

Г.Ф. Абдраимова  
А.Х. Исмаилова

# Экономический анализ и анализ финансовой отчетности

*Учебное пособие*



Издательский дом «Альманахъ»  
Алматы  
2021

УДК 657 (075.8)

ББК 65.052.21

А 13

*Рекомендовано заседанием учебно-методическим советом  
ГККП «Политехнический колледж» Протокол №5 от 29.05.2019 г.*

**Рецензенты:**

- 1.Бауэр М.Ш. - д.э.н., профессор заведующая кафедрой «Экономической теории и права» АО «Агротехнического университета им. С.Сейфуллина»
- 2.Касымтаева Ж.Т. - главный бухгалтер ТОО ИЦ ЮПИТЕР

**Абдраимова Г.Ф.**

**А 13 Экономический анализ и анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / Г.Ф. Абдраимова, А.Х. Исмаилова, - Алматы: Альманахъ, 2021. – 139 с.**

**ISBN 978-601-7617-00-4**

Цель составления учебного пособия закрепить теоретические знания по дисциплине «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности».

В учебном пособии изложены основные сведения об экономическом анализе и анализе финансовой отчетности, а также методы анализа предприятия.

Учебное пособие включает лекционный курс, контрольные задания и тестовые вопросы по разделам дисциплины.

Учебное пособие по дисциплине «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности» предназначен для студентов 2-3 курсов специальности 0518000 «Учет и аудит» дневной и заочной формы обучения.

**УДК 657 (075.8)**

**ББК 65.052.21**

**А62.1;140.М.В**

*Все права на данное издание принадлежат Издательскому Дому «Альманахъ».*

*Воспроизведение его любым способом без согласия правообладателя запрещается (договор №214 от 02.09.2019 г.).*

**ISBN 978-601-7617-00-4**

© Абдраимова Г.Ф., 2021

© Альманахъ, 2021

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	4
<b>ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	5
<b>ЛЕКЦИОННЫЙ МАТЕРИАЛ</b> .....	6
<b>Введение в предмет</b> .....	
<b>Раздел 1. Теория экономического анализа</b> .....	
Тема 1.1. Содержание, предмет, задачи экономического анализа.....	8
Тема 1.2. Методы и приемы экономического анализа .....	12
Тема 1.3. Информационное обеспечение экономического анализа .....	21
Тема 1.4. Виды экономического анализа.....	26
Тема 1.5. Организация аналитической работы .....	33
Тема 1.6. Основы методики анализа основных показателей производственной деятельности.....	43
<b>Раздел 2. Анализ финансовой отчетности</b> .....	
Тема 2.1. Анализ финансового положения организации .....	54
Тема 2.2. Анализ финансовой устойчивости организации .....	59
Тема 2.3. Анализ доходности организации .....	64
Тема 2.4. Анализ деловой активности организации .....	69
Тема 2.5. Анализ эффективности организации .....	74
Тема 2.6. Анализ потенциального банкротства организации.....	78
Тема 2.7. Анализ предпринимательского риска .....	83
<b>II. ВОПРОСЫ ВАРИАНТОВ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ</b> .....	86
<b>III. ТЕСТЫ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ: «ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»</b> .....	87
<b>IV. СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ</b> .....	117

## ВВЕДЕНИЕ

Учебное пособие по дисциплине «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности» предназначен для студентов 2-3 курсов специальности 0518000 «Учет и аудит» дневной и заочной формы обучения. Учебное пособие составлено в соответствии типовой программы, утвержденной УМСМО и НРК протокол №6 от 14.02.13г.

Общий объем учебного времени –108 час, из них:

- теоретических занятий –36час;
- практических занятий –72час;

По дисциплине «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности» предусмотрено проведение:

- двух контрольных работ,
- одного экзамена.

При изучении дисциплины «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности» необходимо проводить интеграцию с дисциплинами «Экономика организации», «Финансовый учет», «Статистика», «Бухгалтерский учет».

Цель составления учебного пособия закрепить теоретические знания по дисциплине «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности» с практическими навыками.

Учебное пособие разработано для того, чтобы научить студентов навыкам, знаниям и умениям хозяйственной деятельности, что способствует глубокому изучению теоретических основ и приобретению практических навыков, направленных на стимулирование познавательной и самостоятельной активности студентов, изучающих экономические дисциплины.

Актуальность разработки учебного пособия по дисциплине: «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности» для студентов II -III курса специальности 0518000 «Учет и аудит» заключается в том, что в нем сосредоточен; весь теоретический материал по дисциплине, контрольные задания в тестовой форме и вопросы для повторения по каждой теме. Также преимуществом является то, что студенты очной и заочной формы обучения могут самостоятельно подготовиться к определенному занятию.

### Тематический план дисциплины

№ п/п	Наименование разделов и тем	Количество часов		
		Всего	В том числе теор	В том числе практ.
1	2	3	4	5
	<b><u>Введение</u></b>		2	
	<b><u>Раздел 1. Теория экономического анализа</u></b>			
1	Содержание, предмет, задачи экономического анализа		2	
2.	Методы и приемы экономического анализа		2	4
3.	Информационное обеспечение экономического анализа		2	4
4.	Виды экономического анализа		2	
5.	Организация аналитической работы		2	4
6.	Основы методики анализа основных показателей производственной деятельности.		4	12
	<b><u>Раздел 2. Анализ финансовой отчетности</u></b>			
7.	Анализ финансового положения организации		4	6
8.	Анализ финансовой устойчивости организации		4	6
9.	Анализ доходности организации		2	8
10.	Анализ деловой активности организации		2	8
11.	Анализ эффективности организации		2	8
12.	Анализ потенциального банкротства организации		2	6
13.	Анализ предпринимательского риска		2	6
14.	Контрольная работа		2	
<b>Итого по предмету:</b>		<b>108</b>	<b>36</b>	<b>72</b>

# ЛЕКЦИОННЫЙ МАТЕРИАЛ

## 1. Введение.

Обеспечение эффективного функционирования организаций требует экономически грамотного управления их деятельностью, которое во многом определяется умением её анализировать. С помощью анализа:

- изучаются тенденции развития,
- глубоко и системно исследуются факторы изменения результатов деятельности,
- обосновываются бизнес- планы и управленческие решения,
- осуществляется контроль над их выполнением,
- выявляются резервы повышения эффективности производства,
- оцениваются результаты деятельности,
- вырабатывается экономическая стратегия его развития.

Экономический анализ представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием экономических процессов, складывающихся под действием объективных экономических законов и факторов субъективного порядка.

Экономический анализ - это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении их во всём многообразии связей и зависимостей.

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильности положения предприятия служит его финансовая устойчивость:

- это состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие свободно маневрирует денежными средствами;
- способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению.

Финансовый анализ есть метод познания финансового механизма предприятия, процесс формирования и использования финансовых ресурсов для его оперативной и инвестиционной деятельности.

Финансовый анализ,- пишет В.В. Ковалёв,- представляет собой способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера. имеющий целью:

1. Оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятия.
2. Оценить возможности и целесообразности темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения.
3. Выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации.
4. Спрогнозировать положение предприятия на рынке капиталов.

Показатели, которые характеризуют рыночную устойчивость предприятия:

- коэффициент финансовой автономии (независимости) или удельный вес собственного капитала в общей сумме капитала;
- коэффициент финансовой зависимости (для заемного капитала)

- плечо финансового рычага или коэффициент финансового рынка (отношение заёмного капитала к собственному капиталу).

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность непосредственно зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности.

Показатели, которые характеризуют рыночную активность предприятия:

1. доход на одну акцию.
2. Ценность акции.
3. Балансовая стоимость одной акции.
4. Доходность одной акции.
5. Доля выплачиваемых дивидендов.
6. Коэффициент устойчивого роста.
7. Коэффициент капитализации.
8. Коэффициент котировки акции.
9. Коэффициент дивиденда акции.
10. Реальная стоимость.
11. Ценность акции по её доходу.
12. Скорректированная доходность по акции.

## РАЗДЕЛ 1 ТЕОРИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

### **1.1. Тема. СОДЕРЖАНИЕ, ПРЕДМЕТ, ЗАДАЧИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА**

**Вопросы:**

- 1. Содержание экономического анализа.**
- 2. Предмет экономического анализа. Задачи экономического анализа.**
- 3. Экономический анализ и смежные науки.**
- 4. Экономический анализ- аудит.**
- 5. Перспективы развития анализа в условиях рынка и конкуренция.**

#### **1. Содержание экономического анализа.**

Содержание экономического анализа вытекает из его роли и функций, которые он выполняет в системе управления предприятием. Система управления состоит из планирования, учета и контроля, анализа хозяйственной деятельности и принятия управленческих решений.

Анализ является связующим звеном между учетом и предприятием управленческих решениях.

Содержание экономического анализа представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием финансово- хозяйственной деятельности субъекта.

Главной его целью является глубокое, тщательное и комплексное исследование финансово-хозяйственной деятельности субъекта и на этой основе получение ответа на вопрос:

- какова эффективность её.
- каковы важнейшие пути оздоровления и
- укрепления финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта,
- повышение его деловой активности.

Эффективность управления хозяйственной деятельностью измеряется системой показателей, находящихся во взаимосвязи и взаимозависимости.

Первоочерёдными задачами её являются:

- измерение показателей,
- факторов их изменения и
- выявление результатов повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Непременным условием полного качественного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является умение читать финансовую отчетность и, в частности, основную её форму- бухгалтерский баланс:

- каждой балансовой статьи,
- способов её оценки,
- роли в деятельности предприятия.
- характера изменяемой суммы по той или иной статье и,
- значение этих изменений для оценки экономики предприятия.

Очень важно овладеть методикой баланса.



Финансовый отчет содержит информацию о всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Отчетность, содержащая сведения о себестоимости отдельных видов продукции,- это управленческая отчетность.

Методика анализа позволяет:

- объективно оценить эффективность хозяйственной деятельности
- и выработать обоснованное управленческое решение с целью:
- выявления и использование резервов,
- улучшения в функционировании всех производственных ресурсов

предприятия.

## **2. Предмет экономического анализа.**

Предметом экономического анализа является вся финансовая и хозяйственная деятельность предприятия.

Предметом финансового анализа являются финансовые ресурсы и их потоки, а методом его- система теоретико- познавательных категорий, научного инструментария и регулированных принципов исследования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Под методом финансового анализа следует понимать совокупность способов и приёмов, с помощью которых исследуется его предмет- финансовые ресурсы и их потоки.

Анализ представляет собой расчленение предмета на его составные части (элементы) с целью изучения их внутренней сущности. Чем детальнее они исследованы тем, эффективнее можно управлять процессом формирования финансовых результатов. Однако анализ не может дать полного представления об изученном предмете без синтеза, т. е без установления связей и зависимостей между его составными частями. При изучении прибыли нужно учитывать взаимосвязь и взаимозависимость факторов, формирующих её уровень.

Только анализ и синтез в их единстве обеспечивают их научное изучение их предметов и явлениями.

Экономический анализ- это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении их во всём многообразии связей и зависимостей.

С помощью анализа вырабатываются:

- стратегия и тактика развития предприятия,
- обосновываются планы и управленческие решения,
- осуществляется контроль над их выполнением,
- выявляются резервы повышения эффективности производства,
- оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений

и работников.

Задачи экономического анализа:

- изучение характера действия экономических законов, установление закономерностей и тенденции экономических явления и процессов в конкретных условиях предприятия;

- научное обоснование текущих и перспективных планов;

- контроль над выполнением планов и управленческих решений;
  - изучение влияния объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов на результаты хозяйственной деятельности;
  - поиск резервов для повышения эффективности деятельности предприятия;
  - разработка рекомендаций которая включает мероприятия по устранению недостатков, использование выявленных резервов ,улучшению деятельностью предприятия;
- Задачи финансового анализа:
- общая оценка финансового положения предприятия и его изменения за отчетный период;
  - Оценка состава и структуры активов, их состояния и движения;
  - оценка состава и структуры собственного капитала и обязательств, их состоянии и движении;
  - анализ показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения их уровня;
  - анализ платежеспособности предприятия и ликвидности баланса;
  - анализ абсолютных и относительных показателей доходности предприятия;
- анализ деловой активности и эффективности финансово- хозяйственной деятельности предприятия;
- краткосрочное прогнозирование рыночной устойчивости предприятия и разработка стратегии
- оценка результатов деятельности предприятия.

### **3. Экономический анализ и смежные науки.**

Экономический анализ тесно связан:

- с экономической теорией, которая изучает экономические законы, механизм их действия;
- с отраслевыми экономиками
- с планированием и управлением предприятием;
- с бухгалтерским учётом- главным источником информации;
- с финансированием и кредитованием предприятий;
- с технологическими и математическими науками;
- с аудитом;
- с делопроизводством;
- со статистиками и другими науками, которые используют данные финансового учёта.

Значение экономического анализа заключается в том, что он является связующим звеном между учетом и предприятием управленческих решений. В процессе анализа учётная информация проходит аналитическую обработку:

проводится сравнение достигнутых результатов деятельности с данными за прошлые периоды времени, с показателями других предприятий и среднотраслевыми;

определяется влияние разнообразных факторов на результаты хозяйственной деятельности;

выявляются недостатки, ошибки, неиспользованные возможности, перспективы и др;

с помощью анализа достигается осмысление, понимание информации; анализ предшествует решениям и действиям, обосновывает их и является основой научного управления производством, повышает его эффективность.

Только управленческий анализ концентрируется на самом производстве и анализирует все факторы, которые влияют на выпуск продукции и её реализацию. В условиях рынка как финансовый анализ занимает центральное место для управления производством, для использования полной и точной информации о ходе производственного процесса и реализации планов.

#### **4. Экономический анализ — аудит.**

Задачей бухгалтерского учета и аудита в условиях рыночных отношений является обеспечения руководителя полной и значимой информацией. Это позволит:

составить достоверную финансовую отчетность деятельности предприятия, инвесторам, кредиторам, поставщикам, покупателям, государственным и другим органом, заинтересованным в делах предприятий;

обеспечить контроль над активами и обязательствами предприятия;

обеспечить информацией, дающей возможность эффективно и рационально использовать финансовые средства и другие ресурсы субъекта в осуществлении своих задач.

Слово аудит происходит от латинского « audio », что означает буквально «он слышит». Первоначально оно означало «выслушивающий», то есть человек, который что-либо выслушивает. От него возникло слово аудитор, означает в переводе «слушатель».

Потребность в аудите создала следующие условия:

разделение интересов администрации предприятий и инвесторов, приводящее к необъективной информации;

принятие хозяйственных решений, основанных на необъективной информации, что может повлечь за собой негативные экономические последствия;

отсутствие доступа к учетным записям компании из-за охраны «коммерческой тайны», а также специальных знания у пользователей информации;

возвратные количества промежуточных звеньев между первоисточниками информации и ее пользователем, что ведет к сознательной подтасовке данных и к неосознанной интерпретации и информации составителем в свою пользу.

Аудитор, если по настоящему заинтересован в продолжении деловых контактов с клиентом, обязан привести анализ финансовой отчетности и финансовых прогнозов, выработать соответствующие рекомендации, должен заглянуть глубже в дела проверяемого предприятия, определить его «недомогания и болезни» и назначить подходящее «лечение».

Аудит- независимая экспертиза и анализ финансовой отчетности и другой экономической информации хозяйствующего субъекта, проверка состояния внутреннего контроля и соответствия ведения бухгалтерского учета действующим законодательным и нормативным актам, а также оказание консультационных и иных услуг по вопросам, интересующим клиента.

#### **5. Перспективы развития анализа в условиях рынка и конкуренция.**

В условиях рынка финансово- экономический анализ (ФЭА) занимает центральное место для управления производством, для использования полной и точной информацией в ходе производственного процесса и реализации планов.

Мощной рыночной силой, которая экономическим способом заставляет всех товаровладельцев изготавливать продукцию по равновесной цене, служит конкуренция.

Конкуренция- ( лат. «конкурро» - сталкиваюсь)- соперничество между участниками рыночного хозяйства за лучшие условия производства, купли и продажи товаров. Такое столкновение неизбежно и порождается объективными условиями:

полной хозяйственной обособленностью каждого производителя, его полной зависимостью от конъюнктуры рынка, противоборством со всеми другими товаровладельцами в борьбе за покупательский спрос.

Рыночная борьба за выживание и экономическое процветание экономический закон товарного хозяйства.

В рыночном хозяйстве конкуренция является ценообразующим фактором и заставляет производителей товаров и услуг обращать больше внимания на качество продукции.

Только качественный товар может поднять цену и спрос на него только увеличится. Ведь многие люди предпочитают качество цене.

Конкуренция стимулирует:

снижение цен,  
повышение качества,  
расширение ассортимента выпускаемой продукции и т.д.

#### ***Закрепление темы:***

1. Что собой представляет экономический анализ?
2. Задачи экономического анализа
3. С чем связан экономический анализ?
4. Что такое аудит и кто такой аудитор?
5. Что такое конкуренция и что она стимулирует
6. Сущность финансового анализа
7. Определение управленческого анализа
8. Что позволяет методика?
9. Что является предметом экономического анализа?
10. Задачи финансового анализа?

## 1.2 ТЕМА: МЕТОДЫ И ПРИЁМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА.

### *Вопросы:*

1. Методы экономического анализа, его особенности.
2. Классификация методов и приёмов анализа.
3. Сравнение- основной приём анализа.
4. Определение влияния отдельных факторов на обобщающие показатели хозяйственной деятельности способом цепных подстановок и методом «разниц».
5. Индексный метод- выявление влияния различных факторов на изучаемый совокупный показатель.
6. Балансовый метод.
7. Использование приёмов и методов статистической обработки отчетных данных.
8. Экономико- математические методы анализа.

### 1. Методы экономического анализа, его особенности.

Метод экономического анализа заключается в комплексном, органическом взаимосвязанном изучении, измерении и обобщении влияния отдельных факторов на результаты деятельности предприятия с целью повышения эффективности функционирования предприятия.

Он осуществляется путём обработки плана, учета, отчетности и др. источников информации специальными экономико - математическими и статистическими приёмами и методами с целью повышения эффективности функционирования предприятия.

Наиболее широко практикуются:

сравнения,  
разработка системы взаимодействующих факторов по разным признакам,  
элиминирование влияния отдельных факторов с помощью расчётных формул.

Для количественной оценки влияния отдельных факторов используются балансовый метод и метод цепных подстановок в различных упрощенных его вариантах (способ разниц в процентах или же в абсолютных значениях).

Дальнейшее совершенствование специальных приёмов анализа связано с более широким применением метода математической статистики и высшей математики.

Под методом экономического анализа следует понимать совокупность способов и приёмов, с помощью которых исследуется предмет- финансово- хозяйственная деятельность субъекта.

К характерным особенностям метода относятся: использование системы показателей, выявление и изменение взаимосвязи между ними.

Метод экономического анализа включает процесс исследования:

- от общего- к частному,
- от частного к общему,
- от следствий к причинам и

от причин- к следствиям,  
т.е. индукцию и дедукцию.

Причины и следствия тесно взаимосвязаны. Таким образом, метод экономического анализа представляет собой:

комплексное,

органически взаимосвязанное изучения деятельности предприятия, с целью объективной оценки её результатов, выявления и мобилизации внутрихозяйственных резервов, для обеспечения максимальной эффективности использования трудовых, финансовых и материальных ресурсов.

Диалектический метод познания исходит из того, что все явления и процессы необходимо рассматривать в постоянном движении, изменении, развитии. Диалектика учит, что каждый процесс, каждое явление надо рассматривать как единство и борьбу противоположностей. Использование диалектического метода в анализе означает, что изучение хозяйственной деятельности должно проводиться с учетом всех взаимосвязей. Изучение и измерение причинных связей в анализе можно осуществить методами индукции и дедукции. Способ исследования с помощью логической индукции заключается в том, что исследование ведётся от частного к общему, от изучения частных фактов к обобщениям, от причин к результатам. Дедукция-такой способ, когда исследование осуществляется от общих фактов к частным, от результата к причинам.

