факторов, влияющих на хозяйственные процессы. Понятие «резерв» имеет двойное значение [26].

Во-первых, резервы — это необходимые запасы производственных ресурсов (оборудования, сырья и материалов), гарантирующие ритмичную работу предприятия.

Во-вторых, в экономическом анализе под резервами понимают возможности повышения эффективности производственной деятельности относительно достигнутого уровня.

Таким образом, экономическая сущность резервов повышения эффективности производства состоит в полном и рациональном использовании производственного потенциала с целью получения максимального количества высоко качественной продукции (работ, услуг) при наименьших затратах живого и овеществленного труда на единицу продукции (работ, услуг). Резервы классифицируются по разным признакам: пространственному, временному и др.

По пространственному признаку выделяют внутрихозяйственные, отраслевые, региональные и общегосударственные резервы.

## **1.2. Предмет и объекты экономического анализа**

Хозяйственная деятельность является предметом изучения многих экономических наук, в том числе, таких как бухгалтерский учет, статистика, менеджмент. Один и тот же объект может рассматриваться с разных сторон различными науками, но каждая экономическая наука изучает какую-то специфическую черту, хозяйствен-

ные процессы предприятий с определенной, присущей лишь ей точки зрения и только ей свойственными методами и приемами. Выявление той или иной наукой какой-либо специфической и существенной стороны в объектах и процессах исследования позволяет выделить ее в качестве самостоятельной отрасли знаний и установить ее предмет.

Итак, предметом экономического анализа является одна из основных функций управления, отражающая этап в процессе принятия решений и сводящаяся к аналитическому обеспечению принимаемых управленческих решений.

Объектом экономического анализа является финансово-хозяйственная деятельность предприятий всех форм собственности.

Экономический анализ не только представляет собой самостоятельную отрасль экономических знаний, но и является видом практической деятельности управленческого персонала. Управленческая деятельность в этом случае базируется на совокупности навыков, сформированных на базе научных знаний, владении методами, методиками и процедурами анализа, знаний и соблюдении требований предъявляемых бизнесом к аналитической информации.

Аналитическое исследование, его результаты и их использование в управлении производством должны соответствовать определенным принципам. Эти принципы накладывают свой отпечаток на само аналитическое исследование и должны обязательно выполняться при организации, проведении и практическом использовании результатов анализа.

Требования к аналитической деятельности и ее принципы сводятся к следующему. Экономический анализ должен:

- базироваться на государственном подходе при оценке экономических явлений и процессов, результатов хозяйствования, т. е. при оценке определенных проявлений экономической жизни нужно учитывать их соответствие государственной экономической и социальной политике и законодательству;
- иметь научный характер, т. е. основываться на положениях диалектической теории познания, учитывать требования объективных экономических законов развития производства, использовать новейшие достижения в теории и методологии экономических исследований;
- быть комплексным, т. е. исследовать все стороны деятельности организации;

- обеспечивать системный подход, т. е. рассматривать изучаемый объект как сложную динамическую систему, состоящую из ряда элементов, определенным способом связанных между собой и внешней средой. Исследовать объекты в системе их внутренних и внешних связей, взаимозависимости и взаимоподчиненности с другими элементами;
- отвечать требованиям оперативности, конкретности, объективности, точности и действенности. Необходимо быстро и четко проводить анализ, принимать качественные управленческие решения и претворять их в жизнь. Анализ должен основываться на достоверной, объективной информации, а выводы его необходимо обосновывать точными аналитическими расчетами. Результаты анализа должны обязательно использоваться в практической деятельности организаций;
- быть высокоэффективным, т. е. затраты на его проведение должны давать многократный эффект.

Основными принципами анализа следует руководствоваться, проводя анализ финансово-хозяйственной деятельности на любом уровне.

### **1.3. Пользователи экономической информации коммерческой организации**

Анализ хозяйственной деятельности — это объективно необходимый элемент управления деятельностью предприятия, с помощью которого определяется сущность хозяйственных процессов, оценивается финансовая ситуация, выявляются резервы производства и принимаются решения для планирования и управления.

Внешние и внутренние пользователи информации о деятельности организации являются субъектами анализа.

*Внутренние субъекты анализа* (пользователи информацией) это — администрация и руководство коммерческой организации, ее персонал, собственники, являющиеся работниками данной организации.

*Внешние субъекты анализа* — это собственники, поставщики, покупатели, кредиторы, аудиторские фирмы, налоговые органы, консалтинговые компании и т. д.

Цели анализа информации у всех субъектов различные, но главным для всех является возможность получения информации для оценки реального состояния объекта [23].

Таблица 1.3.1

**Характеристика субъектов анализа информации предприятия**

№ п/п	Субъекты анализа (партнерские группы)	Вклад в деятельность предприятия	Требования компетенции	Интересы и цели анализа информации	Объекты анализа и источники информации (формы отчетности)
1	2	3	4	5	6
1	Собственники	Собственный капитал	Дивиденды	Финансовые результаты, финансовая устойчивость предприятия, размер дивидендов по акциям, направления использования прибыли	Финансовые результаты, финансовое положение, ф. № 1 «Бухгалтерский баланс», ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках»
2	Администрация, руководство	Знание производственной деятельности и отраслевых особенностей, владение навыками руководства	Оплата труда и премии	Все аспекты деятельности фирмы, эффективность ее хозяйственной и финансовой деятельности	Данные внутрихозяйственного учета и отчетности
3	Персонал	Выполнение работ в соответствии с должностными инструкциями	Зарплата и пакет социальных услуг	Возможности увеличения всех форм материального поощрения	Финансовые результаты (форма № 2)

## Окончание таблицы 1.3.1

1	2	3	4	5	6
4	Поставщики	Поставка материальных ресурсов	Договорная цена	Финансовая устойчивость и платежеспособность организации	Финансовое состояние (формы № 1, 2 и 4), ф. № 4 «Отчет о движении денежных средств»
5	Покупатели, клиенты	Покупка продукции, работ и услуг	Договорная цена	Качество, цены себестоимость продукции, товаров, условия их производства, хранения, поставки, финансовое положение фирмы	То же
6	Кредиторы	Заемный капитал	Проценты	Платежеспособность, кредитоспособность, ликвидность фирмы	Ликвидность баланса (форма № 1)
7	Налоговые органы	Услуги общества	Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	Объекты налогообложения, платежеспособность фирмы	Финансовые результаты (форма № 2)

Каждый субъект анализа изучает информацию, исходя из своих интересов. Все внешние пользователи информации о деятельности предприятия имеют возможности доступа только к финансовой (бухгалтерской) отчетности. Но только администрация и персонал организации могут провести глубокий анализ, который базируется на внутренней информации, создаваемой управленческим учетом.

## 1.4. Виды экономического анализа

В экономической литературе рассматриваются различные классификации видов экономического анализа. Наиболее оптимальна классификация, рассматриваемая по следующим признакам:

- 1) по функциям управления: предплановый, оперативный, итоговый;
- 2) по назначению: внутренний (для руководства и/или акционеров) и внешний (налоговых служб, инвесторов и др.);
- 3) по временному признаку: ретроспективный, текущий, перспективный.

Рассмотрим подробнее некоторые виды экономического анализа.

Оперативный анализ является одним из важнейших видов управленческого экономического анализа. Основные задачи оперативного анализа — обеспечение контроля за ходом выполнения плана и подготовка информации для обеспечения оперативных регулирующих воздействий, а главная отличительная особенность — минимально возможный отрыв по времени от анализируемых явлений. По своей сути оперативный анализ, так же как и итоговый, является последующим, но в отличие от итогового охватывает более короткие промежутки времени. Вопрос о необходимой периодичности проведения оперативного анализа более конкретно решается в зависимости от объекта анализа организации производственных процессов и имеющейся технической базы для аналитической обработки информации.

В отличие от итогового оперативный анализ приближен во времени к моменту совершения хозяйственных операций и основывается на данных первичного учета, непосредственного наблюдения за процессами хозяйственной деятельности. Вследствие этого с его помощью легче вскрывать причины недостатков в работе и определять конкретных виновников, своевременно принимать соответствующие меры. Особенностью оперативного анализа является то, что он осуществляется в системе оперативного управления производством, т. е. до окончания месяца, когда еще отсутствует фактическая информация за отчетный месяц и ежедневные положительные и отрицательные отклонения от норм взаимно не погашены в месячной отчетности.

Без оперативного анализа управленческие решения будут приниматься со значительным опозданием, что нередко приводит к

перерасходу средств и, следовательно, к невыполнению планов. Главной составляющей оперативного экономического анализа является оперативный анализ себестоимости. Оперативный анализ себестоимости предназначен для формирования системы аналитической информации, составляющей базу для принятия управленческих решений в режиме немедленного реагирования, направленных на совершенствование производственных процессов с целью оптимизации затрат на производство и реализацию продукции. Однако с помощью оперативного анализа нельзя составить полное впечатление о себестоимости выпускаемой продукции. Кроме того, оперативный анализ базируется на оперативной информации, которая не всегда бывает точной. Некоторая неточность данных оперативного учета для повседневного руководства вполне терпима. При подведении итогов работы организации за длительный период должны быть только точные данные, которые получает периодический анализ за месяц, квартал, год.