Индуктивный метод в анализе используется в сочетании и единстве с дедуктивным методом. Использование диалектического метода в анализе означает, что каждый процесс, каждое экономическое явление надо рассматривать как систему, совокупность многих элементов, связанных между собой. Из этого вытекает необходимость системного подхода к изучению объектов анализа.

Системный подход предусматривает максимальную детализацию изучаемых явлений и процессов на элементы (собственный анализ), их систематизацию и синтез.

Детализация зависит от объекта и цели анализа. Систематизация элементов производится на основе изучения их взаимосвязи, взаимодействия и соподчиненности. Обобщение (синтез) является ответственным моментом в анализе. При обобщении важно выделить главные и решающие факторы, от которых зависят результаты деятельности.

Особенности метода экономического анализа:

использование системы показателей для измерения экономических явлений,

выявление и измерение факторов, их взаимосвязи и влиянии на анализируемый показатель с помощью использования математических, статистических и учётных методов (приёмов).

## 2. Классификация методов и приёмов анализа.

Существуют различные классификации методов финансового анализа.

1. Диалектический метод в анализе означает, что каждый процесс, каждое экономическое явление надо рассматривать как совокупность многих элементов, связанных между собой.

Первый уровень классификации выделяет неформализованные и формализованные методы.

Неформализованные методы основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на строгих аналитических зависимостях.

К ним относятся методы:

- экспертных оценок,
- сценариев,
- психологические, морфологические построения систем показателей,
- построение систем аналитических таблиц.

Следует отметить, что применение неформализованных методов характеризуется определенным субъективизмом, поскольку большое значение имеют интуиция, опыт и знания аналитика.

К формализованным методам относятся методы, в основе которых лежат достаточно строгие формализованные аналитические зависимости.

К ним относятся следующие классические методы финансового анализа:

- элиминированные(ценные подстановки),
- группировки,
- средние и относительные величины,
- графический, индексный.

Методы и приемы финансового анализа:

По степени формализации:

- формализованные методы анализа;
- неформализованные методы анализа;

4. По применяемому инструментарию:

- экономические;
- статистические;
- математико-статистические;
- методы оптимального программирования;

5. По используемым моделям:

- дескриптивные модели;
- нормативные модели;

6. По субъектам (пользователям анализа):

- на внутренний и
- внешний.

Внутренний финансовый анализ проводится в самом хозяйствующем субъекте. Он может использоваться в качестве источника любую информацию циркулирующую внутри субъекта:

- данные о технической подготовке производства,
- нормативную и плановую информацию,
- данные управленческого учета.

Внешний финансовый анализ осуществляется на основе данных публичной финансовой отчетности и проводится в основном за пределами хозяйствующего субъекта. К выполнению его привлекаются специалисты-аналитики, являющиеся посторонними лицами для хозяйствующего субъекта и потому не имеющими доступа к его внутренней информационной базе.

Особенностями внешнего финансового анализа являются:

- множественность субъектов анализа;
- множественность пользователей информации о деятельности хозяйствующего субъекта;
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность хозяйствующего субъекта;
- ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности хозяйствующего субъекта.

На практике используются выбранные основные методы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый, метод финансовых коэффициентов, сравнительный, факторный.

7. Горизонтальный анализ- представление данных в виде индексов по отношению к базисному году или процентное изменение по статьям за анализируемый период и сопоставление полученных данных.

8. Вертикальный анализ- определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

9. Трендовый анализ- сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный анализ.

10. Анализ относительных показателей (коэффициентов)- расчет относительный между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей.

11. Сравнительный анализ-это и внутрихозяйственный анализ сводных показателей подразделений, цехов, дочерних фирм и т.п., и межхозяйственный анализ предприятия в сравнении с данными конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

12. Факторный анализ-это анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных и стохастических приемов исследования.

Под факторным анализом понимается методика комплексного системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

Различают следующие типы факторного анализа:

- детерминированный (функциональный)- представляет собой методику исследования факторов, связь которых с результативным показателем носит



функциональный характер, т.е. резульативный показатель может быть представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов; и

- стохастический (корреляционной) - представляет собой методику исследования факторов, связь которых с резульативным показателем является неполной, вероятностной (корреляционной);

- прямой (дедуктивный) - исследование ведется дедуктивным способом - от общего к частному; и

- обратный (индуктивный) - осуществляет исследование причинно-следственных связей способом логической индукции - от частных, отдельных факторов к обобщающим;

-одноступенчатый - используется для исследования факторов только одного уровня (одной ступени) подчинения без их детализации на составные части, например,  $y=a.v$ ; и многоступенчатый - когда проводится детализация факторов а и в на составные элементы с целью изучения их сущности;

-статический-применяется при изучении влияния факторов на резульативные показатели на соответствующую дату; и

-динамический - это методика исследования причинно-следственных связей в динамике;

-ретроспективный - изучает причины изменения результатов хозяйственной деятельности за прошлые периоды; и

-перспективный (прогнозный)- исследует поведение факторов и резульативных показателей в перспективе.

Некоторые приемы анализа:

-детализация показателей ( во времени, по месту и т.д.);

- применение среднеарифметических и средне хронологических величин;

-применение максимальных и минимальных величин;

-обобщение (синтез) отдельных причин и условий;

Традиционные способы обработки экономической информации:

-сравнение;

-средние и относительные величины;

-группировки;

-балансовая увязка;

-элиминирование;

-корреляция;

-линейное программирование.

Наиболее распространенным приемом финансового анализа в условиях рынка является использование различных финансовых коэффициентов.

Коэффициенты являются относительными величинами, при исчислении которых одну из величин принимают за единицу, а другую выражают как отношение к единице. Расчет финансовых коэффициентов основан на существовании определенных взаимосвязей между отдельными статьями баланса.

«Гурьев-Астанин» университеті

КІТАПХАНА

Книг.№

65267

Относительные показатели финансового положения предприятия подразделяются на коэффициенты распределения и коэффициенты координации.

Коэффициенты распределения применяются в тех случаях, когда требуется определить, какую часть той или иной абсолютный показатель финансового положения составляет от итога включающей его группы абсолютных показателей. Коэффициенты распределения и их изменения за отчетный период играют большую роль в ходе предварительного ознакомления с финансовым положением клиента по балансу.

Коэффициенты координации используются для выражения отношений разных по существу абсолютных показателей финансового положения или их линейных комбинаций, имеющих различный экономический смысл.

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении с базисными величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период и ряд лет.

Выявление относительных величин, при исчислении которых одну из величин принимают за единицу, а другую выражают как отношение к единице, происходит при помощи анализа финансовых коэффициентов.

Финансовый анализ как вид аудиторских услуг. Руководству хозяйствующего субъекта, собственника и акционерам нужна полная и обстоятельная информация о финансовом положении предприятия в конце отчетного периода, результатах его финансово-хозяйственной деятельности за отчетный год. Такая информация может быть получена на основе проведения комплексного анализа финансовой отчетности.

В зависимости от целей применения аудиторских процедур принято выделить три вида анализа: плановый, обзорный и существенный.

Плановый анализ помогает аудитору при планировании характера, срока и объема предстоящей проверки. С помощью обзорного анализа происходят оценка различных соотношений отдельных элементов финансовой отчетности, а также финансовых данных.

Существенный анализ обладает всеми возможностями сильного и эффективного аудиторского инструмента для сбора материала, обеспечивающего решение стоящих перед аудитором задач, особенно в тех случаях, когда тест достигает нужной степени точности и становится даже более эффективным, чем другие аудиторские приемы, например статистические выборки.

### **3. Сравнение – основной способ обработки экономической информации.**

Традиционные способы обработки экономической информации:

- сравнение;
- средние и относительные величины;
- группировки;
- балансовая увязка;
- элиминирование;
- корреляция;

-линейное программирование.

Сравнение- основной способ обработки экономической информации. Этот способ позволяет выразить характеристику явлений через другие однородные явления. Сравнение присуще каждому экономическому расчету. Данные работы предприятия сравнивают с плановыми показателями или с показателями передовых предприятий и т.п.

Методы сравнения в ФЭА:

-сравнение фактически достигнутых результатов с данными прошлого периода.

-сопоставление фактического уровня показателей с плановыми.

-сравнение с утвержденными нормами расхода ресурсов.

- сравнение с лучшими результатами.

- сравнение с показателями среднеотраслевыми.

-сравнение параллельных и динамических рядов.

-сравнение текущих данных с данными предыдущих периодов.

-сравнение текущих данных с данными бизнес-плана.

-сравнение текущих данных предприятия с среднеотраслевыми данными.

-сравнение фактических данных с расчетами самого аудитора.

-сравнение разных вариантов решения экономических задач.

-сравнение результатов деятельности до и после изменения какго-либо фактора или производственной ситуации.

-сравнение текущих данных с нормативными или оптимальными значениями.

Важное условие, которое нужно соблюдать при анализе,-необходимость обеспечения сопоставимости показателей, поскольку сравнивать можно только качественно однородные величины.

#### **4. Определение влияния отдельных факторов на обобщающие показатели хозяйственной деятельности способом цепных подстановок и методом «разниц».**

При использование приема цепных подстановок необходимо знать последовательность подстановок, так как ее произвольное изменение может привести к неправильным результатам.

В первую очередь выявляется влияние количественных показателей, а затем качественных.

Упрощенным приемом способа цепных подстановок является способ «разниц».

Способ «разниц» - это нахождение разностей между фактической и базисной величинами частных показателей с последующим определением влияния этих «разниц» на отклонение обобщающего показателя от плана или другой базы.

Для обобщающей характеристики массовых, качественно однородных экономических явлений пользуются средними величинами :

-средние остатки оборотных средств,

-средние остатки производственных фондов,

- среднеарифметические величины (простые и взвешенные),
- средне хронологические величины,
- относительные величины (проценты, коэффициенты, индексы).

Для того, чтобы средние величины верно отражали сущность изучаемых явлений, необходима правильная, экономически обоснованная группировка их по определенным признакам, так как один и тот же материал дает диаметрально противоположные выводы при различных приемах группировки.

Индексы применяются для изучения показателей в динамике. Индексы бывают базисные и цепные.

При исчислении базисных индексов каждый показатель числового ряда процентируется не к базисному, а к предыдущему показателю. Цепные индексы применяются для сопоставления темпов изменений изучаемого показателя за каждый следующий период по сравнению с предыдущим.

### **5. Индексный метод - выявление влияния различных факторов на изучаемый совокупный показатель**

Индекс-это статистический показатель, представляющий собой отношение двух состояний какого-либо признака. С помощью индексов проводятся сравнения с планом, в динамике, в пространстве.

Индекс называется простым (синонимы: частный, индивидуальный), если исследуемый признак берется без учета связи его с другими признаками изучаемых явлений.

Простой индекс имеет вид:  $I_p = P_0 : P_1$ , где  $P_0$  и  $P_1$  - сравнимые состояния признака.

Индекс называется аналитическим (синонимы: общий, агрегатный), если исследуемый признак берется не изолированно, а в связи с другими признаками.

Аналитический индекс всегда состоит из двух компонентов:

- индексируемый признак  $R$  (тогда динамика которого исследуется) и
- весовой признак  $q$ .

С помощью признаков-весов измеряется динамика сложного экономического явления, отдельные элементы которого несоизмеримы.

Простые и аналитические индексы дополняют друг друга.

С помощью индексов решаются следующие задачи:

- оценка изменения уровня явления (или относительного изменения показателя);
- выявление роли отдельных факторов в изменение результативного признака;
- оценка влияния изменения структуры совокупности на динамику.

### **6. Балансовый метод**

Балансовый метод в финансово-экономическом анализе служит для отражения соотношений, пропорций двух взаимосвязанных групп показателей, итоги которых должны быть тождественны.

Табличные и графические методы- это представление анализов в виде таблиц и графиков.

Балансовый прием увязки показателей применяется при анализе финансового положения предприятия , факторов, влияющих на отклонение фактических показателей от плановых.

Прием балансовых увязок применяется и в том случае, если надо убедиться в правильности нескольких частных взаимосвязанных показателей или по нескольким известным факторам определить размер влияния неизвестного фактора.

Анализируя финансовое положение, например, сопоставляют источники средств с их наличием и определяют балансовую разницу.

При определении влияния отдельных факторов сумма их всегда должна быть равна общей сумме отклонения.

Чтобы определить размер влияния каждого фактора, надо последовательно рассматривать каждый из них обособленно как переменный, считая остальные постоянные. Такой прием называется элиминированием.

Основные приемы элиминирования:

- цепные подстановки;
- абсолютные и относительные величины.

## **7. Использование приемов и методов статистической обработки отчетных данных.**

Статистика-это совокупность числовых показателей, характеризующих общественные явления и процессы и практическая деятельность по:

- сбору,
- обработке и
- анализу данных по различным направлениям общественной жизни, а также

Статистика-это итоги массового учета.

Статистика-это общественная наука, изучающая количественную сторону массовых явлений в неразрывной связи с их качественной стороной.

Размеры и соотношения количества и качества отдельных явлений статистика выражает при помощи определенных понятий, статистических показателей.

Статистический учет отражает и обобщает хозяйственные процессы, дает количественную характеристику этих процессов в неразрывной связи с их качественной стороной. Данные статистического учета расширяют круг показателей, используемых для анализа итогов деятельности предприятия. В статистическом учете наряду с денежными широко используются натуральные трудовые измерители.

В практике анализа используются выборочные методы:

- малая выборка;
- методы статистической обработки хронологических пространственных рядов, особенно определения их вариации:
- корреляционный,

- регрессивный и дисперсионный анализ,
- линейное программирование,
- теория массового обслуживания,
- сетевые и другие графические методы и т.д.

Количественная сторона фактов и явлений, наблюдаемых в производстве, является предметом статистики. Статистика изучается при помощи определенных категорий, которые отражают наиболее общие и существенные свойства, признаки, связи и отношения предметов и явлений.

В финансовом анализе статистика относится к его традиционным категориям и приемам. Это относительные и средние величины, сравнения, группировки, индексы.

К элементам статистической составляющей относятся мало и медленно изменяющиеся факторы (ресурсы), обеспечивающие экономическую деятельность предприятия и достижение результатов.

Почти вся информация для финансового анализа получается посредством бухгалтерского учета и его составляющих- финансового, управленческого и статистического учета.

## 8. Экономико-математические методы анализа

Экономико-математические методы дают существенный эффект при анализе хозяйственной деятельности больших совокупностей- объединений и министерств, так как они предполагают отвлечение от конкретных особенностей отдельных предприятий и базируются на массовых наблюдениях и законе больших чисел.

Экономический анализ в условиях рынка представляет собой в основном анализ потока прибыли.

Экономический метод анализа имеет следующие этапы:

- анализ внешней среды;
- оценка возможностей предприятия;
- выбор вариантов развития предприятия .

Взаимодействие различных хозяйственных факторов в ходе производственного процесса, их нередко противоречие влияния на результаты хозяйственной деятельности выявляются путем разработки системы аналитических показателей и составления формул, в которых связь между этими показателями выражена математически.

С помощью формул определяют влияние отдельных сторон хозяйственной деятельности на ее результаты по обобщающим показателям.

В промышленности в качестве обобщающих показателей применяются:

- объем производства;
- производительность труда;
- фондоотдача;
- коэффициент полезного использования материальных ресурсов;
- себестоимость;
- прибыль;
- оборачиваемость оборотных средств;

-рентабельность;

В торговле:

-товарооборот;

-издержки обращения;

-прибыль;

-рентабельность;

-товарооборачиваемость;

В др. отраслях – те же и другие, свойственные этим отраслям показатели.

Математический метод анализа включает:

-сравнение показателей;

-вычисление абсолютных и относительных показателей;

-вычисление коэффициентов;

-выявление тенденций;

-определение процентов и уровней использования ресурсов и результатов;

-способ пропорционального деления и долевого участия;

-интегральный метод;

-способ логарифмирования.

**Закрепление темы:**

1. В чем заключается метод экономического анализа?
2. Что представляет собой метод экономического анализа?
3. Диалектический и индуктивный методы
4. Методы и приемы финансового анализа
5. Основные понятия способов обработки экономической информации
6. Сущность статистики в экономическом анализе
7. Что включает в себя математический метод анализа?
8. Сущность неформализованных методов?
9. Что относится к формализованным методам?
10. Сущность основных методов анализа финансовой отчетности

## 1.3 ТЕМА: 1.3 ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭА

1. Система экономической информации.
2. Источники анализа хозяйственной деятельности субъектов.
3. Система показателей.
4. Подготовка исходных аналитических данных.
5. Основы организации компьютерной обработки экономической информации.

### 1. Система экономической информации

Системный подход в анализе вызывает необходимость взаимосвязанного изучения факторов с учетом их внутренних и внешних связей, взаимодействия и соподчиненности, что достигается с помощью систематизации.

Систематизация-это размещение изучаемых явлений или объектов в определенном порядке с выявлением их взаимосвязи и соподчиненности.

При изучении связей в анализе решается несколько задач:

- установление самого факта между анализируемыми показателями;
- измерение тесноты связи между ними;
- выявление и сравнительный анализ факторов, влияющих на величину результативного показателя;
- определение неслучайного характера выявленных связей;
- количественная оценка влияния изменения факторов на изменение результативного показателя.

Существует 2 типа связей: функциональная и стохастическая.

Связь называется функциональной (или жестко детерминированной), это если любому значению факторного признака соответствуют вполне определенное неслучайное значение признака результативного.

Система называется жестко детерминированной (ЖД), если при данных начальных условиях она переходит в единственно возможное (совершенно определенное) состояние.

Анализ системы «ЖД» часто называют факторным анализом.

Связь называют стохастической (вероятностной), если любому значению факторного признака соответствует множество значений признака результативного.

Система называется вероятностной, если при одних же начальных условиях она может переходить в различные стояния, имеющие разные вероятности.

### 2. Источники анализа хозяйственной деятельности субъектов:

- нормативно-плановые источники информации берутся в плановом отделе предприятия по всем показателям, которые необходимы для анализа;
- информация учетного характера от бухгалтерии-баланс, финансовая отчетность, которая включает отчет о движении денежных средств, отчет о доходах и расходах, отчет об изменениях в собственном капитале и



пояснительную записку. А также данные синтетического и аналитического учета, отчеты завскладами и другие данные;

-внеучетные источники информации-это данные отделов по работе с персоналом, приказы руководителя и другие данные.

-система внутренней информации- это информация по местам производства, реализации и снабжения;

-данные статистического учета;

-данные о состоянии рынка ресурсов-аналитические, данные из отдела маркетинга;

-система от внешней информации-от средств массовой информации, отраслевых журналов и газет или от вышестоящих станций;

Информационный источник для анализа финансового состояния предприятия:

-отчетный бухгалтерский баланс;

-отчет о движении капитала;

-отчет о движении денежных средств и другие формы отчетности;

-а также данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

К организации информационного обеспечения анализа предъявляется ряд требований:

-достоверность;

-объективность;

-оперативность;

-эффективность.

### **3. Система показателей.**

-абсолютные;

-относительные;

-количественные;

-качественные;

-стоимостные;

-натуральные;

-сводные.

Абсолютные показатели выражены в денежном и натуральном измерении.

Абсолютными величинами называют суммарные обобщающие показатели, характеризующие размеры(уровни, объемы) в конкретных условиях места и времени.

Абсолютные показатели являются всегда именованными числами, т.е. имеют какую-либо единицу измерения. Абсолютные статистические показатели могут быть измерены с различной степенью точности.