*Ретроспективный анализ* предназначен для анализа сложившихся тенденций и экономических проблем организации; при этом принято считать, что как правило, бывает достаточно квартальной отчетности за последний отчетный год и отчетный период текущего года.

*Текущий анализ* требуется для оценки и выявления причин отклонений отчетных показателей от плановых.

*Перспективный анализ* необходим для экспертизы планов, их обоснованности и достоверности с позиций текущего состояния и имеющегося потенциала организации.

В соответствии с комплексным подходом к разработке целей и задач развития организации к направлениям экономического анализа деятельности организации относятся:

- финансовый анализ, как основа экономического анализа — анализ эффективности финансового менеджмента;
- производственный — анализ применяемой техники и технологии;
- анализ персонала — анализ эффективности управления персоналом организации;
- организационный — анализ эффективности организационно-правовой формы и структуры управления.

Успешное проведение аналитической работы зависит от уровня ее организации. Внутренняя аналитическая работа в фирме должна

быть организована как цельная и продуманная система. Она должна включать производственный, финансовый, ретроспективный, оперативный и перспективный, комплексный и тематический анализ, а также использование результатов внешнего анализа деятельности других коммерческих организаций-конкурентов, поставщиков, покупателей, заемщиков.

## **1.5. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа**

Разделение экономического анализа на финансовый и управленческий обусловлено сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета в рамках предприятия на финансовый учет и управленческий учет. Поэтому и анализ подразделяют на внешний и внутренний. Такое разделение анализа для самой организации несколько условно, так как внутренний анализ можно рассматривать как детализацию внешнего.

Содержание финансового анализа заключается в глубоком и всестороннем изучении финансового положения организации и факторов его формирования — прибыли, выручки, себестоимости продукции и других показателей, взаимосвязанных с ним.

Финансовый анализ, основывающийся на данных бухгалтерской отчетности, является внешним анализом и обладает следующими особенностями [23]:

- множественность субъектов анализа (пользователей информации);
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную отчетность предприятия;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Основное содержание внешнего финансового анализа, осуществляемого партнерами предприятия по данным публичной финансовой отчетности, составляют:

- анализ абсолютных показателей финансовых результатов;
- анализ показателей рентабельности;
- анализ финансового состояния, рыночной устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;

- анализ эффективности использования капитала.

Содержание управленческого анализа раскрывается в решении его основных задач:

- оценка места предприятия на рынке сбыта данного товара;
- определение технико-организационных возможностей предприятия;
- оценка конкурентоспособности продукции, емкости рынка;
- оценка возможностей увеличения объемов производства и продаж продукции за счет более эффективного использования ресурсов;
- прогноз возможных результатов производства и продаж продукции;
- обоснование решений по ассортименту, качеству и новым видам продукции;
- выбор стратегии управления затратами организации;
- формирование политики ценообразования;
- формирование управленческих решений на основе анализа безубыточности.

Особенности управленческого анализа:

- ориентация результатов анализа для руководства предприятия;
- использование всех источников информации;
- отсутствие регламентации анализа со стороны;
- комплексность, изучение всех сторон деятельности предприятия;
- максимальная закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческой тайны.

Производственные и хозяйственные процессы (снабжение, производство и сбыт готовой продукции), которые в совокупности составляют производственно-хозяйственную деятельность коммерческой организации, должны иметь конкретное числовое выражение. Количественная и качественные характеристики этих процессов даются с помощью системы аналитических показателей. В экономической литературе встречаются многочисленные классификации показателей и различные схемы их формирования и взаимосвязи. На наш взгляд, наиболее удачной является схема формирования экономических показателей, используемых в качестве базы для проведения комплексного анализа (*рисунок 1.2*), которая представлена в работах А. Д. Шеремета, Р. С. Сайфулина, Е. В. Негашева.

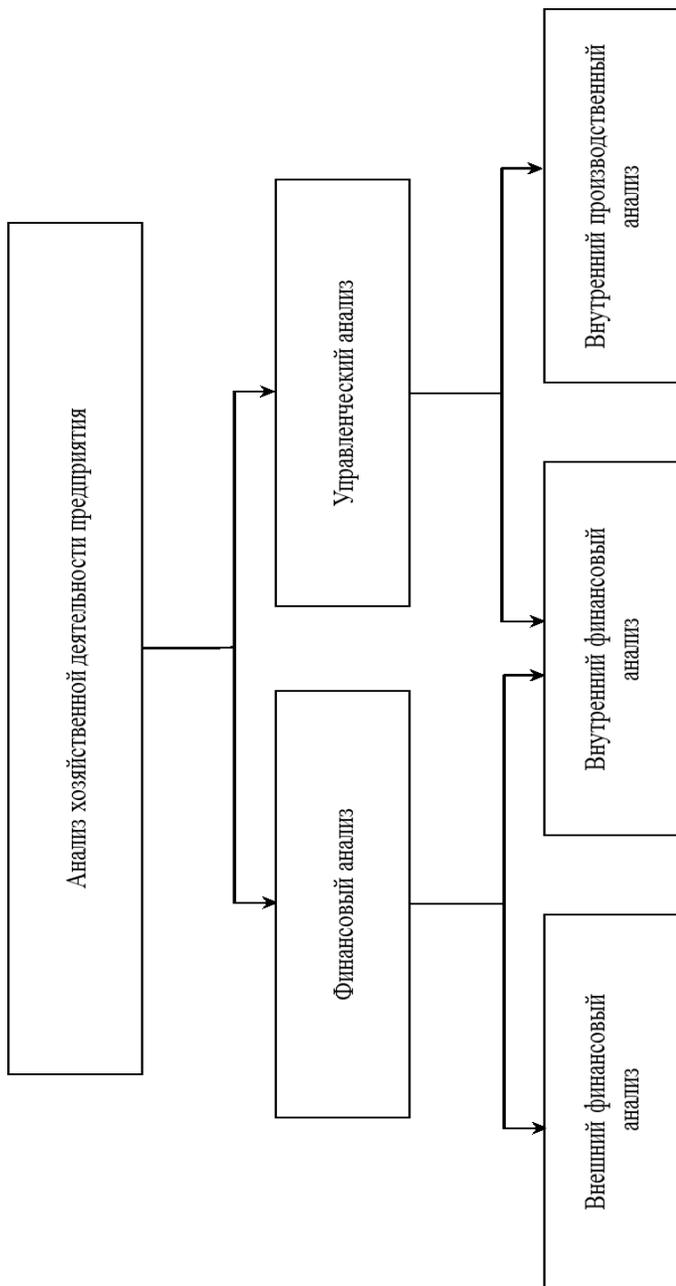


Рисунок 1.1

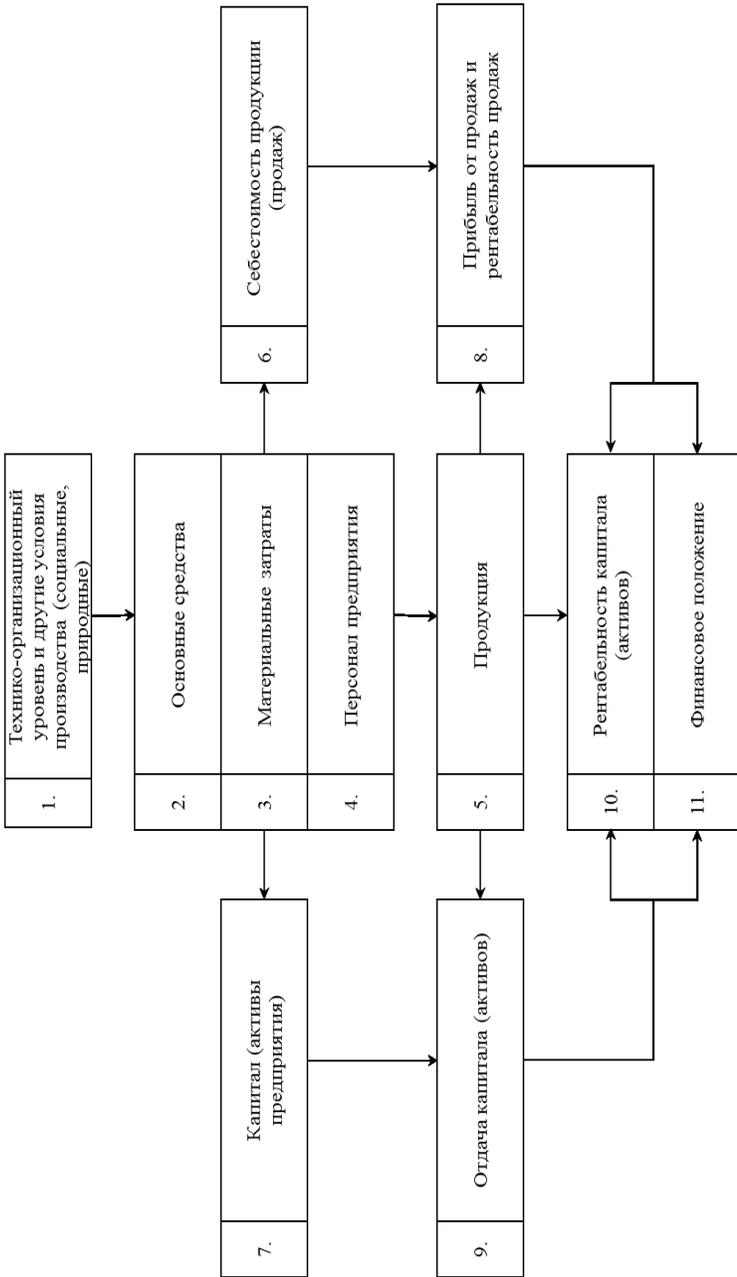


Рисунок 1.2

Система экономических показателей содержит 11 групп показателей. Ее основу составляют показатели технико-организационного уровня производства (группа 1), которые характеризуют уровень технологических процессов, длительность производственного цикла, степень концентрации, специализации, комбинирования производства, техническую и энергетическую вооруженность труда, уровень организации производства.

Технические, организационные и другие условия производства прямо влияют на эффективность использования производственных ресурсов: основных средств (группа 2), материальных затрат (группа 3), персонала предприятия (группа 4).

От эффективности использования производственных ресурсов зависят объем произведенной и проданной продукции, (группа 5), величина затрат на производство и себестоимость продаж продукции (группа 6), величина капитала, направленного на формирование внеоборотных и оборотных средств (группа 7). Сопоставление показателей объема продаж и себестоимости позволяет определить величину прибыли и уровень рентабельности продаж (группа 8). Сопоставив показатели объема продукции и величину капитала, направленного на формирование внеоборотных и оборотных активов, можно определить эффективность использования капитала, отдачу внеоборотных и оборачиваемость оборотных активов (группа 9). Все рассмотренные показатели влияют на величину финансовых результатов, на основании которых рассчитываются показатели рентабельности активов (группа 10). Финансовое состояние организации определяется на основании соотношения активов и источников их формирования (группа 11).

## **1.6. Метод и методика экономического анализа**

Метод — это способ исследования предмета. Всеобщим методом исследования является метод диалектики. Метод экономического анализа — способ познания и исследования экономических явлений, хозяйственных процессов в их становлении и развитии.

Для изучения экономического явления или процесса необходимо его разложить на составные элементы. Основные принципы метода экономического анализа отражают основные черты диалектики [27].

Единство анализа и синтеза. Отдельные элементы, детально изучить каждый элемент, выявить его роль и значение внутри единого целого, т. е. провести анализ. Далее следует снова соединить все элементы в соответствии с их ролью и назначением в единое целое, т. е. осуществить синтез. Анализ и синтез — это две стороны единого процесса познания явлений.

Изучение экономических явлений в их взаимосвязи. Все явления экономической жизни не только тесно связаны, но и определенным образом влияют друг на друга. Один и тот же показатель в разных ситуациях может быть, как результативным, так и факторным показателем в зависимости от цели и объекта анализа. Например, прибыль от продаж есть финансовый результат основной деятельности предприятия; в свою очередь прибыль от продаж является фактором роста рентабельности продаж.

Изучение экономических явлений в развитии, в динамике. Хозяйственные процессы постоянно изменяются, поэтому возникает необходимость постоянного сравнения фактических показателей с плановыми, данными предыдущих периодов, с показателями аналогичных предприятий.

Метод экономического анализа имеет три характерные особенности.

*Первая особенность метода* экономического анализа характеризуется использованием системы показателей для измерения экономических явлений и процессов. Каждое экономическое явление или процесс описывается, как правило, не одним показателем, а комплексом экономических показателей. От того, насколько показатели полно и точно отражают сущность изучаемых явлений, зависят результаты анализа.

*Второй особенностью метода* экономического анализа является выбор измерителей для оценки анализируемых явлений и процессов. В экономическом анализе используются следующие измерители: физические (натуральные) единицы, трудовые и основные в условиях рыночных отношений — стоимостные. Использование разных измерителей позволяет выявить и оценить влияние различных факторов на изменение анализируемого показателя.

*Третья особенность метода* экономического анализа — выявление и измерение факторов, их взаимосвязи и влияние на анализируемый показатель. Выявление и измерение факторов проводят с помощью различных приемов и методов.

Методика экономического анализа есть совокупность специальных приемов и способов исследования хозяйственных процессов и их результатов.

Применяемые в экономическом анализе способы и приемы обработки экономической информации условно можно разделить на традиционные и экономико-математические.

### **Традиционные приемы экономического анализа**

*Абсолютные и относительные показатели.* Абсолютные показатели выражаются в стоимостных, натуральных и трудовых показателях (рублях, тоннах, метрах штуках, часах днях и т. п.), относительные — в коэффициентах, процентах, индексах. Коэффициенты определяются как частное от деления двух абсолютных показателей одинакового измерения, например, коэффициент фондоотдачи равен отношению выручки от продаж за период (тыс. руб.) к средней стоимости основных производственных фондов (тыс. руб.). В зависимости от характера вводимых в расчет абсолютных показателей относительные показатели определяются на основе массовых, качественно однородных данных. Они дают обобщенную характеристику изучаемым процессам и явлениям, могут быть также удельными и структурными показателями.

Удельные показатели определяются как частное от деления двух абсолютных показателей различного измерения, например, средняя выработка на единицу среднесписочной численности персонала равна отношению объема продукции (тыс. руб.) к среднесписочной численности персонала за период (человек).

Структурные показатели определяются как частное от деления структурного компонента на всю совокупность, например, удельный вес оборотных активов в общей стоимости активов организации, %.

#### *Средние величины*

Например, средняя заработная плата рабочих используется для обобщающей характеристики уровня оплаты труда изучаемой совокупности рабочих. В экономическом анализе используются разные типы средних величин (простые и взвешенные среднеарифметические, среднегармонические, среднегеометрические, среднеквадратические и т. д.), методика расчета которых детально рассматривается в общей теории статистики.

*Ряды динамики.* Изучение динамики показателей — это значит оценка изменения показателей во времени. Для этого исчисляют абсолютное отклонение, темп роста и прироста.

*Сводка и группировка.* Исследование экономических показателей по определенным признакам раскрывает содержание средних итоговых показателей и влияние отдельных единиц на них. Группировки бывают типологические, которые служат для выделения отдельных типов явлений и процессов (например, группировка рабочих по стажу, возрасту, образованию), структурные, которые дают возможность изучить структуру определенных явлений по определенным признакам (например, группировка продукции по сортам), аналитические, включающие предыдущие признаки.

*Сравнения* с конкурентами, с нормативами, в динамике. Чтобы результаты сравнения обеспечили объективные выводы, необходимо сравниваемые показатели привести к сопоставимости. К основным способам приведения показателей к сопоставимости относятся следующие [26]:

- 1) устранение влияния изменения цен. Для этого сравниваемые показатели выражаются в одинаковых ценах. Например, объемы продаж за два года берутся в ценах второго года;
- 2) устранение влияния различий в объеме и ассортименте продукции при сопоставлении качественных показателей. Это достигается путем пересчета последних на одинаковый объем и ассортимент продукции;
- 3) приведение сравниваемых показателей к единой методике их исчисления. Инструкции, регламентирующие методику исчисления отдельных показателей, систематически меняются. В этих случаях для обеспечения сопоставимости показатели, исчисленные до изменения методики, пересчитываются по методике отчетного периода;
- 4) тождественность периодов времени, за которые производится сравнение.

Основные виды сравнений:

- сравнение отчетных показателей с плановыми — позволяет осуществить контроль и оценку выполнения планов;
- сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов — проводятся для исследования динамики закономерностей и темпов развития субъектов хозяйствования;

- с данными лучших предприятий — для выявления возможностей и резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

*Элиминирование.* В ходе экономического анализа необходимо выявлять не только количество факторов, влияющих на результирующий показатель, но и определять размер влияния каждого из них на изменение результата.

*Балансовые увязки.* Между многими показателями хозяйственной деятельности предприятия существует балансовая зависимость и взаимная обусловленность. Например, балансовая зависимость между наличием материальных ресурсов, трудовых и финансовых ресурсов и их использованием, между хозяйственными средствами (активами) и источниками их формирования (пассивы). Используя эту зависимость, в экономическом анализе производят балансовую увязку показателей. Для этого обычно составляют специальные балансы. Например, для увязки объема товарооборота с товарными ресурсами составляют и изучают товарный баланс.

Экономико-математические методы анализа:

*Методы элементарной математики.* Используются в обычных экономических расчетах при обосновании планов, проектов, учете затрат на производство и т. д.

*Методы математического анализа* (дифференцирование, интегрирование, и т. д.).

*Методы математической статистики и теории вероятностей* (изучение одномерных и многомерных статистических совокупностей) применяются в тех случаях, когда изменение анализируемого показателя можно представить как случайный процесс. Используются для прогнозирования.

*Методы математического программирования* (оптимизация, линейное, квадратичное и нелинейное программирование, и т. д.) служат основным средством плановых расчетов.

*Эвристические методы* (экспертные оценки и т. д.).

*Экономико-математическое моделирование.*

Важным способом изучения и оценки результатов деятельности организаций является экономико-математическое моделирование. Оно позволяет определить количественное выражение взаимосвязей между результирующим показателем и факторами, влияющими на его изменение. Данная взаимосвязь представляется в виде экономико-математической модели.