Хотя абсолютные величины играют важную роль в практической и познавательной деятельности человека, анализ фактов обязательно приводит к необходимости различного рода сопоставлений.

В результате соотношения одноименных показателей получают следующие относительные величины:

- относительные величины динамики;
- относительные величины выполнения плана;
- относительные величины структуры;
- относительные величины координации;
- относительные величины наглядности;
- относительные величины интенсивности;
- относительные величины эффективности.

Относительные показатели выражены в процентах и коэффициентов.

Относительные величины- один из важнейших способ обобщения и анализа статистической информации.

Относительные величины динамики называют темпами роста.

Отношения между разноименными абсолютными величинами называют относительными величинами интенсивности.

Относительные величины выполнения плана-отношения между фактическим и плановым уровнем показателя отчетного периода, выраженное в процентах.

Относительные величины структуры- это относительная доля(удельный вес) части в общем, выраженная в процентах или коэффициентах. Например, удельный вес отдельных видов продукции в общем объеме производства.

Относительные величины, характеризующие соотношение между частями одного целого, называются относительными величинами координации.

Относительные величины наглядности отражают результаты сопоставления одноименных показателей, относящихся к одному и тому же периоду времени, но к разным объектам или территориям.

Относительные величины интенсивности характеризуют степень распространенности, развития какого-либо явления в определенной среде, например процент рабочих высшей квалификации.

Относительные величины эффективности- это соотношение эффекта с ресурсами или затратами, например прибыль на один тенге выручки, на одного рабочего, на 1 тенге затрат.

Анализ финансового состояния предприятия основывается, главным образом, на относительных показателях, т.к. абсолютные показатели баланса в условиях инфляции практически невозможно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели 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 тенденции улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Показатели бывают плановые, расчетные, фактические, как в абсолютных, так и в относительных величинах.

-плановые показатели- утверждаются руководителем, или вышестоящей организацией, или государством: это директивные показатели, они составляют

основу плана деятельности организации, отражают его содержание, цели и задачи.

Плановые показатели, осуществляя директивную функцию, призваны ориентировать руководителей и работников на выполнение поставленных задач.

Расчетные показатели составляются самой организацией. Например, расчёт сумм амортизации основных средств и нематериальных активов, расчет отпусков для выявления суммы резерва на отпуска работникам.

Фактические показатели- высчитываются по результатам деятельности организации.

По своему содержанию показатели, используемые в экономическом анализе, могут быть количественные и качественные.

Количественные показатели характеризуют величину анализируемых объектов и происходящих в них изменений.

Качественные показатели определяют существенные особенности отдельных объектов и организации в целом, их экономическую эффективность и целесообразность.

Показатели бывают стоимостные и натуральные, экономический анализ которых позволяет выбрать наиболее интенсивные и рациональные способы производства.

Стоимостные показатели выражены в денежном измерении, используются в качестве обобщающего показателя.

Натуральные показатели показывают количество объекта анализа: шт, м, кв.м. и т.п.

Свободные показатели – показывают данные по нескольким объектом анализа, или по нескольким организациям. Изучение свободных показателей с расчленением их на расчетные элементы в зависимости от времени и места их получения дает возможность выявить факторы и причины, влияющие на эти показатели.

#### **4.Подготовка исходных аналитических данных**

Аналитическая обработка экономической информации очень трудоемка сама по себе и требует большого объема разнообразных вычислений. Современная информационная технология позволяет целиком автоматизировать обработку всех экономических данных. Организация экономического анализа-это конструктивное выражение системы рациональных, координированных действий по изучению объекта анализа. Организационные этапы анализа:

- определение субъектов и объектов анализа;
- выбор организационных форм анализа;
- распределение обязанностей;
- планирование аналитической работы;
- информационное и методическое обеспечение анализа;
- оформление результатов анализа;
- контроль над внедрением предложений по результатам анализа.

Организация экономического анализа включает:

-определение органов и должностных лиц, распределение их функций и сроки проведения;

-цель;

-план;

-программу;

-группировку информации;

-последовательность исследования;

-объекты и источники;

-способ обобщения;

-реализацию результатов.

Анализ включает следующие этапы проведения:

-первый этап: цель, объекты и задачи анализа, составляется план аналитической работы;

-второй этап: составление плана, программы и системы синтетических и аналитических показателей, с помощью которых характеризуется объект анализа;

-третий этап: определение темы анализа, круга исполнителей, разработка макетов таблиц, собирается и подготавливается к анализу необходимая информация;

-четвертый этап: отбор и классификация материалов, проверка их качества, аналитическая обработка источников информации, составление аналитических таблиц и расчетов, проводится сравнение фактических результатов с показателями прошлых лет, среднеотраслевых и т.д.;

-пятый этап: характеристика и оценка выполнения плана, показателей, их динамика, эффективность использования ресурсов, выделяются факторы, и определяется их влияние на результаты;

-шестой этап: изучение влияния факторов на уровень исследуемых показателей, выявляются неиспользованные и перспективные резервы повышения эффективности производства;

-седьмой этап: систематизация и обобщение результатов анализа, оценка результатов хозяйствования с учетом действия различных факторов и выявленных неиспользованных резервов, разрабатываются мероприятия по их использованию.

Группировка информации-деление массы изучаемой совокупности объектов на количественно однородные группы по соответствующим признакам:

-типологические;

-структурные;

-аналитические.

Примером типологической группировки могут быть группы населения по роду деятельности, группы предприятий по формам собственности и т.д.

Структурные группировки позволяют изучать внутренне строение показателей, соотношения в нем отдельных частей. С их помощью изучают состав рабочих по стажу, возрасту, выполнению норм выработки и т.д.

Аналитическая(причинно-следственная) группировка используется для определения наличия, направления и формы связи между изучаемыми показателями. она может быть простой(сгруппирована по одному признаку) и комбинированной (где изучаемая совокупность делается сначала по одному признаку, а потом внутри каждой группы- по другому признаку).

Аналитическая таблица- форма наиболее рационального, наглядного, систематизированного представления исходных данных, простейших алгоритмов их обработки и полученных результатов.

### **5.Основы организации компьютерной обработки экономической информации.**

Компьютерная обработка экономического анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия имеет огромное значение как для качества экономического анализа, так и для скорости выполнения экономического анализа.

Компьютерная обработка экономического анализа включает:

- скоростное и эффективное составление таблиц и схем анализа;
- автоматическое исчисление процентов, коэффициентов, результатов, отклонений;
- экономное использование рабочего времени обработки материалов анализа;
- точность выполнения расчетов;
- симметричность расположения данных анализа;
- группировка и сопоставление различных данных и данных других организаций или конкурентов;
- скоростное вычисление итогов показателей анализа;
- наглядное представление результатов анализа в виде рисунков, диаграмм.

#### **Закрепление темы:**

1. Что такое систематизация?
2. Какие бывают источники анализа хозяйственной деятельности субъектов?
3. Что включает в себя система показателей?
4. Различия каждого показателя
5. Сущность организации экономического анализа
6. Какие этапы включает анализ?
7. Что представляет собой группировка информации?
8. Какие бывают требования к аналитическим таблицам?
9. Методика построения группировок
10. Сущность компьютерной обработки экономического анализа.

## 1.4 ТЕМА: ВИДЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА.

### 1. Классификация видов экономического анализа.

2. Задачи и методика текущего, оперативного и перспективного экономического анализа.

3. Особенности организации и методики анализа деятельности, организации внутрихозяйственного и внутриотраслевого экономического анализа.

### 4. Методика межхозяйственного сравнительного анализа.

#### 1. Классификация видов экономического анализа.

Виды анализа хозяйственной деятельности. Такое деление обусловлено действием Закона об охране коммерческой тайны и в связи с этим ложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета в масштабе предприятия на управленческий и финансовый учет, а отчетности - на управленческую и финансовую.

По кругу изучаемых вопросов АХД (анализ хозяйственной деятельности) подразделяется:

- на полный анализ хозяйственной деятельности;
- тематический анализ отдельных ее сторон или показателей (например, анализ материально-технического снабжения, использования основных фондов, себестоимости и рентабельности, издержек обращения и т.д.)

По субъектам (пользователям) анализа различают:

- внутренний (управленческий) И
- внешний анализ.

Внутренний анализ осуществляется непосредственно на предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления производственной, коммерческой и финансовой деятельностью. Его результаты являются коммерческой тайной. Внутренний анализ: поиск резервов увеличения прибыли и эффективности деятельности.

Внешний анализ проводится на основании финансовой и статистической отчетности органами хозяйственного управления, банками, финансовыми органами, акционерами, инвесторами. Внешний анализ: общая оценка имущественного и финансового состояния.

По степени охвата объектов анализ делится:

- сплошной и
- выборочный.

При сплошном анализе выводы делаются после изучения всех без исключения объектов, а при выборочном - по результатам обследования только части объектов, что позволяет ускорить аналитический процесс и выработку управленческих решений по результатам анализа.

По содержанию программы анализ может быть:

- комплексным и
- тематическим.

При комплексном анализе деятельность предприятия изучается всесторонне, а при тематическом - только отдельные стороны, представляющие в определенной момент наибольший интерес.

В зависимости от используемой информации и времени проведения различают:

- оперативный анализ работы предприятия и отдельных его подразделений на основе ежедневной экономической информации;

- предварительный (перспективный) анализ необходим для обоснования планов и управленческих решений;

- последующий (ретроспективный исторический) используют для изучения тенденций развития предприятия;

- итоговый (заключительный) проводится за отчетный год;

- анализ деятельности отдельных предприятий за более продолжительный период по данным периодической отчетности;

- анализ деятельности предприятий, входящих в объединение по данным сводных отчетов.

6. По содержанию и направленности анализ бывает:

- общеэкономическим (финансово-экономическим, статистико-экономическим) или

- технико-экономическим.

7. По отраслевому признаку:

- отраслевой;

- межотраслевой.

8. По функциональному признаку, по той роли и задачи, которые он выполняют:

- финансовый;

- управленческий;

- социально-экономический;

- маркетинговый;

- инвестиционный;

- экономико-экологический;

- функционально-стоимостной;

- логистический и другие виды анализа.

9. По методике изучения объектов различают:

- качественный;

- количественный анализ;

- экспресс-анализ;

- фундаментальный анализ;

- маржинальный анализ;

- экономико-математический анализ.

Качественный анализ – это способ исследования, основанный на качественных сравнительных характеристиках и экспертных оценках исследуемых явлений и процессов.

Количественный (факторный) анализ базируется на количественных сопоставлениях и исследовании степени чувствительности экономических явлений к изменению различных факторов.

Экспресс- анализ представляет собой способ диагностики состояния экономики предприятия на основе типичных признаков, характерных для определенных экономических явлений. К примеру, если темпы роста валовой продукции опережают темпы роста товарной продукции, то это свидетельствует о росте остатков незавершенного производства.

Фундаментальный анализ представляет собой углублённое, комплексное исследование сущности изучаемых явлений и использованием математического аппарата и другого сложного инструментария.

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

Экономико-математический анализ – при анализе выбирается наиболее оптимальный вариант решения экономической задачи, выявляются резервы повышения эффективности производства за счет более полного использования имеющихся ресурсов.

10. По признаку времени экономический анализ подразделяется:

-перспективный(предварительный) и

-ретроспективный( последующий, исторический).

Общэкономический анализ осуществляется по данным периодической отчетности и направлен на изучение обобщающих стоимостных показателей хозяйственной деятельности. Влияние на эти показатели факторов техники, технологии, качества продукции в общэкономическом анализе рассматривается, но детально не раскрывается.

Технико-экономический анализ углубляет анализ общэкономический, помогая детально изучать и оценивать технический уровень предприятия и его влияние на экономические показатели.

Экономический анализ- это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении во всем многообразии связей и зависимостей. Объектом этого вида анализа являются экономические процессы, протекающие на предприятии в ходе производства продукции и оказания услуг. К таким процессам относятся формирование себестоимости и эффективности использования затрат на выпуск готовой продукции, ее реализацию; использование живого и овеществленного труда; формирование стоимости продукта и др. Указанные процессы протекают одновременно с технологическими процессами, но отличаются от них по своей природе, содержанию и форме выражения.

Финансовый анализ- это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на разделении их на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей.



Управленческий анализ- это анализ выполнения производственных программ, анализ деятельности цехов, участков, анализ производительности труда, анализ себестоимости продукции и других показателей производственной деятельности.

Различают макроэкономический анализ, который изучает экономические явления и процессы на уровне мировой и национальной экономики и ее отдельных отраслей, и микроэкономический анализ, изучающий эти процессы и явления на уровне отдельных субъектов хозяйствования. Микроэкономический анализ получил название экономического анализа хозяйственной деятельности.

11. Комплексный экономический анализ производственно-финансовой деятельности занимает центральное место в системе управления предприятия. На его основе разрабатываются и обосновываются управленческие решения. Ни одно организационное, техническое и технологическое мероприятие не должно осуществляться до тех пор, пока не обоснована его экономическая целесообразность. Управленческие решения и действия должны быть основаны на точных расчетах, глубоком и всестороннем экономическом анализе. Они должны быть научно обоснованными, мотивированными, оптимальными. Экономический анализ предшествует решениям и действиям, обосновывает их и является основой научного управления производством, обеспечивает его эффективность.

В практике проведения аналитической работы применяется ряд классификаций видов анализа хозяйственной деятельности. Они различаются по выбранным классификационным критериям.

12. Факторный анализ- это методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

Функциональный анализ. Предприятие выпускает продукцию и оказывает услуги потребителям. Для последних не безразличен технический уровень изделий и их качество. Эти параметры приобретают особую значимость в условиях жесткой конкуренции и борьбы за рынки сбыта продукции. Здесь повышение качества продукции является одним из приоритетных направлений развития предприятия.

Технический анализ. Предметом этого вида анализа являются причинно-следственные связи технических процессов и их влияние на хозяйственную деятельность в немалой мере зависит от обновления производства, оснащения его новыми высокими технологиями, более совершенной техникой.

Социальный анализ. Предприятие представляет собой сложную социально-экономическую систему, где наряду с производственно-хозяйственной деятельностью протекают и социальные процессы. Последние находят свое выражение в создании нормальных условий труда, обеспечивающих допустимые нормы шума, затененности, освещенности, вибрации, температуры и др.; развитие социальной инфраструктуры и других аспектов труда и быта работающих.

Социально-экономический анализ. Объектом анализа являются социальные процессы и их влияние на результаты производственно-

хозяйственной деятельности. Предметом исследования служат причинно-следственные связи, определяющие социально-экономическое развитие трудового коллектива.

**Экологический анализ.** Предприятие в процессе своей производственно-хозяйственной деятельности существенно загрязняют окружающую среду атмосферу, гидросферу. Объектом исследования служат экологические и экономические процессы, связанные с улучшением экологической обстановки.

Экономико-экологический анализ проводят органы охраны окружающей среды, экономические службы предприятия с целью исследования взаимодействия экологических и экономических процессов, связанных с сохранением и улучшением окружающей среды и затратами на экологию. Объектом исследования служат экологические и экономические процессы, связанные с улучшением экологической обстановки.

**Функционально-стоимостный анализ.** Объектом исследования здесь выступают функции изделий и обусловленные ими стоимости. Функционально-стоимостный анализ (ФСА) исследует функции, которые выполняет объект, и методы их реализации. Его основное назначение в том, чтобы выявить ненужные функции объекта и предупредить лишние затраты за счет ликвидации ненужных узлов, деталей, упрощения конструкции изделия, замены материалов и так далее.

**Технико-экономический анализ.**

Объектом анализа является: технические процессы, используемые для производства продукции с заданными свойствами, и связанные с этим материальные, трудовые и финансовые затраты, а его предметом – причинно-следственные связи технических и экономических процессов, обслуживающих конечные результаты деятельности предприятия.

Экономико-статистический анализ применяется статистическими органами для изучения массовых общественных явлений на разных уровнях управления: предприятия, отрасли региона.

Маркетинговый анализ применяется службой маркетинга предприятия или объединения для изучения внешней среды функционирования предприятия, рынков сырья и сбыта готовой продукции, ее конкурентоспособности, спроса предложения, коммерческого риска, формирования ценовой политики, разработки тактики и стратегии маркетинговой деятельности.

Инвестиционный анализ используется для разработки программы и оценки эффективности инвестиционной деятельности предприятия.

Ситуационный анализ предназначен для решения конкретных управленческих задач в условиях изменившейся ситуации (экономической, правовой, политической и т.п.). Для его проведения требуется системное аналитическое исследование способное всесторонне оценить ситуацию и последствия принимаемого решения, умение генерировать и анализировать альтернативные варианты решений в условиях неопределенности.

Таким образом, виды анализа:

- По кругу изучаемых вопросов.
- По субъектам (пользователям) анализа.

- По степени охвата объектов.
- По содержанию программы.
- В зависимости от используемой информации и времени проведения.
- По содержанию и направленности.
- По отраслевому признаку.
- По функциональному признаку.
- По методике изучения объектов.
- По признаку времени.
- Комплексный анализ.
- Факторный анализ.

## 2. Задачи и методика текущего, оперативного и перспективного экономического анализа.

По признаку времени экономический анализ подразделяется на :

- перспективный (предварительный);
- ретроспективный (последующий, исторический).

Перспективный анализ проводится до осуществления хозяйственных операций. Он необходим для обоснования управленческих решений и планов-прогнозов, предупреждения нежелательных результатов. Эффективность функционирования предприятия в значительной мере зависит от перспектив его развития. Поэтому на предприятии разрабатываются стратегические цели и определяются задачи, стратегия и тактика их достижения. Задача перспективного (предварительного) анализа заключается в необходимости обоснования планов и управленческих решений. Применяется при данном анализе методика изучения тенденций развития предприятия, контроля над выполнением принятых решений и планов и диагностики его состояния, т.е. метод средних величин, метод группировки, вертикальный анализ, горизонтальный анализ и построение системы показателей и аналитических коэффициентов. Такая же методика применяется и при ретроспективном анализе, итоговом анализе, оперативном и текущем анализе.

Ретроспективный анализ осуществляется после совершения хозяйственных актов. Задача ретроспективного анализа заключается в необходимости изучения тенденций развития, контроля над выполнением оперативных планов, объективной оценки и диагностики результатов деятельности предприятия и уровня предпринимательских рисков. Ретроспективный (последующий) анализ тесно связан с перспективным анализом, т.к. без ретроспективного анализа невозможно сделать перспективный анализ. Умение видеть перспективу дает именно ретроспективный анализ. Он является основой перспективного анализа. Поэтому при ретроспективном анализе применяется та же методика, что и при перспективном анализе.

Ретроспективный анализ в свою очередь делится на:

- оперативный и
- итоговый.

Итоговый (заключительный) анализ изучает результаты работы за отчетный период времени (месяц, квартал, год). Его ценность в том, что

деятельность предприятия изучается комплексно и всесторонне по отчетным данным за соответствующий период. Этим обеспечивается более полная и объективная оценка деятельности предприятия по использованию имеющихся возможностей. Итоговый и оперативный анализ взаимосвязаны между собой и дополняют друг друга. Они дают возможность руководству предприятия не только оперативно ликвидировать недостатки в процессе производства, но и комплексно обобщать достижения, результаты деятельности, разрабатывать мероприятия, направленные на рост эффективности производства.

Оперативный анализ проводится сразу после совершения хозяйственных операций или изменения ситуации за короткие отрезки времени (смену, сутки, декаду и т.д.)

Цель его - оперативно оценивать изменения относительно заданных параметров, выявлять недостатки и причины их возникновения, своевременно принимать корректирующие меры по их устранению.

Задача оперативного анализа заключается в необходимости за короткие промежутки времени проанализировать выполнение оперативных планов производственной деятельности предприятия и его структурных подразделений основного, вспомогательного производств и обслуживающих структур.