К основным видам математических моделей, используемых в экономическом анализе, относятся аддитивные, мультипликативные, кратные и смешанные (комбинированные) [23]:

– *аддитивные модели (модели сложения):*

$$y = \sum_{j=1}^n x_j, \text{ где } x_j = x_1 + x_2 + \dots + x_n,$$

например:  $S = A + M + U$ , где  $A$  — амортизация;  $M$  — материалы;  $U$  — оплата труда с начислениями;  $S$  — себестоимость продукции;

– *мультипликативные модели (модели произведения):*

$$y = \prod_{j=1}^n x_j, \text{ где } x_j = x_1 \times x_2 \times \dots \times x_n,$$

например:  $N = \lambda_R \times R$ , где  $N$  — продукция;  $\lambda_R$  — производительность труда;  $R$  — численность персонала;

– *кратные модели (модели деления):*

$$Y = \frac{x_1}{x_2},$$

например:  $k^p = \frac{P}{N}$ , где  $k^p$  — рентабельность продаж;  $P$  — прибыль;  $N$  — выручка от продаж;

– *комбинированные (смешанные) модели:*

$$Y = \frac{x}{z + v},$$

например: рентабельность активов:  $\frac{P}{K} = \frac{P}{F+E}$ , где  $P$  — прибыль;  $K$  — капитал;  $F$  — основные средства;  $E$  — оборотные средства.

### **Методы детерминированного факторного анализа**

Факторный анализ — методика изучения и измерения воздействия факторов на величину резульативного показателя. Детерминированный факторный анализ — методика исследования факторов, связь которых с резульативным показателем носит функциональный характер. К методам детерминированного факторного анализа относятся: индексный, метод цепных подстановок, метод абсолютных разниц, интегральный

Индексный метод определения влияния факторов на резульативный показатель. Сущность индексного метода факторного анализа состоит в следующем:

1. Определяются индекс результативного показателя и индексы факторов.

2. Устанавливается схема взаимосвязи индекса результативного показателя с индексами факторов.

3. Составляется алгоритм расчетов влияния факторов на изменение результативного показателя. Применение этого метода рассмотрим на конкретном примере.

Символом (0) будем снабжать показатели, относящиеся к прошлому (базовому периоду). Символом (1) будем снабжать показатели, относящиеся к текущему (отчетному) периоду. В принятых обозначениях изменение объема выпуска продукции за рассматриваемый период (от базового до отчетного), может быть выражено как результат влияния двух факторов изменения производительности труда при производстве продукции каждого вида и изменения численности работающих, занимающихся выпуском продукции соответствующего вида, что выражается соотношением:

$$\frac{\sum \lambda_1 R_1}{\sum \lambda_0 R_0} = \frac{\sum \lambda_0 R_1}{\sum \lambda_0 R_0} \times \frac{\sum \lambda_1 R_1}{\sum \lambda_0 R_1};$$
$$I^N = I^R \times I^\lambda.$$

Здесь  $I^R$  — индекс (влияние) численности работающих, отражающий влияние на изменения выручки роста численности работающих:

$$I^R = \frac{\sum \lambda_0 R_1}{\sum \lambda_0 R_0};$$

$I^\lambda$  — индекс (влияние) производительности труда, отражающий влияние на изменение выручки от продаж роста производительности труда работающих:

$$I^\lambda = \frac{\sum \lambda_1 R_1}{\sum \lambda_0 R_1}.$$

Разница числителя и знаменателя дает абсолютное влияние факторов.

При расчетах абсолютного влияния применяются общие правила.

*Правило 1.* При определении влияния количественного фактора его приращение умножается на величину базового качественного фактора.

*Правило 2.* При определении влияния качественного фактора его приращение умножается на отчетное значение количественного фактора.

Таким образом, определение влияния факторов — численности работающих и их производительности на изменение объема продукции с помощью индексного метода можно вычислить на основе следующих уравнений:

$$\begin{aligned} N &= R \times \lambda^R; \\ \Delta N &= \Delta N^{\lambda R} + \Delta N^R; \\ \Delta N^R &= \Delta R \times \lambda_0^R; \\ \Delta N^{\lambda R} &= \Delta \lambda^R \times R_1. \end{aligned}$$

*Интегральный метод.* Интегральный метод факторного анализа применяется в тех случаях, когда результативный показатель может быть представлен как функция от нескольких аргументов. Изменения функции в зависимости от изменения аргументов описываются соответствующими интегральными выражениями. Интегральный метод факторного анализа дает общий подход к решению задач разного типа независимо от количества факторов, входящих в модель, схемы взаимосвязи между ними и порядка расположения факторов в модели. Этот метод позволяет осуществить расчеты влияния факторов на результативный показатель в мультипликативных, кратных и смешанных моделях.

В теории экономического анализа для практического применения разработаны конечные рабочие формулы интегрального метода, что делает этот метод доступным для каждого аналитика. Приведем некоторые из них:

1. Факторная модель типа  $u = xy$ :

$$\begin{aligned} \Delta u &= \Delta u_x + \Delta u_y; \\ \Delta u_x &= y_0 \Delta x + \frac{\Delta x \times \Delta y}{2}; \\ \Delta u_y &= x_0 \Delta y + \frac{\Delta x \times \Delta y}{2}. \end{aligned}$$

2. Факторная модель типа  $u = xyz$ :

$$\begin{aligned} \Delta u &= \Delta u_x + \Delta u_y + \Delta u_z; \\ \Delta u_x &= \frac{1}{2} \Delta x (y_0 z_1 + z_0 x_1) + \frac{1}{3} \Delta z \times \Delta y \times \Delta x; \\ \Delta u_y &= \frac{1}{2} \Delta y (x_0 z_1 + z_0 x_1) + \frac{1}{3} \Delta z \times \Delta y \times \Delta x; \end{aligned}$$

$$\Delta u_z = \frac{1}{2} \Delta z (x_0 y_1 + y_0 x_1) + \frac{1}{3} \Delta z \times \Delta y \times \Delta x.$$

3. Факторная модель типа  $u = \frac{x}{y}$ :

$$\Delta u = \Delta u_x + \Delta u_y;$$

$$\Delta u_x = \frac{\Delta x}{\Delta y} \times \ln \frac{[y_1]}{[y_0]};$$

$$\Delta u_y = \Delta u - \Delta u_x.$$

4. Факторная модель типа  $u = \frac{x}{(y+z)}$ :

$$\Delta u = \Delta u_x + \Delta u_y + \Delta u_z;$$

$$\Delta u_x = \frac{\Delta x}{\Delta y + \Delta z} \times \ln \frac{[y_1 + z_1]}{[y_0 + z_0]};$$

$$\Delta u_y = \frac{\Delta u - \Delta u_x}{\Delta y + \Delta z} \times \Delta y;$$

$$\Delta u_z = \frac{\Delta u - \Delta u_x}{\Delta y + \Delta z} \times \Delta z.$$

В рассматриваемом примере получим:

$$\Delta N = \Delta N_\lambda + \Delta N_R;$$

$$\Delta N_\lambda = \Delta \lambda R_0 + \frac{\Delta \lambda \Delta R}{2};$$

$$\Delta N_R = \Delta R \lambda_0 + \frac{\Delta \lambda \Delta R}{2}.$$

### *Метод цепных подстановок*

Данный метод используется при определении влияния факторов на изменение результирующего показателя, когда связь между ними строго функциональна.

Суть данного метода заключается в последовательной замене плановой (базисной) величины каждого фактора на величину фактическую, все остальные при этом остаются без изменений. Такая замена называется подстановкой. Каждая подстановка связана с отдельным расчетом. Степень влияния того или иного фактора определяется последовательным вычитанием: из второго расчета вычитается первый, из третьего второй и т. д. В первую очередь выявляется влияние количественных факторов, а затем качественных.

Рассмотрим применение данного метода на конкретном примере (таблица 1.6.1) [22].

Таблица 1.6.1

№ п/п	Показатели	План	Факт	Изменения (+, -)
1	Число станков, шт. ( <i>a</i> )	25	24	-
2	Продолжительность работы одного станка, ч ( <i>b</i> )	187	182	-5
3	Производительность одного станка в час, шт. ( <i>c</i> )	8	9	+1
4	Изготовлено деталей за месяц, шт. ( <i>N</i> )	37 400	39 312	+1912

Факторная модель имеет следующий вид:  $N = abc$ .

Объектом анализа является изменение объема продукции, равное 1912 шт.

Для определения влияния факторов на изменение объема производства продукции выполняются следующие расчеты:

1. Все показатели (факторы) плановые:  $25 \times 187 \times 8 = 37\,400$  шт.

2. Количество станков фактическое, остальные показатели плановые:  $24 \times 187 \times 8 = 35\,904$  шт.

3. Количество станков и продолжительность работы одного станка фактические, производительность станка — плановая:  $24 \times 182 \times 8 = 34\,944$  шт.

4. Все показатели фактические:  $24 \times 182 \times 9 = 39\,312$  шт.