Рыночная экономика характеризуется динамичностью ситуации как производственной, коммерческой, финансовой деятельности предприятия, так и его внешней среды. В этих условиях оперативный анализ приобретает особое значение.

Текущий анализ. Данный вид анализа имеет те же цели и задачи, что и оперативный анализ, только в более укрупненном объеме и за более длительный период времени. Это обуславливает некоторые особенности и специфику его проведения.

### **3. Особенности организации и методики анализа деятельности, организации внутрихозяйственного и внутриотраслевого экономического анализа.**

По отраслевому признаку, который основывается на общественном разделении труда, анализ делится:

-на отраслевой, методика которого учитывает специфику отдельных отраслей экономики,

-и межотраслевой, который является теоритической и методологической основой экономического анализа во всех отраслях экономики.

При анализе деятельности, организации внутрихозяйственного и внутриотраслевого экономического анализа используются, кроме обычных методов:

- метод средних величин, когда необходимо обобщение, замена множества индивидуальных значений анализируемого признака некой средней величиной, характеризующей всю совокупность явлений. Наиболее часто в данном анализе применяются арифметическая, геометрическая, хронологическая средние величины: выбор зависит от типа исследуемого явления или процесса.

- метод группировки- это расчленение совокупности данных на группы с целью изучения ее структуры или взаимосвязей между компонентами. Процесс группировки данных начинается с определения оптимального количества групп, затем устанавливаются границы интервалов.

В анализе используются два основных вида группировок:

Структурные группировки предназначены для изучения состава и структуры совокупности и происходящих в ней сдвигов относительно одного выбранного признака.

Аналитические группировки применяются для изучения взаимосвязей между несколькими показателями, один из которых рассматривается как результативный, остальные как факторные.

Суть элементарных методов обработки рядов динамики- это расчет определенных количественных характеристик рядов динамики и выявление присущих им тенденций.

При анализе рядов динамики рассчитываются такие количественные характеристики:

- базисные и цепные абсолютные изменения уровня,
- базисный и цепной темпы роста,
- темпы прироста/снижения,
- среднее значение уровня ряда,
- среднее абсолютное изменение,
- средние темпы роста и прироста.

Можно выделить три типовые процедуры, рекомендуемые к проведению на регулярной основе:

- вертикальный анализ,
- горизонтальный анализ,
- построение системы показателей и аналитических коэффициентов

#### **4.Методика межхозяйственного сравнительного анализа**

Под методом понимается способ достижения цели межхозяйственного сравнительного анализа, решение конечной цели данного анализа. Межхозяйственный сравнительный анализ учитывает специфику деятельности отдельных отраслей. Межотраслевой анализ является теоретической и методологической основой отраслевых методик анализа. Применяется в межхозяйственном сравнительном анализе совокупность приемов или операций практического и теоретического освоения действительных фактов. В данном анализе применяются разнообразные методы экономического анализа для достижения конечной цели: получения межхозяйственного сравнительного анализа по данным многих предприятий одной или нескольких отраслей.

### **Закрепление темы:**

1. Виды анализа хозяйственной деятельности?
2. В чем разница внутреннего анализа от внешнего?
3. Что собой представляет экспресс-анализ?
4. Что является объектом экономического анализа?
5. Сущность комплексного экономического анализа
6. Задача перспективного анализа
7. В чем заключается задача ретроспективного анализа?
8. Что представляет собой итоговый анализ?
9. Сущность и цели оперативного анализа?
10. Какие два основных вида группировок используются в анализе?

## 1.5 ТЕМА: ОРГАНИЗАЦИЯ АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ.

1. Органы по контролю и анализу деятельности организации.

2. Формы и методы контроля над деятельностью организации.

3. Проверка финансовой отчетности.

4. Экономический анализ. Анализ-аудит. Проверка и ревизия.

5. Этапы экономического анализа.

6. Совершенствование аналитической работы в современных условиях.

**1. Органы по контролю и анализу деятельности организации:**

- вышестоящая организация предприятия;

- налоговые органы местные и республиканские;

- банки и другие финансовые организации, у которых предприятие получило кредиты;

- министерства, ассоциации, корпорации и другие объединения;

- государственные органы и органы Министерства юстиции.

**2. Формы и методы контроля над деятельностью организации.**

Формы контроля:

Аудит.

Ревизия.

Тематическая проверка.

Обследование.

Обзорный анализ.

Финансово-бухгалтерская экспертиза.

Аудит, аудиторская деятельность - это предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой отчетности организации и индивидуальных предпринимателей.

Ревизия - это составная часть системы государственного ведомственного и вневедомственного финансового контроля, призванная установить законность, достоверность, целесообразность.

Тематическая проверка - проводится по выбранному направлению деятельности предприятия, например проверка соблюдения кассовой дисциплины, проверка целевого использования полученных кредитов или проверка правильности начисления налогов.

Обследование - проводится по выбранному направлению деятельности предприятия, например, обследование технического состояния автопарка или обследование правильности соблюдения технологического процесса выпуска колбасных изделий.

Обзорный анализ - как и при выборочном анализе - по результатам обследования только части объектов, или основные вопросы объектов, что позволяет ускорить аналитический процесс и выработку управленческих решений по результатам анализа. Он представляет собой способ диагностики состояния экономики предприятия на основе типичных признаков, характерных

для определенных экономических явлений. Например, обзорный анализ расчетов предприятия и т.д.

Финансово-бухгалтерская экспертиза (ФБЭ)- имеет существенные особенности, отличающие их от аудита. ФБЭ производится в помещениях экспертных учреждений или на самом предприятии. В случае необходимости место проведения экспертизы определяется экспертом по согласованию с органами, назначившими экспертизу. Чаще всего экспертизе подвергаются финансовые инструменты и их обеспечение.

Объектами ФБЭ являются первичные и сводные документы бухгалтерского учета.

Типы контроля:

Контроль исполнения.

Контроль на соответствие.

Контроль ответственности.

Контроль эффективности.

Специальный контроль.

Периодичность контроля:

Разовый.

Повторный.

Систематический.

Плановый.

Внезапный.

Метод контроля- это совокупность методических приемов и способов проверки и исследования хозяйственной деятельности и ее нормативно-правового регулирования. Методология финансового контроля- это совокупность общенаучных и его собственных методических приемов и способов.

Способы фактического контроля:

-осмотр,

-обследование,

-инвентаризация,

-контрольный запуск,

-лабораторный анализ,

-экспертная оценка,

-проверка натуральных объектов.

Осмотр-например, проверка технического контроля осматривает качество продукции.

Обследование- например, проверка состояния складских помещений на предмет готовности к зиме для сохранности сырья и материалов, товаров и др.

Инвентаризация- проверка фактического наличия ТМЗ, финансовых обязательств и денежных средств и сравнение полученных результатов с данными бухгалтерского учета, с помощью цен.

Контрольный запуск- например, новое производство проводит контрольный запуск производства продукции на предмет соответствия их стандартам.



Лабораторный анализ- проводится по мере необходимости проверки состава и качества, например, молочных продуктов.

Экспертная оценка-проводится в помещения экспертных учреждений или на самом предприятии. В случае необходимости место проведения экспертизы определяется экспертом по согласованию с органами, назначившими экспертизу.

Методы документальной проверки свидетельств, в частности:

- формальная проверка реквизитов;
- оценка по существу операций и фактов, отраженных в документах.

Способы проверок реальности операций и обстоятельств:

- документальное подтверждение;
- встречная проверка;
- взаимная проверка;
- контрольное сличение;
- сканирование.

Приемы уточнения количественных параметров:

- обмер;
- взвешивание;
- пересчет;
- сверка.

Аналитические процедуры:

- поисковая;
- плановая;
- обзорная;
- существенная;
- перспективная;
- оперативная;
- текущая ( ретроспективная);
- диагностическая и другие.

Механизм контроля- это совокупность принципов, методов и процесса проверки, выявление возможных отклонений, негативных явлений и тенденций.

Процесс контроля- это деятельность субъектов контроля, направленного на гарантирование достижения эффективными способами поставленных целей управления.

Система контроля состоит из следующих элементов:

Субъект контроля(кто контролирует).

Объект контроля(кого контролируют).

Предмет контроля (что контролируют).

Принципы контроля (как контролируют).

Метод контроля(посредством чего контролируют).

Техника и технология контроля.

Процесс контроля.

Сбор и обработка исходных данных для проведения контроля.

Результат контроля и

Затраты на его существование.

Субъект, принимающий решения по результатам контроля.

Принятие решения по результатам контроля.

### **3. Проверка финансовой отчетности.**

Под отчетностью понимают систему итоговых показателей, комплексно характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия за истекший период.

По данным отчета:

-подводят итоги деятельности предприятия;

-она служит источником информации для анализа и

-текущего и перспективного планирования.

Основные требования, предъявляемые к отчетности:

- правдивое и точное отражение действительных результатов деятельности;

- строгая увязка всех показателей;

- согласованность бухгалтерской и оперативно-статистической отчетности;

- соблюдение методологических и других положений.

Оперативно-статистическая отчетность характеризует отдельные стороны производственной и финансовой деятельности предприятия по данным бухгалтерского и оперативно-статистического учета.

Бухгалтерская отчетность характеризует производственную и финансовую деятельность предприятия, исходя из данных синтетического и аналитического учета, подтвержденных первичными документами и учетными записями в регистрах.

Проверка финансовой отчетности:

-арифметическая и логическая проверка;

-проверка преемственности баланса( путем сличения данных по статьям баланса на начало отчетного периода с данными по этим же статьям за текущий период по графе «на конец года»);

-проверка данных инвентаризационнойкомиссии с данными баланса и других отчетов;

-проверка сличительных ведомостей по ценностям, принадлежащим другим организациям;

- проверка забалансовых счетов и сверка их с данными сличительных ведомостей;

-проверка сличительных ведомостей по расчетам и сверка их с данными отчетности;

-проверка данных Главной книги и баланса.

Финансовая отчетность организации включает в себя следующее:

Бухгалтерский баланс.

Отчет о доходах и расходах.

Отчет о движении денег.

Отчет об изменении в собственном капитале.

Информацию об учетной политике организации и пояснительную записку.

Организация должна выбирать и применять учетную политику таким образом, чтобы вся финансовая отчетность соответствовала всем требованиям НСФО 2 и МСФО. При отсутствии конкретного требования организация должна выработать политику, обеспечивающую предоставление в финансовой отчетности информации, отвечающей следующим качественным характеристикам:

Уместность для пользователей при принятии решений.

Надежность, обеспечивающая достоверное предоставление результатов и финансового положения организации.

Отражение экономического содержания событий и операций, а не только их юридической формы; нейтральность (объективна в отношении к различным пользователям).

Осмотрительность.

Финансовая отчетность базируется на обобщении данных финансового учета. Она в основном отражает финансовые результаты прошлых событий и содержит информацию, полезную для принятия инвестиционных решений и решений по предоставлению кредитов, а также оценки будущих денежных потоков субъекта, ресурсов и его обязательств.

Проверка состояния активов по балансу:

Структура активов:

А) долгосрочные активы состоят из:

- основных средств;
- долгосрочных финансовых вложений;
- незавершенного капитального строительства;
- нематериальных активов.

Необходимо определить не только состав долгосрочных и краткосрочных активов (оборотных средств), их общую сумму, но и долю каждой статьи долгосрочных и краткосрочных активов в общей их сумме.

Проверка должна дать полное представление о составе и структуре долгосрочных активов на начало и конец периода. Финансовое состояние предприятия и его устойчивость зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал и какой доход они приносят.

Нужно установить, какие изменения произошли в активах предприятия, какую часть составляет недвижимость предприятия, а какую - оборотные средства, в том числе в сфере производства и в сфере обращения.

Б) Оборотные активы состоят из:

- запасов;
- дебиторской задолженности;
- краткосрочных финансовых вложений;
- и денежных средств.

Оборотный капитал может находиться:

- в сфере производства (запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов) и

- в сфере обращения (готовая продукция на складах и отгруженная покупателем, средства в расчетах (дебиторская задолженность), краткосрочные финансовые вложения, денежные средства : наличные в кассе и безналичные на счетах в банке, товары и др.)

В зависимости о степени риска вложения капитала различают оборотный капитал:

- с минимальным риском вложения (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);

- с малым риском вложения (дебиторская задолженность за вычетом сомнительных долгов, производственные запасы за вычетом залежалых, остатки готовой продукции за вычетом не пользующейся спросом, незавершенное производство)

- с высоким риском вложений (сомнительная дебиторская задолженность, залежалые запасы, не пользующаяся спросом готовой продукции).

В зависимости от степени подверженности инфляционным процессам все статьи баланса классифицируются:

-на монетарные активы;

-немонетарные активы.

Монетарные активы- статьи баланса, отражающие средства и обязательства в текущей денежной оценке. Поэтому они не подлежат переоценке. К ним относятся денежные средства, депозиты, краткосрочные финансовые вложения, средства в расчетах.

Немонетарные активы-основные средства, незаконченное капитальное строительство, производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары для продажи.

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их ликвидности (скорость превращения в денежную наличность).

Проверка состояния пассивов баланса:

Основным источником финансирования является собственный капитал, в его состав входят:

-уставный капитал;

-накопленный капитал (резервный и добавочный капитал, фонд социальной сферы, нераспределенная прибыль);

-прочие поступления(целевое финансирование, благотворительные пожертвования и т.д.);

Уставный капитал- это сумма средств учредителей для обеспечения уставной деятельности.

Добавочный капитал образуется в результате переоценки имущества или продажи акций выше их номинальной стоимости или в результате реинвестирования прибыли на капитальные вложения.

Резервный капитал создается из прибыли в соответствии с законодательными актами или учредительными документами.

Фонд социальной сферы формируется в случае наличия у предприятия объектов жилого фонда и объектов внешнего благоустройства, санаториев, детских учреждений, столовой и т.д.

К средствам специального назначения и целевого финансирования относятся безвозмездно полученные ценности от физических и юридических лиц, бюджетные ассигнования.

Чистая (нераспределенная) прибыль является основным источником пополнения собственного капитала.

Заемный капитал- это кредиты банков и финансовых компаний, займы от юридических и физических лиц, кредиторская задолженность, лизинг, коммерческие бумаги. Заемный капитал бывает долгосрочный (сроком погашения более одного года) и краткосрочный (сроком погашения до года).

Вначале необходимо проверить структуру источников капитала предприятия и их изменения за отчетный период. Чтобы оценить степень финансовой устойчивости и финансового риска, рассчитывают следующие показатели:

Коэффициент независимости-удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса( итог баланса).

Коэффициент финансовой зависимости- доля заемного капитала в общей валюте баланса.

Коэффициент текущей задолженности- отношение краткосрочных финансовых обязательств(текущие обязательства) к общей валюте баланса.

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости(коэффициент финансовой устойчивости)- отношение собственного и долгосрочного заемного капитала к общей валюте баланса.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом( коэффициент платежеспособности)- отношение собственного капитала к заемному капиталу.

Коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска-отношение заемного капитала к собственному капиталу.

**Проверка состояния расчетов:**

Большое влияние на финансовое состояние предприятия имеет увеличение или уменьшение дебиторской задолженности. Необходимо изучить динамику состав, причины и давность образования дебиторской задолженности, установить нет ли в ее составе сомнительных долгов. Источники информации: баланс, материалы первичного и аналитического учета, Приложение к балансу форма № 5.

#### **4.Экономический анализ. Анализ-аудит. Проверка и ревизия.**

Экономический анализ предшествует решениям и действиям, обосновывает их и является основой научного управления производством, повышает его эффективность. Роль экономического анализа как средства управления производством на современном этапе возрастает, и это обусловлено:

Необходимостью повышать эффективность производства;

Необходимостью повышать качество продукции;

Необходимостью выпускать современные товары и услуги;

Необходимостью устанавливая доступные цены на продукцию и услуги;

Необходимостью выходить на экспорт товаров и услуг;

И все это вызвано необходимостью опережать конкурентов.

Анализ-аудит.

В условиях конкуренции руководитель не может рассчитывать только на свою интуицию, его управленческие решения должны быть основаны на точных расчетах, глубоком и всестороннем анализе, а также компетентных советах, которые могут дать только профессиональные аудиторы.

Слово «аудит» происходит от латинского слова *audio*, что означает буквально «он слышит». Первоначально оно означало «выслушивающий», то есть человек, который что-либо выслушивает. От него возникло слово «аудитор», означающее в переводе «слушатель»

Аудит-независимая экспертиза и анализ финансовой отчетности и другой экономической информации хозяйствующего субъекта, проверка состояния внутреннего контроля и соответствия ведения бухгалтерского учета действующим законодательным и нормативным актам, а также оказание консультационных и иных услуг по вопросам, интересующим клиентов.

Предмет аудита- это процесс расширенного воспроизводства и управления финансовыми ресурсами, основанного на соблюдении установленных правил его нормативного правового регулирования.

Предмет аудита- это и совокупность информации об экономическом субъекту.

Объекты аудита- это вся хозяйственная и финансовая деятельность экономического субъекта: внешняя, внутренняя, экономическая, техническая и т.д.

Аудит и ревизия являются способами организации контроля над финансово-хозяйственной деятельностью экономических субъектов.

Ревизия- это составная часть системы государственного ведомственного и вневедомственного финансового контроля, признанная установить законность, достоверность, целесообразность.

Проверка- это вид контроля, который используется в текущей деятельности предприятия постоянно или систематически.

Способы проверок реальности операций и обстоятельств:

- документальное подтверждение
- встречная проверка;
- взаимная проверка;
- контрольное сличение;
- сканирование;

Документальное подтверждение- проверяется в основном наличие первичных документов по приходу и расходу наличных и безналичных денежных средств, расчетов и капитала; или по необходимости любой вид деятельности предприятия.

Встречная проверка-проверяют взаиморасчеты документально и по срокам, например, дебитор и кредитор, банк и клиент и т.д.

Взаимная проверка- то же самое, что и встречная проверка, только дебитор проверяет на территории кредитора и наоборот.

Контрольное сличение- доскональная проверка правильности заполнения объемных материалов, например, главная книга –бухгалтер сличает каждую сумму, каждую проводку и по журналам-ордерам, и по первичным документам.

Сканирование - метод контроля путем сканирования документов и необходимой информации.

Метод анализа хозяйственной деятельности – это системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности предприятия путем обработки специальными приемами системы показателей плана, учета, отчетности с целью повышения эффективности функционирования предприятия.

Применение тех или иных способов зависит от цели и глубины анализа, объекта исследования, технических возможностей выполнения расчетов.

Методы документальной проверки свидетельств, в частности:

- формальная проверка реквизитов;
- оценка по существу операций и фактов, отраженных в документах.

Методы контроля:

- Документальный.
- Фактический.
- Функциональный.
- Системный.
- Логический.
- Встречный.
- Организационный.
- Правовой.
- Компьютерный.
- Мониторинговый.

Методы проверок:

- сплошная проверка;
- выборочная проверка;
- документальная проверка;
- фактическая проверка;
- аналитическая проверка;
- комбинированная проверка.

Методы анализа системы учета:

- письменное изложение фактов;
- контрольные листы- в основном заранее подготовленные стандартные документы, содержащие вопросы;
- схемы документооборота- графические изображения движения документов внутри учетной системы.

Задачей бухгалтерского учета и аудита в условиях рыночных отношений является обеспечение руководителя полной и значимой информацией. Это позволит составить достоверную финансовую отчетность деятельности предприятия, полезную для самого предприятия, инвесторам, кредиторам, поставщикам, покупателям, государственным и другим органам,

заинтересованным в делах предприятий обеспечения информацией, дающей возможность эффективно и рационально использовать финансовые средства и другие ресурсы субъекта в осуществлении своих задач.

Потребность в аудите создала следующие условия:

- разделение интересов администрации предприятия и инвесторов, приводящее к необъективности информации;
- принятие хозяйственных решений, основанных на необъективной информации, что может повлечь за собой негативные экономические последствия;
- отсутствие доступа к учетным записям компании из-за охраны «коммерческой тайны», а также специальных знаний у пользователей информации для оценки ее достоверности;
- усложнение хозяйственных операций, следовательно, процесса отражения их в учете, что увеличивает вероятность получения недостоверной информации;
- возрастание количества промежуточных звеньев между первоисточниками информации и ее пользователями, что ведет к сознательной подтасовке данных и к неосознанной интерпретации информации составителем в свою пользу.

Аудитор, если по-настоящему заинтересован в продолжении деловых контактов с клиентом, обязан провести анализ финансовой отчетности и финансовых прогнозов, выработать соответствующие рекомендации, должен заглянуть глубже в дела проверяемого предприятия, определять его «недомогания и болезни» и назначить подобающее «лечение».

## 5. Этапы экономического анализа.

Под методикой понимается совокупность способов и правил наиболее целесообразного выполнения аналитической работы. Различают общую и частную методику.

Общая методика - это система исследования, которая одинаково используется при изучении разных объектов экономического анализа.

Частная методика конкретизирует общую методику относительно определенных отраслей экономики, типов производства, объекта исследования, видов анализа.

При выполнении комплексного анализа выделяют следующие этапы:

На первом этапе уточняются объекты, цель и задачи анализа, составляется план аналитической работы.

На втором этапе разрабатывается система синтетических и аналитических показателей, с помощью которых характеризуется объект анализа.

На третьем этапе собирается и подготавливается к анализу необходимая информация (проверяется ее точность, проводится в сопоставимый вид и т.д.).

На четвертом этапе проводится сравнение фактических результатов хозяйствования с показателями плана исследуемого периода, фактическими данными прошлых периодов, с достижениями ведущих предприятий, средними по отрасли и т.д.



На пятом этапе изучаются факторы и определяется их влияние на результаты деятельности предприятия.

На шестом этапе выявляются неиспользованные и перспективные резервы повышения эффективности производства.

На седьмом этапе происходит оценка результатов хозяйствования с учетом действия различных факторов и выявленных неиспользованных резервов, разрабатываются мероприятия по их использованию.

Среди них можно выделить традиционные логические способы, которые широко применяются и в других дисциплинах для обработки и изучения информации (сравнение, графический, балансовый, средних и относительных величин, аналитических группировок, эвристические методы решения экономических задач на основании интуиции, прошлого опыта, экспертных оценок специалистов и т.д.)

Организационные этапы:

- определение субъектов и объектов анализа;
- выбор организационных форм анализа;
- распределение обязанностей;
- планирование аналитической работы;
- информационное и методическое обеспечение анализа;
- оформление результатов анализа;
- контроль над внедрением предложений по результатам анализа.

## **6. Совершенствование аналитической работы в современных условиях.**

Подготовительный этап включает составление плана проведения анализа, подбор, проверку и предварительную обработку изучаемой информации. В зависимости от цели и сроков проведения анализа хозяйственной деятельности планы могут быть краткими или развернутыми. В планах экономического анализа обычно предусматривают:

- цель анализа;
- объекты анализа;
- программу анализа;
- сроки (периодичность) проведения аналитических работ; исполнителей и распределение аналитических работ (функций) между ними;
- порядок оформления и использования результатов проведенного анализа.

Основной этап включает аналитическую обработку материалов, составление таблиц, графиков, диаграмм, выявление и изучение влияния основных факторов на показатели хозяйственной деятельности, анализ и оценку имеющихся возможностей и резервов экономического и социального развития, улучшение использования ресурсов.

Совершенствование аналитической работы заключается в первую очередь в создании автоматизированного рабочего места экономиста-аналитика (АРМ) – это совокупность информационно-программно-технических расчетов. Создание АРМ аналитика требует и методического обеспечения – это система общих и частных методик проведения анализа

**Закрепление темы:**

1. Какие формы контроля бывают?
2. Что такое метод контроля?
3. Какие бывают способы фактического контроля?
4. Сущность финансовой отчетности
5. Что собой представляет аудит?
6. Проверка как вид деятельности
7. Какие бывают методы контроля?
8. Что является задачей бухгалтерского учета и аудита ?
9. Какие бывают этапы экономического анализа?
10. Что предусмотрено в планах экономического анализа?

## **1.6 ТЕМА: ОСНОВЫ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.**

- 1. Система комплексного экономического анализа**
- 2. Системный подход к анализу хозяйственной деятельности.**
- 3. Содержание управленческого и финансового анализа.**
- 4. Анализ технико- организационного уровня производства**
- 5. Анализ фондоотдачи, материалоемкости, производительности труда.**
- 6. Анализ объема и структуры продукции, работ и услуг.**
- 7. Анализ затрат на производство и себестоимость продукции.**

### **1. Система комплексного экономического анализа**

По содержанию программы анализ может быть комплексным и тематическим. При комплексном анализе деятельность предприятия изучается всесторонне, а при тематическом - только отдельные ее стороны, представляющие в определенный момент наибольший интерес.

Основной этап комплексного анализа обычно начинают с предварительного ознакомления с общими результатами хозяйственной деятельности предприятий. Для этого по основным показателям устанавливают степень выполнения планов и изменения их в динамике.

Выявляют положительные и отрицательные моменты в работе и их причины. Такое общее ознакомление с результатами хозяйствования покажет, на какие стороны деятельности предприятий. Следует обратить особое внимание. Так, на торговых предприятиях анализ розничного товарооборота обычно начинают с предварительного ознакомления с показателями товарного баланса, дающими представление о наличии и использовании товарных ресурсов- важнейшего фактора успешного выполнения плана товарооборота.

Из данных товарного баланса следует, что определенно можно установить, насколько выполнен план товарооборота торговым предприятием и за счет каких факторов:

- А) сверхпланового поступления товаров;
- Б) наличия сверхнормативных товарных запасов на начало года и
- В) заниженных товарных запасов на конец года.

Причины возможности роста товарооборота могут сократиться в связи с увеличением по сравнению с планом прочего выбытия товаров. Дальнейший анализ должен указать пути более полного обеспечения и эффективного использования товарных ресурсов, лучшего удовлетворения спроса покупателей.

### **2. Системный подход к анализу хозяйственной деятельности.**

Системный подход к анализу экономических единиц подразумевает понимание:

- что каждая экономическая единица представляет сложную систему элементов, объединенных множеством связей как друг с другом, так и с внешней средой;

Чем сложнее единица, тем больше составляющих ее подсистем, тем сложнее и многограннее должен быть анализ финансово-хозяйственной деятельности.

Системный подход к анализу подразумевает:

Вначале- выделение основных элементов системы.

Затем: выработка системы показателей, которые характеризуют функции и подсистемы предприятия; критерии оценки; пороговые величины.

Далее: выявление взаимосвязи подсистем и показатели, характеризующие их.

Потом: полное и достоверное описание анализируемого объекта.

Наконец, создание объективной основы для принятия управленческих решений: выводы, заключения, рекомендации.

### **3. Содержание управленческого и финансового анализа.**

Финансовый анализ- это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на разделении их на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей. Финансовый анализ может быть как внутренним, так и внешним. Внешний анализ осуществляется на основе данных публичной финансовой отчетности и проводится в основном за пределами предприятия его заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами.

Главной целью финансового анализа является глубокое, тщательное и комплексное исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия и на этой основе получения ответа на вопрос, какова эффективность ее, каковы важнейшие пути оздоровления и укрепления финансовой устойчивости предприятия, повышение его деловой активности.

Финансовая отчетность- это отчетность, публикуемая в специальных справочниках, финансовых газетах и бюллетенях для ознакомления акционеров, широкой общественности, банков, страховых компаний и правительственных органов с положением дел на предприятии, с его финансовым состоянием и результатами хозяйственной деятельности за отчетный период. Финансовая отчетность составляется на базе финансового учета.

Управленческий анализ- это анализ выполнения производственных программ, анализ деятельности цехов, участков, анализ производительности труда, анализ себестоимости продукции и других показателей производственной деятельности. Управленческий анализ концентрируется на самом производстве и анализирует все факторы, которые влияют на выпуск продукции и ее реализацию.

Управленческий анализ может быть только внутренним. Он условно подразделяется на производственный и финансовый анализ и использует весь комплекс экономической информации, носит оперативный характер и полностью подчинен руководству предприятия.

Управленческая отчетность- это закрытая для посторонних лиц, строго засекреченная отчетность, содержащая сведения о себестоимости отдельных

видов продукции, выпускаемой предприятием, о продукции управленческая отчетность составляется на базе управленческого учета. Ее данные доступны лишь ограниченному кругу лиц, руководящих деятельностью предприятия.

Значение финансово-экономического анализа заключается в том, что он является связующим звеном между учетом и принятием управленческих решений.

Задачи финансового и управленческого анализа:

- изучение характера действия экономических законов;
- установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях деятельности предприятия;
- контроль над выполнением планов;
- изучение влияния внутренних и внешних факторов на результаты деятельности предприятия;
- оценка деятельности предприятия;
- разработка рекомендаций по использованию выявленных ресурсов.

Только управленческий анализ концентрируется на самом производстве и анализирует все факторы, которые влияют на выпуск продукции и ее реализацию.

В условиях рынка как финансовый анализ, так и управленческий анализ занимает центральное место для управления производством, для использования полной и точной информации о ходе производственного процесса и реализации планов.

#### **4. Анализ технико- организационного уровня производства**

Анализ организационно-технического уровня предприятия и его совершенствования (выполнение плана повышения эффективности производства) начинается:

- с изучения состояния техники;
- технологии;
- организации производства и управления и
- оценки соответствия организационно-технического уровня предприятия современному уровню развития науки и техники.

Состояние техники, технологии, организации производства и управления предприятием изучается под углом зрения их влияния на экономические показатели:

- нормы расхода материалов;
- размеры отходов;
- трудоемкость;
- производительность труда;
- себестоимость;
- длительность производственного цикла;
- фондоотдачу;
- рентабельность и др.

Этим разделом анализа занимаются преимущественно в технических службах промышленных предприятий, в отраслевых научно-исследовательских институтах, проектно-конструкторских бюро.

Аналізу подвергаются качество и экономичность выпускаемой продукции. При этом принимаются во внимание различные ее характеристики.

Изучается технический уровень производства - механизация и автоматизация производственных процессов, техническая и энергетическая вооруженность труда, возрастной состав оборудования, прогрессивность применяемой технологии, соответствие техники и технологии современным достижениям науки.

В завершение дается оценка уровня техники и технологии с позиций их экономичности. Анализируются также организация труда и производства, эффективность управления предприятием.

Для оценки уровня организации производства принимаются во внимание его специализация, поточность, сроки освоения новых видов продукции, сокращение длительности производственного цикла, а также затрат на обслуживание производства.

Особо рассматривается соответствие состояния организации труда и производства требованиям научной организации труда(НОТ).

Выполнение плана повышения эффективности производства- важнейшего раздела техпромфинплана предприятия, проверяется на основе данных о фактической экономической эффективности совершенствования конструкций изделий, техники, технологии и организации производства. При этом определяют, выполнены ли все предусмотренные планом мероприятия; соблюдены ли запланированные сроки их осуществления; соответствуют ли фактическая экономия и прибыль от внедрения мероприятий запланированным. В итоге выясняется, как повлияли эти мероприятия на результаты хозяйственной деятельности.

Технический анализ. Предметом этого вида анализа являются причинно-следственные связи технических процессов и их влияние на хозяйственную деятельность. Влияние технических процессов на хозяйственную деятельность в немалой мере зависит от обновления производства, оснащения его новыми высокими технологиями, более совершенной техникой.

Технико-экономический анализ. Объектом анализа являются технические процессы, используемые для производства продукции с заданными свойствами, и связанные с этим материальные, трудовые и финансовые затраты, а его предметом - причинно-следственные связи технических и экономических процессов, обуславливающих конечные результаты деятельности предприятия.

Оценка финансовой устойчивости предприятия, была бы односторонней, если бы ее единственным критерием была мобильность собственных средств. Не меньшее значение имеет финансовая оценка производственного потенциала предприятия, то есть состояния его основных средств.

Индекс постоянного актива- коэффициент отношения основных средств и оборотных активов к собственным средствам.

Он измеряет долю источников собственных средств, отвлекаемые в основные средства и внеоборотные активы.

Чем он выше, тем более необходимо привлечение долгосрочных кредитов и займов или решение вопроса о возможностях уменьшения основных средств, но в первую очередь - других внеоборотных активов.

Во всех случаях для улучшения финансового состояния предприятий желательно, чтобы источники собственных средств увеличивались в большей степени, чем стоимость основных средств и внеоборотных активов. Тогда индекс постоянного актива снижается, а мобильность имущества увеличивается. Разумеется, у каждого предприятия есть свой разумный предел индекса, ниже которого его снижение не оправданно. Если он снижается в связи с необеспеченностью производственной деятельности основными средствами, то одновременно со снижением его должно происходить уменьшение выручки от реализации или рентабельности реализации. Снижение индекса постоянного актива может привести к сбоям в процессе производства, росту себестоимости. Если этого не происходит, снижение индекса имеет только положительные последствия.

Самостоятельное значение индекса постоянного актива, на основании изложенного, очень ограничено. Его надо рассматривать только с показателями, характеризующими результаты производственной деятельности. Целесообразно также обратить внимание, в какой мере на индекс постоянного актива влияют составляющие первого раздела актива баланса, не участвующие непосредственно в производственном процессе.

Никакие нормативные значения индекса установить невозможно. На нем сказывается, в частности, отраслевая принадлежность предприятий.

Снижение индекса постоянного актива при повышении рентабельности характеризует предприятие с финансовой точки зрения, но решающей характеристикой является не индекс, а сама рентабельность, общая эффективность использования имущества.

## **5. Анализ фондоотдачи, материалоемкости, производительности труда**

Анализ начинается с изучения объема основных средств и нематериальных активов, их динамики и структуры. Анализ движения технического состояния основных средств проводится по данным бухгалтерской отчетности. Для этого рассчитывают следующие показатели.

Коэффициент обновления (Кобн), характеризующий долю новых основных средств в общей их стоимости на конец года:

$$\text{Кобн} = \frac{\text{стоимость поступивших ОС}}{\text{стоимость ОС на конец года}}$$

Коэффициент выбытия (Кв) = стоимость выбывших ОС / стоимость ОС на начало периода.

Коэффициент прироста (Кпр) = сумма прироста ОС / стоимость ОС на начало периода.

Коэффициент износа (Кизн) = сумма износа ОС / первоначальную стоимость ОС на соответствующую дату.

Для обобщающей характеристики эффективности и интенсивности использования основных производственных фондов (ОПФ) используются показатели:

-фондорентабельности основных производственных фондов (ОПФ)- отношение прибыли к среднегодовой стоимости основных средств, изменение фондорентабельности может быть за счет фондоотдачи и рентабельности продукции;

-фондоотдачи основных производственных фондов (ОПФ) – отношение стоимости произведенной продукции к среднегодовой стоимости ОПФ;

Факторы, которые влияют на фондоотдачу:

А) изменение доли активной части фондов в общей сумме ОПФ, а также:

Б) удельного веса действующего оборудования в активной части фондов и

В) фондоотдачи действующего оборудования;

-фондоёмкость- отношение среднегодовой стоимости ОПФ к стоимости произведенной продукции за отчетный период;

-фондоотдача активной части ОПФ- отношение стоимости произведенной продукции к среднегодовой стоимости активной части основных средств;

- относительная экономия ОПФ:

$Э_{опф} = (ОПФ - ОПФ_0) \times iВП$ , где  $Э_{опф}$ - эффективность ОПФ;

ОПФ<sub>1</sub>, ОПФ<sub>0</sub> – соответственно среднегодовая стоимость ОПФ в отчетном и базисном периоде,

iВП- индекс объема производства продукции.

В процессе анализа изучаются динамика перечисленных показателей, выполнение плана по их уровню и проводятся межхозяйственные сравнения.

Производственная структура основных фондов позволяет дать общую оценку использования основных средств, находящихся в распоряжении фирмы.

Для анализа изменения основных средств и НМА в структуре баланса используем данные аналитического учета и расчетов.

Фондоотдача характеризует величину товарооборота, приходящуюся на 1 тенге основных фондов и определяется как отношение валового дохода к стоимости основных фондов. Повышение фондоотдачи означает выручка (товарооборот) растет более высокими темпами, чем вложения в основные фонды, и что единица денежных вложений в основные фонды «оборачивает» большую товарную массу.

Фондоёмкость-показатель, обратный фондоотдаче, она характеризует стоимость основных фондов в расчете на 1 денежную единицу товарооборота и определяется как отношение стоимости основных фондов к сумме валового дохода.

Эффективность использования основных средств измеряется, как и использование нематериальных активов, показателями фондоотдачи и фондоёмкости.

Анализ активов баланса дает возможность установить размер абсолютных и относительного прироста или уменьшения всего имущества предприятия и отдельных его видов.



При анализе активов изучается их наличие, состав, структура и происшедшие в них изменения. Анализ структуры активов в целом и его отдельных группировок позволяет судить о рациональном их размещении. Увеличение активов положительно характеризует работу предприятия, поскольку свидетельствует о его дальнейшем развитии. При анализе активов необходимо выяснить, как они размещены и чему уделялось больше внимания в отчетном году, каково состояние производственного потенциала предприятия, чаще в его стоимость включают:

- стоимость основных средств;
- производственных запасов;
- незавершенного производства;
- животных на выращивании и откорме.

Показатель, характеризующий эффективность размещения активов предприятия- это коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств. Он определяется как частное от деления стоимости текущих активов на стоимость долгосрочных активов. Важно определить и изменение удельного веса реальной (остаточной) стоимости основных средств в общей стоимости имущества предприятия, так как этот показатель служит ориентиром в определении масштабов его предпринимательской деятельности.

Размер коэффициента реальной стоимости основных средств в общем итоге имущества должен составлять не менее 50 %. Показатель, характеризующий техническое состояние основных средств-это коэффициент износа основных средств (определяется отношением стоимости износа основных средств к их первоначальной стоимости на определенный момент).

Мобильные средства- это гибкие средства, к ним относятся денежные средства, товарно-материальные запасы, дебиторская задолженность. В ходе анализа необходимо исчислить отношение каждой его статьи к стоимости активов предприятия.

Иммобилизованные средства- это долгосрочные активы.

Наличие неликвидных, трудно реализуемых ТМЗ, большой величины дебиторской задолженности и сомнительных долгов приводит к замедлению оборачиваемости активов.

Уровень обеспеченности предприятия сырьем и материалами определяется :

- сравнением фактического наличия закупленного сырья с плановой потребностью;
- проверяются: выполнение договоров поставки,
- качество полученных материалов от поставщика,
- соответствия их стандартам, техническим условиям и условиям договоров по срокам поставки;
- состояние складских запасов сырья и материалов.

Искусство управления запасами- этоб

- оптимизация общего размера и структуры запасов;
- минимизация затрат по их обслуживанию;
- обеспечение эффективного контроля над их движением.

Определяется прирост( уменьшение) объема производства продукции по каждому виду за счет изменения:

- количества закупленного сырья и материалов;
- переходящих остатков сырья и материалов;
- сверхнормативных остатков из-за низкого качества сырья, замены материалов и других факторов;
- удельного расхода сырья на единицу продукции.

Уменьшить расход сырья на производство единицы продукции можно путем:

- упрощения конструкции изделия;
- совершенствование техники и технологии производства;
- заготовки более качественного сырья и
- уменьшения его потерь во время хранения и перевозки;
- недопущения брака;
- сокращения отходов до минимума;
- повышение квалификации работников.