Изменение объема продукции за анализируемый период произошло за счет влияния следующих факторов:

- уменьшение количества станков на 1 шт. привело к снижению объема продукции на 1 496 шт. ( $35\,904 - 37\,400$ );
- уменьшение продолжительности работы одного станка на 5 час. привело к снижению объема производства на 960 шт. ( $34\,944 - 35\,904$ );
- увеличение производительности одного станка на 1 шт. привело к увеличению объема продукции на 4368 шт. ( $39\,312 - 34\,944$ ).

Сумма факторных влияний равна абсолютному отклонению анализируемого показателя:

$$1912 = (-1496) + (-960) + 4368.$$

Если бы предприятие использовало весь объем оборудования и не допустило внутрисменных простоев, то объем произведенных деталей за месяц был бы больше на 2456 шт. ( $1496 + 960$ ).

Метод абсолютных разниц применяется для расчета влияния факторов на изменение резульативного показателя в детерминированном анализе, но только в мультипликативных моделях и моделях смешанного вида. Для нашего примера использование данного способа можно представить следующим образом:

$$\Delta Na = \Delta a \times b_0 \times c_0;$$

$$\Delta Nb = a_1 \times \Delta b \times c_0;$$

$$\Delta Nc = a_1 \times b_1 \times \Delta c.$$

Методику расчета факторов проведем, используя данные *таблицы 1.6.1*:

$$\Delta Na = (-1) \times 187 \times 8 = (-1\ 496) \text{ шт.};$$

$$\Delta Nb = 24 \times (-5) \times 8 = (-960) \text{ шт.};$$

$$\Delta Nc = 24 \times 182 \times 1 = 4\ 368 \text{ шт.}$$

Сумма факторных влияний:

$$(-1496) + (-960) + 4368 = 1912 \text{ шт.}$$

## **1.7. Структура бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей**

В условиях рыночных отношений организации осуществляют планирование своей деятельности посредством системы бизнес-планирования. Бизнес-план — это специальный документ, содержащий все основные характеристики перспектив развития фирмы. Бизнес-план — это средство управления организацией.

Бизнес-план составляется в следующих случаях:

- планирование текущей деятельности;
- создание новой организации;
- осуществление инвестиционных проектов;
- проведение реорганизации предприятия;
- финансовое оздоровление организации;
- реализация отдельных коммерческих проектов;
- эмиссия ценных бумаг и др.

В *таблице 1.7.1* представлены основные разделы бизнес-плана текущей деятельности предприятия [24].

**Основные разделы бизнес-плана  
текущей деятельности предприятия**

<b>Название раздела</b>	<b>Содержание раздела</b>	<b>Задачи анализа и оценки</b>
Титульный лист		
Вводная часть (резюме)	Название и адрес фирмы. Имена и адреса учредителей. Суть предлагаемого проекта или плана работы. Стоимость проекта. Ссылка на секретность	Анализ и оценка объема продаж. Анализ затрат. Оценка риска. Оценка прибыли
Основная часть		
Товар (услуга)	Описание продукта (услуги): потребительские свойства товара, отличие от товаров конкурентов, степень защищенности патентами, прогноз цены и затрат на производство, организация сервиса	Оценка потребительских свойств товара. Анализ товаров конкурентов. Анализ цен и затрат на производство продукции
Рынок сбыта	Положение дел в отрасли. Потенциальные потребители. Рыночная конъюнктура. Используемая информация о рынке	Оценка положения дел в отрасли. Анализ темпов прироста в отрасли. Анализ потенциальных потребителей. Анализ рыночной конъюнктуры
Конкуренция	Потенциальные конкуренты: оценка объема их продаж, доходов, перспектив внедрения моделей, основных характеристик, уровня качества и дизайна их продукции, политики цен конкурентов	Сравнительный анализ (отдельных групп показателей деятельности конкурентов). Анализ цели, стратегии конкурентов. Анализ сильных и слабых сторон деятельности конкурентов
План маркетинга	Цены. Каналы сбыта. Реклама. Прогноз новой продукции	Анализ состояния рынка. Анализ циклического изменения цен

Продолжение таблицы 1.7.1

Название раздела	Содержание раздела	Задачи анализа и оценки
	<p>Ценообразование. Ценовые показатели. Смета продаж по товарам</p>	<p>Анализ внешних и внутренних факторов. Анализ эффективности рекламы. Анализ сильных и слабых сторон фирмы. Прогноз динамики доходов предприятия на рассматриваемый период</p>
Производственный план	<p>Производственный процесс (его описание). Перечень базовых операций по обработке и сборке. Смета производства в натуральном выражении. Поставка сырья, материалов, комплектующих изделий с полным перечнем условий по (цене, количеству, качеству). Оборудование, здание, сооружения. Персонал предприятия. Затраты на производство продукции</p>	<p>Анализ обеспеченности сырьем и материалами. Анализ персонала предприятия. Анализ показателей использования основных средств. Инновационный аудит фирмы и анализ возможностей внедрения продукто-технологических инноваций. Анализ затрат на производство продукции. Анализ себестоимости продаж. Определение альтернатив развития предприятия. Анализ выбора инвестиционных решений</p>
Организационный план	<p>Четкая организационная схема предприятия, распределение обязанностей. Описание системы управления предприятием. Содержание работ создаваемых подразделений, квалификационные требования к специалистам. Источники и способы привлечения специалистов, величина их заработной платы и заработной платы руководства</p>	<p>Анализ эффективности управления и определение возможностей внедрения организационно-управленческих инноваций. Анализ ритмичности производства. Выявление и измерение внутрипроизводственных резервов повышения эффективности производства</p>

Название раздела	Содержание раздела	Задачи анализа и оценки
Юридический план	Форма собственности. Правовой статус. Разработка правовых документов, регулирующих деятельность предприятия	Экономико-правовой анализ: экономическое обеспечение формы собственности и правового статуса
Оценка риска и страхования	Слабые стороны предприятия. Вероятность появления новых технологий. Альтернативные стратегии. Меры профилактики рисков. Программа страхования и внешнего страхования от рисков	Идентификация рисков и оценка возможного ущерба. Построение системы управления рисками
Финансовый план	Прогноз объемов продаж Баланс денежных расходов и поступлений. Таблица доходов и затрат. Сводный баланс активов и пассивов предприятия. Расчет достижения безубыточности продаж	Оптимизация налоговых платежей. Прогноз денежных потоков предприятия. Анализ безубыточности. Анализ дефицита наличности на предстоящий период. Выявление внутрихозяйственных резервов укрепления финансового состояния
Стратегия финансирования	Определение величины и источников получения средств. Обоснование полного возврата средств и получения доходов	Анализ финансовых средств по источникам и выбор наилучшей схемы финансирования проекта. Анализ платежеспособности. Анализ периода окупаемости инвестиций с позиции проекта в целом и каждого из его участников
Приложения	Письма. Копии контрактов, лицензии и т. п. Копии документов, из которых взяты исходные данные. Прейскуранты поставщиков	

Предваряет разработку бизнес-плана детальный анализ и оценка:

- текущего финансового состояния организации;
- сложившегося производственного потенциала;
- достигнутого положения компании на рынке.

## **1.8. Бухгалтерский учет и отчетность как информационная база экономического анализа**

При проведении экономического анализа используется разнообразная информация, среди которой ведущее место занимают данные бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, поскольку:

- в отчетности и бухгалтерском учете содержатся наиболее важные и достоверные сведения об организации;
- информация в отчетности и учетных регистрах определенным образом систематизирована, сгруппирована;
- методика определения и отражения показателей в учете и отчетности регламентирована нормативными документами первого уровня — постановлениями Правительства РФ и приказами Министерства финансов РФ, Центрального банка РФ, Министерства по налогам и сборам РФ. Приказом Минфина России от 02.07.2010 г. № 66 «О формах бухгалтерской отчетности организаций» определен состав годовой бухгалтерской отчетности:

а) бухгалтерский баланс;

б) отчет о прибылях и убытках;

в) приложения к ним следующих форм:

- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (пояснения), которые оформляются в табличной форме;

г) пояснительная записка;

д) итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательного аудита бухгалтерской отчетности.

*Бухгалтерский баланс (форма № 1)* характеризует финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату, позволяет оценить ее кредитоспособность как заемщика.

*Отчет о прибылях и убытках (форма № 2)* характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчетный период и позволяет:

- определить доходы и расходы по обычным видам деятельности, прибыль от продаж, прибыль (убыток) до налогообложения и чистую прибыль, остающуюся в распоряжении организации;
- оценить показатели рентабельности продаж и продукции.

*Отчет об изменениях капитала (форма № 3)* позволяет проанализировать наличие и движение:

- собственного капитала организации;
- резервов, образованных в соответствии с законодательными и учредительными документами;
- стоимости чистых активов организации.

*Отчет о движении денежных средств (форма № 4)* позволяет оценить структуру, динамику денежных средств и показателей чистых денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

*Пояснительная записка.* Состав пояснительной записки разрабатывается организацией самостоятельно и утверждается в составе учетной политики.

*Аудиторское заключение* — документ, выданный специализированной организацией или аттестованным аудитором по результатам проверки организации и подтверждающий достоверность ее бухгалтерской отчетности и законность совершаемых хозяйственных операций.

В ходе экономического анализа используется широкий круг и другой информации, в частности:

- данные системного бухгалтерского учета;
- хозяйственно-правовые документы: учредительные документы (устав, протокол собрания учредителей, свидетельство о регистрации), контракты и хозяйственные договоры, переписка с поставщиками и покупателями, претензии и рекламации, переписка и договоры с банками, акты аудиторских проверок и проверок налоговой инспекции;
- нормы и нормативы;
- данные бизнес-планов;
- технико-технологическая документация.

### ***Контрольные вопросы:***

1. Каковы основные задачи экономического анализа?
2. Что является предметом и объектом экономического анализа?
3. Каковы особенности метода экономического анализа?
4. В чем состоит сущность традиционных приемов анализа?
5. Раскройте взаимосвязь финансового и управленческого анализа.
6. Индексный метод факторного анализа, особенности его применения.
7. Интегральный метод факторного анализа, особенности его применения.
8. Метод цепных подстановок, особенности его применения.
9. Каковы основные аналитические задачи, решаемые при разработке основных разделов бизнес-плана текущей деятельности?
10. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации для анализа.

## ГЛОССАРИЙ

*Абсолютный прирост показателя* — разница между его фактическим и базисным значениями.

*Авансированный капитал* — вложенный в капитал аванс в виде денежных средств, предназначенных для покупки средств производства, организации нового дела, осуществления бизнес-проекта.

*Аддитивная модель в факторном анализе* — жестко детерминированная модель, в которую факторы входят в виде алгебраической суммы.

*Активы* — часть бухгалтерского баланса, в которой отражены в денежном выражении финансовые и нефинансовые ценности предприятия на данный момент времени. Актив современного баланса российского предприятия состоит из двух разделов: внеоборотные активы и оборотные активы.

*Активная часть основных средств* — основные средства предприятия за исключением зданий и сооружений.

*Амортизационная емкость продукции* — отношение суммы начисленной амортизации за период к объему выпуска продукции за этот период.

*Амортизация* — перенесение стоимости основных средств и нематериальных активов по частям на продукт. Обеспечивает финансирование простого воспроизводства амортизируемых внеоборотных активов. Различают равномерную и ускоренную амортизацию. См. *Нематериальные активы*.

*Бизнес-план* — основная форма планирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Составными частями бизнес-плана являются: титульный лист, резюме, характеристика предприятия, анализ рынка, описание продукции, план маркетинговой деятельности, план производства, организационный план, финансовый план, инвестиционный план, риски, гарантии, приложения. Представляется инвесторам, в банке, а также используется для стратегического и текущего планирования.

*Бухгалтерский баланс предприятия* — способ группировки и обобщенного отражения в денежном выражении, состояния средств предприятия по их видам и источникам образования и целевому назначению на данный момент времени. Обычно со-

ставляется на первое число месяца, квартала, года (в банках — ежедневно). Представляет собой таблицу определенной формы, состоящей из двух частей — актива и пассива, которые делятся на разделы, а разделы — на статьи. Различают баланс-брутто (в валюте которого входят сальдо контактных (регулирующих) счетов) и баланс-нетто (в валюту которого сальдо таких счетов не входят).

*Валовая выручка* — денежная выручка от реализации продукции, работ и услуг, включающая в себя косвенные налоги (НДС, акцизы).

*Валовая прибыль* — исходная прибыль, полученная от основной деятельности предприятия и равная разности между выручкой-нетто и производственной себестоимостью реализованной продукции, работ и услуг. Включает в себя коммерческие и управленческие расходы.

*Валовая продукция* — стоимость всей произведенной продукции, выполненных работ, оказанных услуг, включая незавершенное производство.

*Внеоборотные активы* — нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, отложенные внеоборотные активы и прочие внеоборотные активы. Отражаются в I разделе баланса.

*Внешние источники формирования финансовых ресурсов* — привлекаемые со стороны собственные и заемные средства, необходимые для развития предприятия (эмиссия акций и облигаций, получение кредитов и займов и т. п.).

*Внутренние источники формирования финансовых ресурсов* — собственные и заемные средства, необходимые для развития предприятия и формируемые в рамках самого предприятия (прибыль, амортизационные отчисления, кредиторская задолженность и т. п.).

*Выручка-нетто* — денежная выручка от реализации продукции, работ и услуг за вычетом косвенных налогов (НДС, акцизов).

*Готовая продукция* — полностью законченная производством продукция, соответствующая установленным стандартам или техническим условиям.

*Дебиторская задолженность* — финансовый актив предприятия, представляющий собой долги контрагентов по экономической деятельности (в большинстве случаев покупателей). В балансе российских предприятий показывается краткосрочная задолжен-

ность (со сроком погашения в течение 12 месяцев) и долгосрочная (со сроком погашения более чем через 12 месяцев).

*Денежный поток* — совокупность распределенных во времени притоков и оттоков денежных средств. Различают положительный и отрицательный, дефицитный и избыточный денежные потоки. Положительный денежный поток — поступление денег от всех видов финансово-хозяйственных операций, отрицательный денежный поток — совокупность всех выплат в ходе этой деятельности. Чистый денежный поток — разница между положительным и отрицательным денежными потоками в тот или иной момент времени. Основой чистого денежного потока являются суммы чистой прибыли и амортизационных отчислений. При дефицитном денежном потоке поступление денежных средств намного меньше реальных потребностей предприятия. При избыточном денежном потоке поступление денежных средств существенно превышает эти потребности. Обобщенной характеристикой источника роста денежного потока является качество денежного потока. Оно считается высоким, если возрастание денежного потока обеспечивается за счет увеличения чистой прибыли от операционной деятельности (в частности, за счет роста выпуска продукции и снижения ее себестоимости).

*Директ-костинг* — методика экономического анализа, позволяющая определить критический объем выпуска продукции (точку безубыточности, порог рентабельности), запас финансовой прочности, объем выпуска, при котором обеспечивается заданный уровень прибыли, а также решить ряд других задач, связанных с экономической аналитикой. Основа на раздельном учете прямых (переменных) и косвенных/накладных (постоянных) производственных затрат. Одной из основных категорий системы «директ-костинг» является маржинальный доход.

*Добавочный капитал предприятия* — часть собственного капитала предприятия, формирующаяся за счет дооценки основных средств, эмиссионного дохода (возникающего при продаже акций по цене выше номинала), курсовых разниц (если задолженность по взносам в уставный капитал выражена в иностранной валюте), а также целевых средств, полученных некоммерческой организацией на финансирование капитальных расходов.

*Доходные вложения в материальные ценности* — вложения организации в часть имущества, здания, помещения, оборудование и

другие материальные ценности, представляемые организацией за плату во временное владение и пользование (в аренду, прокат, лизинг) с целью получения дохода.

*Доходы организации* — увеличение ее экономических выгод в результате поступления активов и (или) погашения обязательств, за исключением вкладов в уставный капитал. Различают: доходы от обычных видов деятельности, операционные доходы, внереализационные доходы и чрезвычайные доходы.

*Заемный капитал* — обязательства предприятия по кредитам, займам и кредиторской задолженности.

*Запасы* — часть оборотных активов предприятия, включающая в себя материально-производственные запасы (сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты, комплектующие изделия, запасные части, топливо, тару и т. п.), готовую продукцию, товары, затраты в незавершенном производстве, расходы будущих периодов.

*Заработная плата* — цена товара «труд», один из важнейших элементов расходов предприятия. Устанавливается в виде должностного оклада, по тарифной сетке, в соответствии с контрактом. Различают основную и дополнительную заработную плату. Первая представляет собой заработную плату, начисленную рабочим и служащим за фактически проработанное время и выполнение работы на предприятии. Вторая есть оплата очередных отпусков рабочих и служащих, льготных часов подростков, времени на выполнение государственных и общественных обязанностей и т. п.

*Износ основных средств* — потребление основного капитала, постепенная утрата стоимости, физическое и моральное старение средств и орудий труда, участвующих в процессе производства в течение многих циклов без потери своей основной функции. Для предприятия износ основных средств компенсируется начислением амортизации, которая как часть затрат включается в себестоимость продукции и оплачивается покупателем. По земельным участкам и объектам природопользования износ не начисляется.

*Имобилизованный капитал* — капитал, вложенный во внеоборотные активы (в частности, в средства производства и неликвидные долгосрочные ценные бумаги).

*Инвестиции* — вложения капитала в предприятия (в действующие и в строительство новых), новые технологии и продукты, а также в ценные бумаги. Различают реальные, финансовые и ин-

теллектуальные инвестиции, а также прямые (обеспечивающие обладание контрольным пакетом акций) портфельные (не обеспечивающие контроля над предприятием) инвестиции. По версии ЮНКТАД, при прямых инвестициях инвестор приобретает 10–20% акций предприятия, в которое он вкладывает свой капитал, при портфельных — менее 10%. Целью прямых инвестиций является контроль над фирмой, в то время как при портфельном инвестировании инвестор стремится главным образом к получению прибыли и не имеет права участвовать в управлении фирмой и блокировать принимаемые ею решения. Термин «инвестиции в основной капитал» идентичен термину «капиталовложения». Все виды инвестиций связаны с риском, причем наиболее рискованными являются инвестиции интеллектуальные.