К показателям использования материальных ресурсов относятся:

-прибыль на 1 тенге материальных затрат- сумма прибыли делится на сумму материальных затрат;

-материалоотдача- определяется делением стоимости произведенной продукции на сумму материальных затрат;

-материалоемкость продукции- отношение материальных затрат к стоимости произведенной продукции;

-удельный вес затрат в себестоимости продукции- отношение фактической суммы материальных затрат к плановой, пересчитанной на фактический объем выпущенной продукции;

-коэффициент соотношения темпов роста объема производства и материальных затрат- определяется отношением индекса валового производства продукции к индексу материальных затрат, он характеризует в относительном выражении динамику материалоотдачи и одновременно раскрывает факторы ее роста;

-коэффициент материальных затрат- это отношение фактической суммы материальных затрат к плановой, пересчитанной на фактический объем выпущенной продукции, показывает, насколько экономно используются материалы в процессе производства, нет ли их перерасхода по сравнению с установленными нормами. Если коэффициент больше 1, следовательно, есть перерасход.

По результатам анализа вырабатывается политика в области ресурсосбережения, направленная на повышение эффективности использования материальных затрат.

Для оценки уровня интенсивности использования персонала применяется система обобщающих, частных и вспомогательных показателей производительности труда.

Частные показатели- это затраты времени на производство единицы продукции определенного вида (трудоемкость продукции) или выпуск

продукции определенного вида в натуральном выражении за один человеко-день или человеко-часов.

Вспомогательные показатели-это затраты времени на выполнение единицы определенного вида работ или объем выполненных работ за единицу времени.

Наиболее обобщающий показатель производительности труда-это среднегодовая выработка продукции одним работником.

Его величина зависит не только от выработки рабочих, но и от удельного веса последних в общей численности персонала, а также от количества отработанных ими дней и продолжительности рабочего времени.

Среднегодовую выработку продукции одним работником можно представить в виде произведения следующих факторов:

$ГВ \text{ ппп} = Уд \times Д \times П \times ЧВ$ , где

ГВ ппп-среднегодовая выработка одного работника,

Уд-удельный вес рабочих в общей численности персонала,

Д-количество отработанных дней одним работником за год,

П- средняя продолжительность рабочего дня,

ЧВ- среднечасовая выработка рабочего.

В заключении анализа необходимо разработать конкретные мероприятия по обеспечению роста производительности труда и определить резервы повышения среднечасовой, среднедневной и среднегодовой выработки рабочих.

Факторы, которые влияют на производительность труда:

- численность персонала;
- среднегодовая выработка одного работника;
- среднегодовая выработка одного рабочего;
- удельный вес рабочих;
- количество отработанных дней одним рабочим за год;
- продолжительность рабочего дня;
- изменение среднечасовой выработки рабочих;
- изменения технологий;
- изменение структуры продукции;
- непроизводительные затраты труда;
- модернизация оборудования.

## **6. Анализ объема и структуры продукции, работ и услуг.**

Объем производства и объем реализации продукции являются взаимозависимыми показателями. В условиях ограниченных производственных возможностей и неограниченного спроса приоритет отдается объему производства продукции, который определяет объем продаж.

Основные показатели анализа:

- объем реализации продукции;
- натуральные показатели объема;
- нормативные показатели.

Вначале изучают динамику выпуска продукции и ее реализации, расчета базисных и цепных темпов роста и прироста. Он включает в себя:

- оценку выполнения плана по производству и реализации продукции за отчетный период;

- оперативный анализ производства и отгрузки продукции;

- анализ реализации продукции.

Затем делается анализ ассортимента и структуры продукции.

Далее проводят анализ положения товаров на рынке сбыта.

Потом проводят анализ качества продукции и ее конкурентоспособности.

Наконец, делается анализ факторов и резервов увеличения выпуска и реализации продукции, выводы и предложения.

Риск определяется величиной возможного материального и морального ущерба, вызванного падением спроса на продукцию предприятия.

Объем реализации продукции определяется или по отгрузке продукции покупателям, или по оплате (выручке), может выражаться в сопоставимых, плановых и текущих ценах. Объем производства и реализации продукции может выражаться в натуральных, условно-натуральных, трудовых и стоимостных измерителях.

Обобщающие показатели объема деятельности предприятия получают с помощью стоимостной оценки, для чего используют сопоставимые или текущие цены. Анализ начинается с изучения динамики выпуска и реализации продукции, расчета базисных и цепных темпов роста и прироста.

причины невыполнения плана могут быть:

Внешние – конъюнктура рынка, изменение спроса на отдельные виды продукции, состояние материально-технического обеспечения, несвоевременный ввод производственных мощностей.

Внутренние- недостатки в организации производства, плохое техническое состояние оборудования, простои, аварии, недостаток электроэнергии, низкая культура производства, недостатки в системе управления и материального стимулирования.

Оценка по качеству производится:

- по удельному весу аттестованных изделий;

- удельному весу забракованной продукции и

- зарекламированной продукции.

Показатели, характеризующие качество продукции:

- удельный вес новой продукции в общем ее выпуске;

- удельный вес продукции высшей категории качества;

- средневзвешенный балл продукции;

- средний коэффициент сортности (отношение стоимости произведенной продукции к ее стоимости по ценам первого сорта);

- удельный вес аттестованной и не аттестованной продукции;

- удельный вес сертифицированной продукции;

- удельный вес продукции, соответствующей мировым стандартам;

- удельный вес экспортируемой продукции.

## 7. Анализ затрат на производство и себестоимость продукции.

Анализ себестоимости продукции, работ и услуг позволяет выяснить тенденции изменения данного показателя, выполнение плана по его уровню, влияние факторов на его прирост, резервы, а также дать оценку работы предприятия по использованию возможностей снижения себестоимости продукции. Анализ начинается с изучения общей суммы затрат в целом и по основным элементам.

Источники информации:

-данные статистической отчетности «Отчет о затратах на производство и реализацию продукции»;

-плановые и отчетные калькуляции себестоимости продукции;

-данные синтетического и аналитического учета затрат по основным и вспомогательным производствам и др.

Объекты анализа себестоимости продукции:

-полная себестоимость продукции в целом и по элементам затрат;

-уровень затрат на один тенге выпущенной продукции;

-себестоимость отдельных изделий;

-отдельные статьи затрат.

В себестоимость продукции включаются:

Затраты труда, средств и предметов труда на производство продукции, к ним относятся:

А)затраты на подготовку и освоение производства;

Б)затраты, непосредственно связанные с производством продукции, обусловленные технологией и организацией производства, включая расходы по контролю производственных процессов и качества выпускаемой продукции;

2. Расходы:

А)по обслуживанию производственного процесса, обеспечению нормальных условий труда и техники безопасности;

Б)связанные с набором рабочей силы, подготовки и переподготовкой кадров;

3. Прочие расходы:

А)отчисления на государственное, социальное, обязательное медицинское страхование;

Б)расходы по управления производством;

В)расходы, связанные со сбытом (реализация) продукции;

Г)расходы, связанные с хранением, упаковкой, погрузкой, транспортировкой, оплатой транспортных услуг, комиссионные сборы и вознаграждения;

Д)расходы на рекламу, включая участие в выставках, ярмарках;

Е)расходы, непосредственно не связанные с производством и реализацией продукции на данном предприятии, но их возмещение путем включения в себестоимость продукции необходимо для обеспечения простого воспроизводства;

В себестоимости продукции отражаются также потери от брака, от простоев по внутрипроизводственным причинам, недостачи ТМЦ в

производстве и на складах, пособия в результате потери трудоспособности из-за производственных травм, которые выплачиваются на основании судебных решений.

В зависимости от того, какие затраты включаются в себестоимость продукции, выделяются следующие ее виды:

Цеховая себестоимость, включая прямые затраты и общепроизводственные расходы, характеризует затраты цеха на изготовление продукции;

Производственная себестоимость, состоящая из цеховой себестоимости и общехозяйственных расходов, свидетельствует о затратах предприятия, связанных с выпуском продукции;

Полная себестоимость- это производственная себестоимость, увеличенная на сумму коммерческих и сбытовых расходов.

Постоянные затраты остаются неизменными в течение отчетного периода (страховые взносы, арендная плата, амортизация, зарплата технического персонала).

Переменные затраты находятся в прямой зависимости от объемов производства (материальные затраты, заработная плата, затраты на вспомогательные материалы, затраты на освещение, электроэнергию, отопление и инструменты).

Условно-переменные частично состоят из постоянных, частично из переменных расходов (расходы на связь, коммунальные услуги).

На общую сумму затрат влияют изменения:

- объема продукции;
- структуры продукции;
- уровня переменных затрат на единицу продукции;
- суммы постоянных расходов.

Затраты на один тенге произведенной продукции равны отношению общей суммы затрат на производство и реализацию продукции к стоимости произведенной продукции. Если его уровень ниже единицы, производство продукции является рентабельным, если выше единицы- убыточным.

Общая сумма затрат может изменяться:

- из-за объема производства продукции;
- структуры продукции;
- уровня переменных затрат на единицу продукции;
- и суммы постоянных расходов.

**Закрепление темы:**

1. Сущность комплексного анализа
2. Что подразумевает системный подход к анализу?
3. Что является главной целью финансового анализа?
4. Сущность финансового анализа
5. Что собой представляет управленческий анализ?
6. Задачи финансового и управленческого анализа
7. Анализ организационно-технического уровня
8. Основные понятия основных производственных фондов
9. Какие факторы влияют на производительность труда?
10. Что включает в себя себестоимость продукции?

## **РАЗДЕЛ 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **2.1. ТЕМА: АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ**

**1. Содержание и методы анализа финансового положения организации.**

**2. Сущность финансового положения и задачи его анализа.**

**3. Информационная база анализа финансового положения организации.**

**4. Методы анализа финансового положения.**

**5. Экспресс-анализа финансового положения.**

**1. Содержание и методы анализа финансового положения организации**

Финансовое состояние – это прежде всего характеристика финансовой конкурентоспособности

(т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйственными организациями.

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент деятельности.

Анализ финансового положения организации включает:

- оценку имущественного положения и структуры капитала;
- анализ размещения капитала;
- анализ источников формирования капитала;
- оценку эффективности и интенсивности использования капитала;
- анализ рентабельности (доходности) капитала;
- анализ оборачиваемости капитала;
- анализ финансовой устойчивости и платежеспособности;
- анализ ликвидности, кредитоспособности и риска банкротства.

Содержание и последовательность процедур анализа зависят от цели и информационной базы. Анализ основывается, главным образом, на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнить:

- с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;

- с аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;

- с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденции улучшения или ухудшения финансового положения организации.

Сопоставимые показатели – в процессе анализа финансового положения предприятия необходимо все показатели привести в сопоставимый вид.

Важное условие, которое нужно соблюдать при анализе, - необходимость обеспечения сопоставимости показателей, поскольку сравнивать можно только качественно однородные величины.

Несопоставимость показателей может быть вызвана различными причинами:

- разным уровнем цен (в таком случае их уровень выражают в одних и тех же ценах);

- разным уровнем объемов деятельности (для нейтрализации влияния объемного фактора сумму затрат базисного периода надо пересчитать на фактический объем производства продукции отчетного периода и после этого сравнить с фактической суммой затрат отчетного периода);

- структурным изменениям (чтобы привести сравнимые показатели к одинаковой структуре, необходимо фактический объем производства продукции пересчитать на структуру базисного периода);

- неоднородностью качества продукции (для нейтрализации воздействия качественного фактора чаще всего объем полученной продукции приводят к стандартному качеству, соответственно уменьшая или увеличивая ее количество);

- различиями в методике расчета показателей,

- неодинаковыми календарными периодами и т.д.

## 2. Сущность финансового положения и задачи его анализа

Сегодня в рыночной экономике мир бизнеса бесконечно разнообразен, предприятия всех размеров заняты в таких сферах, как производство, торговля, финансы и другие, которые сильно различаются между собой по правовым и организационным параметрам.

Общим для всех предприятий остается определение главной экономической цели в управлении этими компаниями:

- рациональное использование ресурсов с целью создания через определенный временной период увеличения их рыночной стоимости;

- способность покрыть все затраченные ресурсы и обеспечить приемлемый уровень дохода, отвечающий ожиданиям владельцев бизнеса, неся при этом минимальные риски.

Для осуществления выше перечисленных целей необходим тщательный анализ, чтобы определить, действительно ли прямо и косвенно затраченные ресурсы будут покрыты с прибылью.

Оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия:

- успешно функционировать и развиваться,

- сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде,

- постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность – свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии.



Задачи анализа финансового положения предприятия:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;

- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;

- разработка конкретных мероприятий ,направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

### **3. Информационная база анализа финансового положения организации**

Информация финансовой отчетности используется внешними пользователями, заинтересованными юридическими и физическими лицами :поставщика ,покупателями , настоящими и потенциальными кредиторами, кредитными учреждениями, налоговыми и статистическими органами – а также для экономического анализа в самой организации. В результате бухгалтерские отчеты способствуют информированности служащих об управленческих планах и политике, побуждают работающих в организации действовать в соответствии с общими целями и задачами.

Все это позволяет конкретизировать цели учета и отчетности на уровне предприятия, которые в общем можно определить как оценку:

- платежеспособности предприятия (обеспеченности его кредиторской задолженности, ликвидности и т.п.);

- рентабельности;

- степени ответственности лиц, занятых хозяйственной деятельностью в рамках предоставленных им полномочий – по распоряжению средствами производства и рабочей силой.

Все эти цели достигаются при помощи информационного моделирования. Наиболее общей моделью, которая оберегает имущество предприятия, его источники и фонды на определенный момент времени, является бухгалтерский баланс.

Информационное обеспечение:

- нормативно-плановые источники информации;

- информация учетного характера от бухгалтерии;

- внеучетные источники информации;

- система внутренней информации;

- данные синтетического и аналитического учета;

- данные учетных регистров, главной книги, журналов-ордеров;

- первичные документы бухгалтерского учета;

- данные о состоянии рынка ресурсов;

- система внешней информации;

- финансовая отчетность (баланс, отчет о доходах и расходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях собственного капитала, пояснительная записка).

#### 4. Методы анализа финансового положения

Методом экономического анализа является диалектический способ познания, путь исследования своего предмета, то есть хозяйственных и финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимозависимости.

Характерными особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы аналитических показателей, всесторонне характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации;
- изучение причин изменения этих показателей;
- выявление и измерение причинно-следственных связей между ними.

Методика анализа- это система правил и требований, гарантирующих эффективное применение метода.

В совокупности метод и методика представляют собой методологическую основу экономического анализа.

Все аналитические методы можно разделить на две большие группы: качественные (логические) и количественные (формализованные).

К качественным (неформализованным, логическим) методам относятся аналитические приемы и способы, основанные на логическом мышлении, на использовании профессионального опыта аналитика, на профессиональной интуиции. К ним относятся:

- метод сравнения;
- метод построения систем аналитических таблиц;
- метод построения систем аналитических показателей;
- метод экспертных оценок;
- метод сценариев;
- психологические и морфологические методы и т.п.

Это приемы, использующие математику. Вследствие их применения можно получить довольно точные количественные (формализованные) методы, результат или несколько результатов для дальнейшего выбора верного метода уже с помощью логических.

Количественные методы можно разделить на бухгалтерские, статистические, классические, экономно-математические методы анализа и т.д.

Анализируя финансовую отчетность, можно использовать и логические, и формализованные методы. Но к наиболее часто используемым методам анализа относятся:

- метод абсолютных, относительных и средних величин;
- метод сравнения;
- вертикальный анализ;
- горизонтальный анализ;
- трендовый анализ;
- факторный анализ;
- анализ с помощью финансовых коэффициентов;

- метод экспертных оценок.

На практике используются выбранные основные методы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый, метод финансовых коэффициентов, сравнительный, факторный.

Существуют различные классификации методов финансового анализа. Первый уровень классификации выделяет неформализованные и формализованные методы.

Неформализованные методы основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на строгих аналитических зависимостях.

К ним относятся методы:

- экспертных оценок;
- сценариев;
- психологические;
- морфологические;
- построения систем показателей;
- построения систем аналитических таблиц.

Следует отметить, что применение неформализованных методов характеризуется определенным субъективизмом, поскольку большое значение имеют интуиция, опыт и знание аналитика.

К формализованным методам относятся методы, в основе которых лежат достаточно строгие формализованные аналитические зависимости.

К ним относятся следующие классические методы финансового анализа:

- элиминированные (цепные подстановки),
- балансовые увязки,
- группировки,
- средние и относительные величины,
- графический, индексный.

Среди остальных методов используют:

Горизонтальный анализ (временной) — сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.

Вертикальный анализ (структурный) — определение структуры итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя. С помощью тренда ведется перспективный прогнозный анализ. Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности по отдельным показателям фирмы, определение взаимосвязи показателей.

Сравнительный анализ - это как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными.

Основные подходы к финансовому анализу: все подходы зависят от поставленных целей. Логика аналитической работы предполагает ее организацию в виде двухмодульной структуры:

- экспресс-анализ финансового состояния;
- детализированный анализ финансового состояния.

Наиболее распространенным приемом финансового анализа в условиях рынка является использование финансовых коэффициентов. Коэффициенты являются относительными величинами, при исчислении которых одну из величин принимают за единицу, а другую выражают как отношение к единице.

Относительные показатели финансового положения предприятия подразделяются на коэффициенты распределения и коэффициенты координации.

Коэффициенты распределения применяются в тех случаях, когда требуется определить, какую часть тот или иной абсолютный показатель составляет от итога включающей его группы абсолютных показателей.

Коэффициент координации используется для выражения отношений разных по существу абсолютных показателей финансового положения или их комбинаций (эквиваленты), имеющих различный экономический смысл.

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении с базисными величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период и ряд лет.

Общий анализ финансового состояния предприятия включает анализ:

- активов;
- пассивов;
- запасов;
- финансовых результатов.

Общий анализ дает оценку общего финансового состояния предприятия, динамику абсолютных и удельных финансовых показателей.

Анализ финансовой устойчивости дает оценку платежеспособности предприятия, определяет типы финансовой устойчивости в динамике.

Анализ ликвидности баланса дает оценку кредитоспособности предприятия, оценку текущей, перспективной и общей ликвидности в динамике.

Анализ коэффициентов финансового состояния предприятия дает абсолютные значения коэффициентов в динамике и их нормальные ограничения.

Анализ коэффициентов финансовых результатов деятельности предприятия дает абсолютные значения коэффициентов рентабельности и деловой активности в динамике.

Все вместе дает обобщенные выводы о финансовом состоянии и предложения по финансовому оздоровлению или совершенствованию финансовой деятельности предприятия.

## 5. Экспресс анализ финансового положения

Его целью является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамика развития фирмы.

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, проверяется валюта баланса и все промежуточные итоги.

Цель второго этапа - ознакомление с пояснительной запиской к балансу. Это необходимо для того, чтобы оценить условия работы в отчетном периоде, определить тенденции основных показателей деятельности, а также качественные изменения в имущественном и финансовом положении хозяйствующего субъекта.

Третий этап - основной в экспресс-анализе, его цель - обобщенная оценка результатов хозяйственной деятельности и финансового состояния фирмы.

Экспресс-анализ может завершаться выводом о целесообразности более углубленного и детального анализа финансовых результатов и финансового положения.

### Закрепление темы:

1. Сущность финансового состояния
2. На каких показателях основывается анализ?
3. Какие бывают задачи анализа финансового положения предприятия?
4. Что являются характерными особенностями метода экономического анализа?
5. В какие этапы выполняется экспресс-анализ?
6. Что относится к качественным методам?
7. Что относится к неформализованным методам?
8. Сущность трендового анализа
9. Какие бывают подходы к финансовому анализу?
10. Что включает в себя общий анализ финансового состояния?