*Инвестиционный риск* — один из наиболее опасных рисков, связанных с возможностью возникновения непредвиденных финансовых потерь в процессе инвестиционной деятельности.

*Капитал предприятия* — средства, вложенные в предприятие с целью получения дохода. Капитал предприятия делится на основной и оборотный, собственный и заемный. Различают также, капитал авансированный, активный, дополнительный, акционерный, венчурный, иммобилизованный, собственный, заемный, резервный, номинальный, уставный, облигационный, фиктивный, стартовый и т. п. Результатом функционирования капитала является прибыль фирмы.

*Комплексные затраты* — общепроизводственные, общехозяйственные, коммерческие и другие расходы, относящиеся к нескольким элементам затрат.

*Коэффициент оборачиваемости запасов* — отношение выручки от реализации к средней величине запасов за период.

*Кратная модель в факторном анализе* — жестко детерминированная модель, основой которой является отношение факторов.

*Кредиторская задолженность* — краткосрочный пассив предприятия, равный его задолженности кредиторам (госбюджету, работникам, поставщикам и подрядчикам, покупателям и заказчикам и т. п.) за исключением задолженности по краткосрочным займам и кредитам.

*Критический объем производства* — в системе «директ-костинг» — объем выпуска, при котором нет ни прибыли, ни убытка. Другое название этой категории — порог рентабельности, точка безубыточности.

*Ликвидность баланса предприятия* — такое соотношение между активами и пассивами бухгалтерского баланса предприятия, при котором обеспечивается соответствие между группами активов и пассивов как по сумме, так и по срокам погашения. См. также *Ликвидность предприятия*.

*Ликвидность предприятия* — а) способность предприятия выполнить свои краткосрочные обязательства; б) готовность текущих активов к превращению в деньги и время, необходимое для этого превращения, с учетом возможного обесценения активов при их быстрой реализации. См. также *Ликвидность баланса предприятия*.

*Маржинальный доход* — в системе «директ-костинг» — разница между выручкой и переменными затратами. Состоит из постоянных затрат и прибыли (убытка). Используется для определения точки безубыточности и для анализа вариантов производства.

*Материалоемкость продукции* — отношение материальных затрат к объему выпуска продукции.

*Материалоотдача* — отношение объема выпуска продукции к материальным затратам.

*Мультипликативная модель в факторном анализе* — жестко детерминированная модель, в которую факторы входят в виде произведения.

*Накладные расходы* — расходы, связанные с хозяйственным обслуживанием производственного процесса и управлением предприятием.

*Нематериальные активы* — часть активов предприятия, в отношении которых одновременно выполняются следующие условия: неосязаемость; возможность идентификации (отделения от другого имущества); использование в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, а также для управленческих нужд; длительный срок полезного использования (в России — свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев); отсутствие у организации намерения перепродать эти активы; способность приносить доход в будущем; наличие документов, подтверждающих существование этих активов и исключительное право организации на результаты интеллектуальной деятельности. К нематериальным активам относятся исключительные права на изобретения, промышленные образцы, полезные модели, программы для ЭВМ, базы данных, топологии интегральных микросхем, товарные знаки и знаки обслужива-

ния, наименование места происхождения товара, селекционные достижения. К нематериальным активам относятся также деловая репутация фирма (гудвилл) и организационные расходы, признанные в качестве вклада в уставный (складочный) капитал. Стоимость нематериальных активов погашается путем амортизации, осуществляемой либо линейным способом, либо способом уменьшаемого остатка, либо путем списания стоимости актива пропорционально объему продукции (работ). Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается организацией исходя из сроков ограничения исключительных прав. При невозможности установить такой срок он считается равным 20 годам (но не более срока деятельности организации).

*Оборачиваемость запасов* — см. *Коэффициент оборачиваемости запасов*.

*Оборотные активы* — текущие активы предприятия, обслуживающие процесс производства и обращения. Оборотные активы (оборотные средства) российских предприятий отражаются во II разделе баланса. Состоят из запасов (в том числе производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции и т. д.), НДС по приобретенным ценностям, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, денежных средств и прочих оборотных активов. Важную роль в производственном процессе играют производственные оборотные активы, которые потребляются полностью в каждом обороте.

*Основные средства* — материальные активы, предназначенные не для перепродажи, а для использования в производственных либо управленческих целях более года, способные приносить организации экономические выгоды.

*Пассивы* — имеющие стоимостную оценку источники формирования активов, представляющие собой совокупные обязательства организации (перед собственниками и внешними кредиторами), возникшие в результате свершившихся хозяйственных операций и событий, возможное погашение которых способно уменьшить ее экономические выгоды.

*Платежеспособность* — степень ликвидности оборотных активов организации, которая позволяет ей полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока их погашения.

*Прибыль* — финансовый результат деятельности организации за период, сформированный методом начисления, представляющий собой превышение доходов над расходами.

*Срок окупаемости* — временной период с момента вложения капитала до момента получения стоимости дохода, эквивалентной сумме изначального капиталовложения (период полного возврата капитала).

*Темп инфляции* — процентное изменение общего уровня цен (индекс цен).

*Уставный капитал* — номинальная стоимость акций (долей участников), приобретенных акционерами, определяющая минимальный размер имущества предприятия, гарантирующий интересы ее кредиторов.

*Учетная политика* — принятая организацией совокупность способов ведения бухгалтерского учета — первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

*Финансовый риск* — вероятность возникновения финансовых потерь (снижение прибыли, дохода, потеря части или всего капитала).

*Чистые активы* — это часть балансовой стоимости активов, свободная от обязательств организации, сформированная за счет средств собственников компании (акционеров, участников и т. п.).

*Чистый денежный поток* — разность между положительным и отрицательным денежными потоками по каждому виду деятельности или по хозяйственной деятельности организации в целом.

*Эффект финансового рычага* — относительная величина, которая отражает часть уровня рентабельности собственного капитала, полученную за счет привлечения заемных средств, несмотря на их платность.

## Приложение 1

### Бухгалтерский баланс (форма № 1)

за \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	на 31.12.12	на 31.12.11	на ____
	<b>АКТИВ</b>	1110	36	40	
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы				
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	
	Основные средства	1130	3224	2474	
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	518	256	
	Финансовые вложения	1150	164	160	
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	
	Итого по разделу I	1100	3942	2930	
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	1210	1282	1180	
	Запасы				
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	24	20	
	Дебиторская задолженность	1230	188	170	
	Финансовые вложения	1240	48	40	
	Денежные средства	1250	344	190	
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	
	Итого по разделу II	1200	1886	1600	
	<b>БАЛАНС</b>	1600	5828	4530	
	<b>ПАССИВ</b>	1310	3000	3000	
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)				
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(...)	(...)	
	Переоценка внеоборотных активов	1340			

## Окончание приложения 1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	на	на	на ____
			31.12.12	31.12.11	
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	272	200	
	Резервный капитал	1360	34	34	
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1580	620	
	Итого по разделу III	1300	4886	3854	
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Резервы под условные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> Заемные средства	1510	338	162	
	Кредиторская задолженность	1520	554	504	
	Доходы будущих периодов	1530	20	10	
	Резервы предстоящих расходов	1540	30	-	
	Прочие обязательства	1550	-	-	
	Итого по разделу V	1500	942	676	
	<b>БАЛАНС</b>	1700	5828	4530	

## Приложение 2

### Отчет о прибылях и убытках (форма № 2)

за \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За _____ 2012 г.	За _____ 2011 г.
	Выручка	2110	7004	5208
	Себестоимость продаж	2120	4180	3260
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2824	1948
	Коммерческие расходы	2210	320	240
	Управленческие расходы	2220	1086	680
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1418	1028
	Доходы от участия в других организациях	2310	32	28
	Проценты к получению	2320	–	–
	Проценты к уплате	2330	4	12
	Прочие доходы	2340	34	40
	Прочие расходы	2350	66	36
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1414	1048
	Текущий налог на прибыль	2410	283	210
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	–	–
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	–	–
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	–	–
	Прочее	2460	–	–
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1131	838
	<b>СПРАВОЧНО</b>	2510		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2500		
	Совокупный финансовый результат периода	2900		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организации: утв. Приказом ФСФО РФ от 23 января 2001 г. № 16.
2. Уточненные формы бухгалтерской отчетности: Приложения к приказу Минфина РФ от 02 июля 2010 г. № 66-н. М.: ЭКСМО, 2011.
3. Все положения по бухгалтерскому учету: действующие, принятые, проекты к реформе. М.: ЭКСМО, 2011.
4. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / под ред. проф. В. Я. Позднякова. М.: ИНФРА-М, 2009.
5. Артеменко В. Г., Остапова В. В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. М.: Омега-Л, 2011.
6. Барнгольц С. Б., Мельник М. В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 2003.
7. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 2002.
8. Бочаров В. В. Финансовый анализ. СПб.: Питер, 2008.
9. Дроздов В. В., Дроздова Н. В. Экономический анализ: практикум. СПб.: Питер, 2006.
10. Ефимова О. В. Финансовый анализ: учебник М.: Омега-Л, 2010.
11. Клишевич Н. Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учеб. пособие. М.: КНОРУС, 2009.
12. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М.: Велби, 2004.
13. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. СПб.: Питер, 2009.
14. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / под ред. д. э. н., проф. М. А. Вахрушиной. М.: Вузовский учебник, 2008.
15. Лысенко Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. М.: ИНФРА-М, 2009.