## 2.2. ТЕМА: АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

### 1. Анализ динамики состава и структуры активов баланса.

### 2. Анализ ликвидности баланса.

#### 1. Анализ динамики состава и структуры активов баланса

Финансовое положение предприятия представляет собой отражение финансовой устойчивости на определенный момент и обеспеченности его финансовыми ресурсами для бесперебойного осуществления хозяйственной деятельности и своевременного погашения своих обязательств.

При анализе активов, являющихся важнейшим элементом финансовой отчетности, изучаются их наличие, состав и структура, происхождение в них изменений.

Анализ структуры активов в целом и его отдельных группировок позволяет судить о рациональном их размещении.

Доля текущих активов в валюте баланса - коэффициент мобильности активов предприятия, определяемый отношением стоимости текущих активов к стоимости всего имущества предприятия. Он характеризует долю средств для погашения долгов.

Обособленный показатель, характеризующий эффективность размещения активов предприятия, - коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств. Он определяется как частное от деления стоимости текущих активов на стоимость долгосрочных активов.

Особый интерес представляет изменение удельного веса реальной (остаточной) стоимости основных средств в общей стоимости имущества предприятия, поскольку этот показатель служит ориентиром в определении масштабов его предпринимательской деятельности. Размер коэффициента реальной стоимости основных средств в общем итоге имущества предприятия должен составлять не менее 50%.

Важным показателем, характеризующим техническое состояние основных средств, является коэффициент износа, определяемый отношением суммы износа основных средств к их первоначальной стоимости на определённый момент.

Мобильные средства - это гибкие средства. К ним относятся денежные средства, товарно-материальные запасы, дебиторская задолженность. В ходе анализа необходимо исчислить отношение каждой его статьи к стоимости активов предприятия. Иммобилизованные средства - это долгосрочные активы. Наличие неликвидных, трудно реализуемых товарно-материальных ценностей, большой величины дебиторской задолженности и особенно её сомнительной части приводит к замедлению оборачиваемости активов предприятия.

#### Структурный анализ баланса

Для проведения анализа составляется сравнительный аналитический баланс, в который включаются основные показатели бухгалтерского баланса, используя как горизонтальный, так и вертикальный метод анализа.

Производственная структура основных фондов позволяет дать общую оценку использования основных средств, находящихся в распоряжении фирмы. Для анализа изменения основных средств в структуре баланса используем данные аналитического учета и расчетов.

## 2. Анализ ликвидности баланса

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия имеющимися активами, срок превращения активов в наличные деньги соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на 4 группы:

1. Наиболее ликвидные активы А1 - денежные средства и краткосрочные финансовые инвестиции, они относятся к первой группе баланса.

2. Быстрореализуемые активы А2 - дебиторская задолженность (краткосрочная и долгосрочная).

3. Медленно реализуемые активы А3 — товарно-материальные запасы, кроме строки «расходы будущих периодов», а из 1 раздела актива баланса включается строка «долгосрочные финансовые инвестиции».

4. Труднореализуемые активы А4 - статья раздела 1 актива, за исключением статей этого раздела, включенных в предыдущую группу.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

1. Наиболее срочные обязательства П 1 - к первой группе относится задолженность, срок оплаты по которой уже наступил. В данную группу включается кредиторская задолженность.

2. Краткосрочные пассивы П 2 - ко второй группе относится задолженность, которую следует погасить в ближайшее время. К ним относятся краткосрочные кредиты и прочие краткосрочные пассивы.

3. Долгосрочные пассивы П 3 — к третьей группе относятся долгосрочные обязательства.

4. Постоянные пассивы П 4 - в эту группу относятся итог , пассива (Собственный капитал), за исключением статьи – «расходы будущих периодов».

Для определения ликвидности следует сопоставить итоге приведенных групп.

Баланс считается - абсолютно ликвидным, если имеют место нижеперечисленные соотношения:

$$A-1 > П-1$$

$$A-2 > П-2$$

$$A-3 > П-3$$

А-4<П-4.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$A4 < P4$ .

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости — наличия у предприятия оборотных средств.

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке, в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

- текущую ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени:

$$ТЛ = (A1 + A2) - (П1 + П2);$$

- перспективную ликвидность - это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей:

$$ПЛ = A3 - П3;$$

- абсолютную ликвидность - (норма денежных резервов) определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия.

Для анализа ликвидности баланса составляется таблица. В графы этой таблицы записываются данные на начало и конец отчетного периода из сравнительного аналитического баланса по группам актива и пассива. Сопоставляя итоги этих групп, определяют абсолютные величины излишних или недостающих на начало и конец отчетного периода платежных средств.

Более точно оценить ликвидность баланса можно на основе проведенного внутреннего анализа финансового состояния. В этом случае сумма по каждой балансовой статье, входящей в какую-либо из первых трех групп актива и пассива (см. группы А1-А3 и П1—П3), разбивается на части, соответствующие различным срокам превращения в денежные средства для активных статей и различным срокам погашения обязательств для пассивных статей:

- до 3 месяцев;
- от 3 до 6 месяцев;
- от 6 месяцев до года;
- свыше года.

Так группируются в первую очередь суммы по статьям, отражающим дебиторскую задолженность и прочие активы, кредиторскую задолженность и прочие пассивы, а также краткосрочные кредиты и заемные средства.



Для распределения по срокам превращения в денежные средства сумм по статьям раздела II актива используются величины запасов в днях оборота. Далее суммируются величины по активу с одинаковыми интервалами изменения ликвидности и величины по пассиву с одинаковыми интервалами изменения срока погашения задолженности. В результате получаем итоги по четырем группам по активу (не считая труднореализуемых активов и постоянных пассивов).

Анализ ликвидности баланса сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств.

Сопоставление итогов группы I по активу и пассиву, т.е. А1 и П1 (сроки до 3 месяцев), отражает соотношение текущих платежей и поступлений.

Сравнение итогов группы II по активу и пассиву, т.е. А2 и П2 (сроки от 3 до 6 месяцев), показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем.

Сопоставление итогов по активу и пассиву для групп III и IV отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем. Анализ, проводимый по данной схеме, достаточно, но представляет финансовое состояние с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов.

Результаты расчетов по данным анализируемой организации показывают, что в этой организации сопоставление итогов по активу и пассиву имеет следующий вид:

$$A1 < P1; A2 < P2; A3 > P3; A4 < P4.$$

Однако следует отметить, что перспективная ликвидность, которую показывает третье неравенство, отражает некоторый платежный излишек.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приблизительным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов. Платежеспособность выражается через коэффициенты:

1. Коэффициент платежеспособности;
2. Коэффициент достаточности денежных средств;
3. Коэффициент абсолютной ликвидности.

Платежеспособность предприятия - это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств. Она зависит от степени соответствия величины имеющихся платежных средств величине краткосрочных долговых обязательств.

Взаимосвязь платежеспособности и ликвидности предприятия.

Ликвидность предприятия представляет собой более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников (реализации активов). Однако предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности.

Ликвидность определяется способностью предприятия быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы (имущество) в денежные средства. Она характеризуется также наличием у него ликвидных средств в форме остатка денег в кассе, денежных средств на счетах в банках и легко реализуемых элементов оборотных активов.

Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки но второе более емкое. Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на конкретный период, но иметь неблагоприятные возможности в будущем.

Взаимосвязь между платежеспособностью, ликвидностью предприятия и ликвидностью баланса можно сравнить с многоэтажным зданием, где все этажи равнозначны, но все этажи развалятся без первого.

Следовательно, ликвидность баланса является основой платежеспособности и ликвидности предприятия. Иными словами, ликвидность является способом поддержания платежеспособности. Впрочем, если предприятие имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособным, то ему легче поддерживать свою ликвидность.

Финансовая устойчивость предприятия - это такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска.

На финансовую устойчивость предприятия влияет множество факторов:

- Положение предприятия на товарном и финансовом рынках.
- Выпуск и реализация конкурентоспособной и пользующейся спросом продукции.
- Рейтинг предприятия в деловом сотрудничестве.
- Степень зависимости предприятия от внешних кредиторов и инвесторов.
- Наличие неплатежеспособных дебиторов.
- Величина и структура издержек производства, их соотношение с денежными доходами.
- Размер оплаченного уставного капитала.
- Эффективность коммерческих и финансовых операций.
- Состояние имущественного потенциала.
- Уровень финансовой подготовленности финансовых менеджеров.

Высшим типом финансовой устойчивости является способность предприятия развиваться в Основном за счет собственных источников финансирования. Для этого оно должно иметь гибкую структуру финансовых ресурсов и возможность привлекать заемные средства, то есть быть кредитоспособным. Предприятие считается кредитоспособным при наличии у него способности своевременно возратить кредитору взятую ссуду за счет собственных финансовых ресурсов. Для поддержания финансовой устойчивости предприятию необходим не только рост массы прибыли, но и рост ее уровня относительно вложенного капитала, то есть рентабельности.

### **Закрепление темы:**

1. Сущность мобильных и иммобилизованные средств
2. Что включает в себя анализ ликвидности баланса?
3. На основании чего можно точно оценить ликвидность баланса?
4. Через какие коэффициенты выражается платежеспособность?
5. Что такое платежеспособность?
6. Сущность ликвидности предприятия
7. Что собой представляет финансовая устойчивость предприятия?
8. Кредитоспособность заемщика и клиента
9. Какие задачи являются основными анализа кредитоспособности?
10. Какая главная цель анализа кредитоспособности?

## 2.3. ТЕМА: АНАЛИЗ ДОХОДНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

1. Показатели доходности организации и задачи их анализа
2. Анализ абсолютных показателей доходности.
3. Анализ маржинального дохода.
4. Анализ относительных показателей доходности.

### 1. Показатели доходности организации и задачи их анализа

Экономическая целесообразность функционирования предприятия в условиях рынка определяется получением дохода.

Доходность предприятия характеризуется абсолютными и относительными показателями. Доходы - это увеличение экономической выгоды в течение отчетного периода в форме притока средств, или увеличение стоимости активов либо сокращение пассивов, что приводит к росту капитала.

Доходы - это увеличение активов либо уменьшение обязательств в отчетном периоде. Без осуществления соответствующих расходов, как правило, невозможно получить желаемые доходы. Не получив доходы, в свою очередь, невозможно осуществлять развитие предприятия и успешно решать социальные вопросы.

Система показателей доходности состоит прежде всего из абсолютных показателей финансовых результатов, к которым относятся:

- доход от реализации продукции (работ, услуг);
- валовой доход;
- доход от основной деятельности;
- доход от неосновной деятельности;
- доход от обычной деятельности до налогообложения;
- доход от обычной деятельности после налогообложения;
- доход от чрезвычайных ситуаций;
- чистый доход.

За счет дохода выполняется также часть обязательств предприятия перед бюджетом, банками и другими предприятиями. Таким образом, доход становится важнейшим показателем для оценки производственной и финансовой деятельности предприятия. Он характеризует степень его деловой активности и финансового благополучия. По доходу определяется уровень отдачи авансированных средств и доходность вложений в активы данного предприятия.

В задачи анализа показателей доходности входят:

- оценка выполнения плана абсолютных показателей доходности;
- изучение составных элементов образования чистого дохода;
- выявление и количественное измерение влияния факторов, воздействующих на доход;
- изучение направлений, пропорций и тенденций распределения дохода;
- выявление резервов роста дохода;
- исследование различных коэффициентов доходности.

Цена единицы доходов  $5=1$  рыночная цена обыкновенной акции/прибыль на одну обыкновенную акцию.

Показатели доходности предприятия:

1. Финансовая независимость.
2. Финансовая устойчивость.
3. Текущая ликвидность.
4. Быстрая ликвидность.
5. Абсолютная ликвидность.
6. Обеспеченность недвижимостью.
7. Оборачиваемость капитала.
8. Деловая активность.
9. Удельный вес дебиторской задолженности в капитале.
10. Рентабельность капитала.
11. Рентабельность продукции.
12. Прибыльность продаж.

Основными задачами бухгалтерского учета являются:

1. Формирование полной и достоверной информации о финансовой деятельности организации.

Эту задачу можно назвать основной, так как по данным бухгалтерского учета делается анализ хозяйственной деятельности предприятия, в основном анализируется финансовый результат.

На основе сделанного анализа руководитель принимает управленческое решение, которое направлено на улучшение или расширение деятельности организации. Если бухгалтер предоставит недостоверную информацию, то это может негативно отразиться на работе предприятия.

Информация о финансовых результатах может предоставляться как внутренним, так и внешним пользователям, инвесторам, поставщикам, покупателям, кредиторам, налоговым и (финансовым органам, банкам и иным заинтересованным организациям и лицам.

2. Обеспечение контроля над наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами и нормативными сметами.

Контроль над соблюдением норм и нормативов, установленных законодательством, должен осуществляться с особой, тщательностью, так как сверхнормативные расходы влияют на финансовый результат. Они не должны уменьшать налогооблагаемую базу во избежание конфликтов с налоговой инспекцией.

Также необходим контроль за материально ответственными лицами и работниками, занимающими руководящие должности, чтобы исключить хищения, злоупотребления, кражи, оказывающие негативное влияние на финансовый результат.

3. Своевременное, полное и достоверное отражение финансовых результатов на счетах и в регистрах бухгалтерского учета, так как на основании этих данных составляется вся отчетность как для внешних, так и для внутренних пользователей.

4. Своевременное предоставление отчетности о финансовых результатах и уплате налогов, производимых за счет прибыли текущего года.

5. Предупреждение негативных явлений в хозяйственно- финансовой деятельности, выявление и мобилизация внутривозвратных резервов для увеличения доходной части и рентабельности. Для этого необходимо анализировать деятельность предприятия не только в конце отчетного периода, но и в процессе хозяйственной деятельности.

6. Также одной из важнейших задач является грамотное составление учетной политики, так как в ней оговариваются все спорные моменты, касающиеся формирования результатов деятельности предприятия. Бухгалтер обязан рассмотреть все варианты учетной политики и выбрать наиболее выгодный для организации.

## **2. Анализ абсолютных показателей доходности**

Анализ доходности фирмы характеризуется абсолютными и относительными показателями. Абсолютный показатель доходности - это сумма прибыли или доходов.

Относительный показатель — уровень рентабельности. Рентабельность представляет собой доходность, или прибыльность, производственно-торгового процесса. Ее величина измеряется уровнем рентабельности.

Уровень рентабельности определяется процентным отношением прибыли от реализации продукции к себестоимости продукции. В процессе анализа изучают динамику изменения объема чистой прибыли, уровня рентабельности и факторы, их определяющие.

Финансово-устойчивым предприятием считается такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. Главным в финансовой деятельности являются правильная организация и использование оборотных средств.

Первым абсолютным показателем доходности является доход от реализации продукции (работ, услуг). Он показывается в отчете о доходах и расходах за минусом НДС, акцизов, налогов и обязательных платежей, а также стоимости возвращенных товаров.

Вторым абсолютным показателем доходности является валовой доход. Он представляет собой финансовый результат от реализации продукции и определяется как разность между доходом от реализации продукции и производственной себестоимостью реализованной продукции.

Абсолютные показатели отражают количественные размеры явления безотносительно к размеру других явлений в единицах меры, веса, объема, продолжительности, площади, стоимости и др.

Доход предприятия образуется за счет выручки от реализации продукции за вычетом материальных затрат и отчислений в фонды. Анализ дохода касается спроса на конкурентном рынке продукции предприятия.

Совокупный доход (К), получаемый предприятием, равен - цене продукта (Р), умноженной на количество проданных единиц (О):  $K = P \times O$ .

Размер совокупного дохода зависит от объема выпуска продукции.

Предельный доход представляет собой приращение совокупного дохода в результате увеличения выпуска продукции. Когда предельный доход положителен, то растут абсолютные показатели доходности вместе с ростом объемов реализации. Доходность I продукции можно рассчитать как по всей реализованной продукции, так и по отдельным ее видам.

Объем реализации определяется или по отпуску продукции покупателям или по оплате (выручке).

Натуральные показатели объема производства и реализации- штуки, метры, тонны и т.п.

Нормативные показатели используются для обобщенной оценки объемов выпуска продукции.

На изменение валового дохода влияют следующие факторы:

1. Производственная себестоимость реализованной продукции.
2. Цена единицы продукции.
3. Объем реализованной продукции.
4. Структурные сдвиги в составе реализованной

### **3. Анализ маржинального дохода**

В последнее время интерес вызывает методика анализа прибыли, которая базируется на делении производственных и сбытовых затрат на переменные и постоянные и категории маржинального дохода.

Она позволяет изучить зависимость прибыли от небольшого круга важных факторов и на основе этого управлять процессом формирования ее величины.

Обычная формула :  $P = K(Ц - С)$ , где

П-сумма прибыли;

К-количество реализованной продукции;

Ц-цена реализации;

С-себестоимость единицы реализованной продукции.

В данном случае исходят из того, что все эти факторы изменяются сами по себе, независимо друг от друга.

В зарубежных странах при изучении факторов изменения прибыли и прогнозирования ее величины используют маржинальный анализ, в основе которого лежит маржинальный доход.

Маржинальный доход(МД)-это прибыль в сумме с постоянными затратами предприятия(Н).

$МД = П + Н$ , откуда  $П = МД - Н$ .

#### 4. Анализ относительных показателей доходности

К относительным показателям доходности (рентабельности), характеризующие эффективность деятельности предприятия, которая в условиях рыночной экономики определяет его способность к финансовому выживанию, привлечению источников финансирования и их доходное использование.

Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников экономического процесса, рыночного обмена. Различают три группы показателей доходности:

А) общих активов и их отдельных элементов;

Б) продукции;

В) показатели доходности, рассчитываемые на базе чистого притока денежных средств.

Эффективность использования активов предприятия – один из важнейших критериев для решения вопроса о целесообразности вложения средств в данное предприятие.

Одним из наиболее правильных обобщающих показателей является коэффициент доходности (прибыльности), представляющий собой отношение чистого дохода к общим активам (авансированному капиталу) для получения этого дохода. Уровень доходности активов целесообразно сравнивать с альтернативным путем использования капитала. Кроме того, коэффициент доходности используется аналитиками как:

- показатель эффективности управления;

- измерить способности предприятия зарабатывать достаточный доход для инвестирования;

- метод прогнозирования дохода;

- инструмент для принятия решений и контроля;

Относительный показатель – уровень рентабельности. Рентабельность представляет собой доходность, или прибыльность, производственно-торгового процесса. Ее величина измеряется уровнем рентабельности.

Уровень рентабельности определяется процентным отношением прибыли от реализации продукции к себестоимости продукции.

В процессе анализа изучают динамику изменения объема чистой прибыли, уровня рентабельности и факторы, их определяющие.

Доходность всей реализованной продукции – это процентное отношение прибыли от реализации продукции к затратам на производство и реализацию,

- и процентное отношение прибыли от реализации к выручке от реализованной продукции,

- и процентное отношение балансовой прибыли к выручке от реализации продукции,

- и отношение чистой прибыли к выручке от реализации продукции.

Уровень доходности общих активов определяется: в числителе – чистый доход, в знаменателе – общие активы (совокупный, авансированный капитал).



### **Закрепление темы:**

1. Что такое доход?
2. Какие бывают задачи бухгалтерского учета?
3. Показатели доходности
4. Каким образом проходит расчет абсолютных показателей доходности предприятия?
5. Сущность маржинального дохода
6. Как определяется уровень рентабельности?
7. Под влиянием каких факторов происходит изменение уровня доходность?
8. Какое предприятие считается финансово-устойчивым?
9. Какие факторы влияют на изменение валового дохода?
10. Как образуется доход?