16. Мельник М. В., Бердников В. В. Финансовый анализ: учеб. пособие. М.: Экономистъ, 2006.
17. Налетова И. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб.-метод. пособие. М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2006.
18. Пласкова Н. С. Экономический анализ: учебник. М.: ЭКСМО, 2009.
19. Румянцева Е. Е. Экономический анализ: учебник. М.: Изд-во РАГС, 2008.
20. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М.: ИНФРА-М, 2009.
21. Станиславчик Е. Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий. М.: Ось-89, 2009.
22. Чечевыцына Л. Н., Чуев И. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. М.: Маркетинг, 2002.
23. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: учебник. М.: ИНФРА-М, 2008.
24. Шеремет А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. М.: ИНФРА-М, 2008.
25. Шеремет А. Д., Негайцев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: ИНФРА-М, 2010.
26. Экономический анализ: учебник / под ред. Н.В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. М.: Высшее образование, 2006.
27. Экономический анализ: учеб. пособие / В. Г. Артеменко, Н. В. Анисимова. М.: КНОРУСС, 2011.
28. Экономический анализ: учебник для вузов / под ред. Л. Т. Гиляровской. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004
29. Экономический анализ: учеб. пособие / под ред. Н. П. Любушина. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.
30. Экономический анализ и основы управления финансами: учеб. пособие / Л. П. Кураков, Э. Н. Рябинина, М. П. Владимирова. М.: Вуз и школа, 2002.
31. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: учеб. пособие / под ред. М. И. Баканова, А. Д. Шеремета. М.: Финансы и статистика, 2000.
32. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / под общ. ред. М. В. Мельник. М.: Экономистъ, 2004.

33. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / под ред. А. А. Лобанова и А. В. Чугуева. М., 2003.
34. Ярицева А. Н. Управленческий учет: опыт экономически развитых стран. М.: Финансы и статистика, 1991.

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>Введение</b> .....	3
<b>Тема 1. Роль экономического анализа в управлении</b> .....	5
1.1. Содержание и задачи экономического анализа .....	5
1.2. Предмет и объекты экономического анализа .....	9
1.3. Пользователи экономической информации коммерческой организации .....	11
1.4. Виды экономического анализа.....	14
1.5. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа.....	16
1.6. Метод и методика экономического анализа.....	20
1.7. Структура бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей .....	30
1.8. Бухгалтерский учет и отчетность как информационная база экономического анализа .....	34
<b>Тема 2. Анализ в системе маркетинга</b> .....	37
2.1. Цели и содержание маркетинговых исследований .....	37
2.2. Объекты маркетингового анализа.....	38
2.3. Методы маркетингового анализа.....	39
2.4. Сметный расчет объема продаж и обоснование цен товаров .....	50
<b>Тема 3. Анализ и управление объемом производства и продаж</b> .....	55
3.1. Задачи анализа и источники информации .....	55
3.2. Показатели объемов производства и продаж .....	56
3.3. Анализ объема производства и продаж продукции .....	57
3.4. Факторный анализ объема продаж .....	60
3.5. Анализ и оценка влияния использования производственных ресурсов на объем продаж .....	63
3.6. Анализ ассортимента и структуры продукции .....	67
3.7. Анализ качества продукции.....	70
<b>Тема 4. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства</b> .....	75
4.1. Анализ организационно-технического уровня производства .....	75
4.2. Анализ технического уровня производства .....	76

4.3. Анализ уровня организации производства .....	79
4.4. Анализ уровня управления .....	80
4.5. Жизненный цикл изделия, техники и технологии и учет его влияния на анализ технико-организационного уровня производства.....	81
<b>Тема 5. Анализ и управление затратами и себестоимостью продукции .....</b>	<b>87</b>
5.1. Управление себестоимостью: цели и содержание .....	87
5.2. Анализ динамики и структуры расходов организации.....	93
5.3. Факторный анализ себестоимости продаж .....	95
5.4. Анализ поведения затрат и взаимосвязи затрат, объема продаж и прибыли.....	104
5.5. Факторный анализ изменения порога рентабельности и запаса финансовой прочности (зоны безопасности) организации.....	108
5.6. Формирование управленческих решений на базе маржинального анализа .....	112
5.7. Анализ и оценка влияния себестоимости на величину прибыли от продаж.....	127
<b>Тема 6. Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа.....</b>	<b>131</b>
6.1. Система показателей прибыли коммерческих организаций.....	131
6.2. Анализ структуры и динамики прибыли по данным отчетности.....	133
6.3. Факторный анализ прибыли от продаж.....	135
6.4. Анализ использования чистой прибыли.....	138
6.5. Факторный анализ рентабельности продаж.....	114
<b>Тема 7. Анализ эффективности использования внеоборотных активов.....</b>	<b>147</b>
7.1. Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов .....	147
7.2. Анализ динамики и технического состояния основных средств.....	149
7.3. Анализ эффективности использования основных средств .....	153
<b>Тема 8. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений .....</b>	<b>162</b>

8.1. Понятие инвестиционной деятельности и источники финансирования .....	162
8.2. Методика оценки эффективности инвестиционных проектов .....	164
<b>Тема 9. Анализ эффективности использования оборотных активов .....</b>	<b>167</b>
9.1. Анализ структуры, динамики оборотных активов и источников их формирования .....	167
9.2. Анализ собственных оборотных средств и оценка обеспеченности ими предприятия .....	171
9.3. Анализ оборачиваемости оборотных активов .....	172
9.4. Показатели оценки эффективности использования оборотных средств .....	174
<b>Тема 10. Анализ рентабельности активов и собственного капитала .....</b>	<b>176</b>
10.1. Система показателей рентабельности и методы их определения .....	176
10.2. Расчет чистых активов и их роль в оценке использования собственного капитала .....	177
10.3. Методы факторного анализа рентабельности активов и собственного капитала .....	181
<b>Тема 11. Финансовое состояние коммерческой организации и методы анализа .....</b>	<b>186</b>
11.1. Управление финансовым состоянием коммерческой организации: цели и содержание .....	186
11.2. Общая оценка структуры и динамики статей бухгалтерского баланса .....	188
11.3. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации .....	192
11.4. Анализ ликвидности и платежеспособности по данным бухгалтерского баланса .....	198
11.5. Анализ движения денежных средств .....	201
11.6. Методика анализа финансового состояния с использованием финансовых коэффициентов .....	209
11.7. Оценка вероятности банкротства .....	213
11.8. Анализ кредитоспособности организации .....	215
11.9. Особенности методики анализа финансового состояния неплатежеспособных организаций .....	217

<b>Тема 12. Методы комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности.....</b>	<b>222</b>
<b>Тема 13. Методики рейтингового анализа.....</b>	<b>229</b>
13.1. Сущность и этапы рейтинговой оценки финансового состояния организаций.....	229
13.2. Методика сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния организаций.....	232
<b>Глоссарий.....</b>	<b>236</b>
<b>Приложение 1 .....</b>	<b>244</b>
<b>Приложение 2 .....</b>	<b>246</b>
<b>Библиографический список .....</b>	<b>247</b>

САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ

*Марина Леонидовна Пелюшкевич*

**Комплексный  
экономический анализ  
хозяйственной деятельности**

*Учебное пособие*

Заведующий редакцией научной и учебно-методической  
литературы Издательства СПбУиЭ

*А. В. Блажко*

Подписано в печать 30.05.2014 г.

Формат 60×84<sup>1</sup>/<sub>16</sub>. Уч.-изд. л. 12,84. Усл. печ. л. 16,13.

Гарнитура Minion. Тираж 600 экз. Заказ № 105

Издательство Санкт-Петербургского университета  
управления и экономики  
198103, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр. 44, лит. А  
(812)448-82-50  
E-mail: izdat-ime@spbume.ru, izdat-ime@yandex.ru

Отпечатано в типографии ООО «РАЙТ ПРИНТ ГРУПП»  
198095, Санкт-Петербург, ул. ул. Розенштейна, д. 21

## МАРИНА ЛЕОНИДОВНА ПЕЛЮШКЕВИЧ



Кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и бухгалтерский учет» Санкт-Петербургского университета управления и экономики.

Сфера научных интересов — анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций, диагностика бизнеса. Автор 13 научных работ, имеет большой опыт консультирования в области экономического анализа деятельности компаний.

**В учебном пособии изложены теоретико-методологические основы современной концепции комплексного экономического анализа, рассмотрены его приемы и методы, приведены основные методики анализа. Методики анализа проиллюстрированы конкретными примерами, отражающими хозяйственные и финансовые ситуации бизнес-процесса.**

**Использование учебного пособия будет способствовать более глубокому изучению комплексного экономического анализа студентами экономических специальностей. Издание также может быть применено в практической деятельности экономистов, бухгалтеров, финансовых менеджеров.**

ISBN 594047687-2



9 7 8 5 9 4 0 4 7 6 8 7 0