## 2.4. ТЕМА: АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

1. Анализ деловой активности деятельности.
2. Система показателей рыночной активности организации.
3. Анализ показателей эффективности деятельности организации.

### 1. Анализ деловой активности организации

Деловая активность предприятия в целом проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается:

- в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости, позволяющих определить, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

Финансовое положение предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Отдельные виды активов имеют различную скорость оборота, т.е. скорость превращения их в денежную форму. Длительность нахождения средств в обороте определяется совокупным влиянием ряда разнонаправленных факторов внешнего и внутреннего характера. К числу первых следует отнести сыеру деятельности предприятия масштабы предприятия. Не меньшее значение на оборачиваемость активов оказывают экономическая ситуация в стране и связанные с ней условия хозяйствования предприятий.

Период нахождения средств в обороте в значительной степени определяется внутренними условиями деятельности предприятия, в первую очередь эффективность стратегии управления его активами.

Коэффициенты деловой активности имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота средств отражает, при прочих равных условиях, повышение производственно-технического потенциала предприятия.

К показателям деловой активности относятся следующие коэффициенты:

- Коэффициенты общей оборачиваемости капитала;
- Оборачиваемость основных средств;
- Коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
- Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (текущих активов);
- Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств;
- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- Коэффициент оборачиваемости денежных средств;
- Оборачиваемость инвестированного капитала;
- Оборачиваемость функционирующего капитала;
- Скорость оборота перманентного капитала (собственного и привлеченного);

- Индекс деловой активности.

При разработке бизнес-плана основное внимание руководства должно уделяться показателям эффективности производства.

Эффективность деятельности предприятия измеряется путем сопоставления результатов производства с затратами или переменными затратами. Сопоставляя полученный эффект (доход, продукция) с авансированными или потребленными ресурсами (затратами), можно определить ряд показателей эффективности деятельности предприятия. Условно их можно подразделить на две группы;

1. Обобщающие.
2. Техничко-экономические

К показателям первой группы (обобщающие показатели) относятся:

- уровень доходности;
- производительность труда ( трудоемкость);
- фондоотдача (фондоёмкость);
- материалоотдача ( материалоёмкость).

Ко второй группе (техничко-экономические показатели) относятся:

- показатели эффективности использования ресурсов.

Они применяются для конкретного анализа и планирования отдельных сторон процесса производства, учета факторов его сторона на предприятиях. Это:

- Индивидуальная выработка;
- Коэффициент использования средств труда;
- Мощность агрегатов и т.д ;
- удельные расходы сырья, материалов, топлива, энергии;
- удельные капиталовложения;
- сроки окупаемости.

**Важнейшим показателем эффективности производства** является производительность живого труда, измеряемая соотношением результатов производства и среднесписочной численности рабочих.

**Основным показателем производительности труда** является среднегодовая выработка на 1 работающего. Величина зависит от средней выработки рабочего и удельного веса рабочих в составе работающих.

**Фондоотдача** представляет собой обобщающий показатель использования основных производственных фондов. Она определяется отношением дохода от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов.

**Материалоотдача** определяется отношением стоимости товарной продукции к стоимости израсходованных материальных ресурсов.

**Показатели деловой активности** характеризуют результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности:

1. **Ресурсоотдача (коэффициент оборачиваемости авансированного капитала)** характеризует объём реализованной продукции,

приходящейся на один тенге средств, вложенных в деятельность предприятия. Рост показателя в динамике рассматривается как благоприятная тенденция.

2. **Коэффициент устойчивости экономического роста.** Показывает какими в среднем темпам может развиваться предприятие в дальнейшем, не меняя уже сложившееся соотношение между различными источниками финансирования, фондоотдачей, рентабельностью производства и другими показателями.

**При анализе рентабельности используются следующие показатели, используемые в странах с рыночной экономикой для характеристики рентабельности вложений в деятельность предприятия:**

- рентабельность авансированного капитала и
- рентабельность собственного капитала.

Экономическая основа этих показателей очевидна:

- сколько тенге прибыли приходится на один тенге авансированного (собственного) капитала

## **2. Система показателей рыночной активности организации**

1. Показатели, характеризующие рыночную активность.

2. Анализ показателей рыночной активности.

**1. Основными показателями, характеризующими рыночную активность предприятия, являются:**

1. Доход на акцию
6. Ценность акции.
7. Балансовая стоимость одной акции.
8. Доходность одной акции.
9. Доля выплачиваемых дивидендов.
9. Коэффициент устойчивого роста.
10. Коэффициент капитализации.
11. Коэффициент котировки акции.
11. Коэффициент дивидендных выплат.
12. Реальная стоимость.
13. Ценность акции по её доходу.
14. Скорректированная доходность по акции.

### **2. Анализ показателей рыночной активности.**

**Анализ этих показателей** выполняется в компаниях, зарегистрированных на фондах биржах и котирующихся там свои ценные бумаги. Анализ не может быть выполнен непосредственно по данным финансовой отчетности. Нужна дополнительная информация:

**1. Доход на акцию.** Инвестор при покупке акции всегда ориентируется на будущий доход, который он получит в виде дивидендов, доходность по акции =  $\text{дивиденд} * 100 / \text{курс акции}$ ,

**2. Ценность акции.** Рассчитываются как частное от деления рыночной цены акции на доход на акцию.

**3.Балансовая стоимость одной акции** показывает стоимость чистых активов предприятия (собственного капитала), которая приходится на одну акции.

**4.Доходность одной акции.** Различают текущую и совокупную доходность. Под текущей доходностью понимают прежде всего дивиденды, который получит владелец одной акции. Этот доход называется дивидендным доходом или нормой дивиденда.

**5.Доля выплачиваемых дивидендов** отражает ту часть чистого дохода компании, которая должна быть выплачена в форме дивидендов.

**6.Коэффициент устойчивого роста** показывает возможность компании увеличить в будущем году свои активы за счёт внутреннего финансирования при условии, что будут сохранены пропорции между собственным капиталом и обязательствами.

**7.Коэффициент капитализации** выражает пропорцию между видами ценных бумаг, выпущенных компанией, в числителе – стоимость обыкновенной акции, в знаменателе – полная стоимость ценных бумаг.

**8.Коэффициент котирования акций-**

**Курс акции = Дивиденды \* 100 / Ссудный процент.**

**9. Коэффициент дивидендных выплат =**  
**= выплаченный дивидент \* 100% / прибыль.**

**10.Реальная стоимость =**  
**=Собственный капитал, включая скрытые резервы / число акций.**

**11.Ценность акции по её доходу =**  
**=доход акции \* 100 / уровень капитализации.**

**12.Скорректированная доходность по акции =**  
**Дивиденд \* 100 / курс акции – дивиденд/360.**

**Способы получения дохода:**

- дивиденд;
- процентный доход (купон);
- индексация номинала;
- дисконт.

**Дивиденд – это доход, выплачиваемый по акции.**

**Процентный доход (купон) по облигациям – оговаривается при эмиссии облигаций размер процентного дохода.**

**Индексация номинала – для повышения инвестиционной привлекательности в условиях инфляции номинал некоторых ценных бумаг может индексироваться с учётом индекса потребительских цен или может быть выражен через золотое содержание (с учётом текущей цены золота).**

**Дисконт** означает, что данная ценная бумага имеет номинал, по которому она будет погашена, а продаётся со скидкой относительно номинала. **Эта скидка называется дисконтом:**

-разница между ценой и настоящим момент и ценой на момент погашения или ценной номинала ценной бумаги.

-покупка финансового инструмента до момента его погашения по цене, которая меньше номинала;

-разность между форвардным курсом и курсом при немедленной поставке валюты;

-разница между ценами на один и тот же товар с различными сроками поставки;

-понижение цены товара в результате несоответствия его качества качеству, оговорённому в контракте;

-отклонения в меньшую сторону от официального курса валюты.

**Дефолт** - невыполнение обязательств эмитентом ценных бумаг по выпущенным им ценным бумагам и иным финансовым инструментам по сумме основного долга или по сумме вознаграждения.

**Финансовый инструмент** – любой тип финансового обязательства, в том числе и по недвижимости.

**По форме вложения средств ценные бумаги делятся на:**

-долевые,

-долговые.

**Долевые ценные бумаги** – это акции, они подтверждают право владельца акции на долю собственности в акционерном обществе и получение дивидендов.

**Долговые ценные бумаги** подтверждают отношения займа (долга), к ним относятся облигации.

**Ценные бумаги, предназначенные для хеджирования**, - это особый способ страхования ценовых и финансовых рисков – хеджирование.

**Диверсификация** – вложение капитала в разные виды финансовых инструментов:

-одновременное развитие многих не связанных с другом видов производства;

-расширение ассортимента производимых изделий и числа сфер деятельности фирмы на рынках новой продукции, не связанной с основным производством фирмы;

-рассеивание инвестиций и случайных рисков с помощью инвестирования:

-в различные компании, занимающиеся разнообразной предпринимательской деятельностью;

-в ценные бумаги одной компании, но являющейся держателем акций других компаний;

-в фонды, имеющие портфель различных ценных бумаг.

### **3. Анализ показателей эффективности деятельности организации**

1. Показатели эффективности деятельности предприятия.

2. Анализ производительности труда.

3. Анализ фондоотдачи.

4. Анализ материалоёмкости.

При разработке бизнес – плана основное внимание руководства должно уделяться показателям эффективности производства.

**Эффективность деятельности предприятия** измеряется путём сопоставления результатов производства (эффекта) с затратами или применёнными затратами.

Сопоставляя полученный эффект (доход, продукция) с авансированными или потреблёнными ресурсами (затратами), можно определить ряд показателей эффективности деятельности предприятия. Условно их можно подразделить на две группы:

- обобщающие;
- технико-экономические,

**К показателям первой группы относятся:**

- уровень доходности;
- производительность труда (трудоемкость);
- фондоотдача (фондоёмкость);
- материалоотдача (материалоёмкость).

**Ко второй группе относятся показатели эффективности использования ресурсов.** Они применяются для конкретного анализа и планирования отдельных сторон процесса производства, учёта факторов его роста на предприятиях.

Это:

- индивидуальная выработка;
- коэффициент использования средств труда, мощности агрегатов и т.д.;
- удельные расходы сырья, материалов, топлива, энергии;
- сроки окупаемости.

**Важнейшим показателем эффективности производства** является производительность живого труда, измеряемая соотношением результатов и среднесписочной численности рабочих.

**Основным показателем производительности труда** является среднегодовая выработка на 1 работающего. Величина зависит от средней выработки на одного рабочего и удельного веса рабочих в составе работающих.

**Фондоотдача** представляет собой обобщающий показатель использования основных производственных фондов. Она определяется отношением дохода от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов.

**Материалоотдача** определяется отношением стоимости товарной продукции к стоимости израсходованных материальных ресурсов.

**Норма прибыли на вложенный капитал** определяется отношением суммы прибыли к общей сумме пассива по балансу.

**Ликвидность фирмы** – это способность её быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств.

### **Закрепление темы:**

1. Какие коэффициенты относятся к показателям деловой активности?
2. Как измеряется эффективность деятельности предприятия?
3. Какие показатели характеризуют рыночную активность предприятия?
4. Какие бывают способы получения дохода?
5. Долевые и долговые ценные бумаги
6. Как рассчитываются основные показатели рыночной активности ?
7. Что такое дефолт?
8. Сущность диверсификации?
9. Что собой представляет фондоотдача?
10. Что такое ликвидность фирмы?



## 2.5. ТЕМА: АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.

Назначение финансового анализа инвестиционного проекта заключается в том, чтобы получить необходимые данные для принятия решения: одобрить или отклонить проект, могущий привести либо к личной финансовой выгоде, либо к убытку.

Используемые сегодня общепринятые для всех развитых стран методы планирования и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов являются тем самым языком обеспечивающим диалог и взаимопонимания инвесторов и предпринимателей разных стран. Общим для них является то, что все они базируются на классических принципах финансового анализа инвестиционных проектов, построенных на основе метода анализа денежных потоков (Cash- Flows). **Выражение «кеш-флоу» из английского – поток наличности.** Существуют три основных документа, составляющих финансовый план и позволяющих планировать, анализировать и контролировать инвестиционный проект :

- бухгалтерский баланс,
- отчет о доходах и расходах,
- отчет о движении денег.

**Показатели эффективности инвестиционного проекта можно разделить на две основные группы:**

**1. Показатели эффективности производственной деятельности, а также текущего и перспективного финансового положения предприятия, реализующего проект, источником данных для расчета которых служат баланс и отчет о доходах и расходах.**

**2. Показатели эффективности инвестиции или дисконтированные критерии кеш-флоу, расчет которых производится на основе данных плана движения денежных средств (денежных потоков).**

Используют метод анализа безубыточности. Вместо того, чтобы предприниматель стал подсчитывать, сколько его предприятие зарабатывает, если добьется расчетного объема продаж, его предприятие будет безубыточным. Не предполагать объем продаж и доход, а наоборот – определить объем продаж, необходимый для того, чтобы деятельность предприятия была безубыточной. Другими словами, необходимо определить точку безубыточности, ниже которой предприятие теряет деньги, а выше зарабатывает.

При помощи анализа безубыточности можно рассчитать уровень диапазона безопасности, являющийся одним из показателей риска. Чем меньше значение резерва безопасности, тем выше риск попадания в область убытков. Также определяются:

- уровень резерва доходности
- план выработки
- доход от реальной продукции в критической точке производства.

В финансовом анализе используются материальные методы приведения поступлений будущих периодов к настоящему (текущему) уровню, который называется дисконтированием, а также приведение настоящего уровня к будущему, который называется методом наращения.

Они применяются там, где необходимо найти:

- уровень процентов;
- ежегодные платежи;
- количество периодов;
- значение текущего уровня ;
- значение будущего уровня;

Индекс метода наращивания, т.е. приведения денежной суммы к будущему уровню с применением процентной ставки и расчетного периода.

**Сроком (периодом окупаемости проекта)** называется время, за которое поступления от производственной деятельности предприятия покроют затраты на инвестиции. Он обычно измеряется в годах или месяцах с применением:

- срока окупаемости проекта;
- первых инвестиций; и
- ежегодного дохода.

**Все инвестиции можно разделить на две основные группы: портфельные и реальные.**

**Портфельными инвестициями** называют вложение капитала в группу проектов, например приобретение ценных бумаг различных предприятий.

**Под реальными инвестициями** понимаются инвестиции, которые прямо участвуют в производственном процессе. Например: инвестиции в оборудование, здание, запасы материалов.

**Инвестиционный проект** состоит из трех стадий: предварительный, подготовительный и производственный.

**На предварительной стадии** разрабатывается технико-экономическое обоснование проекта (бизнес - план).

**Подготовительная стадия инвестиционного проекта** включает работы по подготовке производства, которые называют инициативными инвестициями.

**Производственная стадия инвестиционного проекта** начинается с момента, когда предприятие приступило к производству и сбыту продукции.

**Показатели эффективности инвестиционного проекта** можно разделить на две основные группы:

Первая- показатели эффективности производственной деятельности;

Вторая –показатели эффективности инвестиции или дисконтированные критерии кэш-флоу

При оценке инвестиционного проекта используют метод анализа безубыточности.

При помощи этого анализа можно рассчитать уровень диапазона безопасности, являющийся одним из показателей риска.

Также используют математические методы приведения поступлений будущих периодов к настоящему (текущему) уровню, которой называется методом наращения.

Сроком окупаемости проекта называется время, за которое поступления от производственной деятельности предприятия покроют затраты инвестиции.

Для снижения риска инновационной деятельности предпринимательской фирме необходимо в первую очередь провести тщательную оценку предлагаемого к осуществлению инвестиционного проекта.

Инвестиционный проект, эффективный для одного предприятия, может оказаться неэффективным для другого в силу объективных и субъективных причин таких как :

- территориальная расположенность предприятия;
- уровень компетентности персонала по основным направлениям инвестиционного проекта ;
- состояние основных фондов;

Все эти факторы оказывают влияние на результативность инвестиционного проекта, но оценить их количественно очень сложно, а в некоторых случаях невозможно, поэтому их необходимо учитывать на стадии отбора проектов.

Поскольку на каждом конкретном предприятии существуют свои факторы ,оказывающие влияние на эффективность инвестиционных проектов, то универсальной системы оценки нет, но ряд факторов имеет отношение к большинству инвестиционных предприятий.

На основе этих факторов выделяют определенные критерии для оценки инновационных проектов, которые включают в себя:

- 1)цели, стратегию, политику и ценности предприятия;
- 2)маркетинг ;
- 3)НИОКР (научно- исследовательские и опытно-конструкторские работы);
- 4)финансы;
- 5)производство;

Критерии используемые в анализе инвестиционной деятельности, можно разделить на две группы в зависимости от того, учитывается или нет временной параметр

**К первому стандартному методу относятся основанные на дисконтированных оценках («динамические методы»):**

- чистая приведенная стоимость;
- индекс рентабельности инвестиций
- внутренняя норма прибыли
- модифицированная внутренняя норма прибыли;
- дисконтированный срок окупаемости инвестиций ;
- срок окупаемости инвестиций;
- коэффициент эффективности инвестиций

Для оценки финансовой эффективности проекта целесообразно применять так называемые «динамические» методы, основанные преимущественно на дисконтировании образующихся в ходе реализации проекта денежных потоков .

Применение дисконтирования позволяет отразить основополагающий принцип «завтрашние деньги дешевле сегодняшних» и учесть тем самым возможность альтернативных вложений по ставке дисконта.

**Общая схема всех «динамических» методов оценки эффективности** в принципе одинакова и основывается на прогнозировании положительных и отрицательных денежных потоков (грубо говоря, расходов и доходов, связанных с реализацией проекта) на плановый период и сопоставлении полученного сальдо денежных потоков, дисконтированного по соответствующей ставке, с инвестиционными затратами.

Следует отметить, однако, что **целью количественных методов оценки эффективности** является не идеальный прогноз величины ожидаемой прибыли, а в первую очередь **обеспечение сопоставимости рассматриваемых проектов с точки зрения эффективности**, исходя из неких объективных и перепроверяемых критериев, и подготовка тем самым основы для принятия окончательного решения.

Вторым стандартным методом оценки эффективности инвестиционных проектов является метод определения (IRR) внутренней нормы рентабельности проекта, т.е. такой ставки дисконта, при которой значение чистого приведенного дохода равно нулю.

Смысл расчета этого коэффициента при анализе эффективности планируемых инвестиций заключается в следующем:

IRR показывает **максимально допустимый относительный уровень расходов**, которые могут быть ассоциированы с данным проектом. Например, если проект полностью финансируется за счет ссуды коммерческого банка, то значение IRR показывает верхнюю границу допустимого уровня банковской процентной ставки, превышение которого делает проект убыточным.

### **Инвестиционные показатели**

#### **1. Прибыль на акцию =**

( Чистая прибыль – Дивиденды по привилегированным акциям ) / Общее число обыкновенных акций.

2. **Отношение рыночной акции к прибыли на акцию** отражает цену, которую инвесторы готовы заплатить за единицу доходов.

**Цена единица доходов = Рыночная цена обыкновенной акции/Прибыль на одну обыкновенную акцию.**

**Балансовая стоимость акции = Собственные средства/Количество выпущенных обыкновенных акций.**

**Балансовая стоимость акций = Собственные средства/Количество выпущенных обыкновенных акций.**

### **Закрепление темы:**

1. Группы показателей эффективности инвестиционного проекта
2. Какие критерии выделяют для оценки инновационных проектов?
3. Что относится к инновационным показателям?
4. Какие методы выделяют для оценки инновационных проектов?

## 2.6. ТЕМА: АНАЛИЗ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИИ

Процедура банкротства — совокупность разнообразных мероприятий, применяемых к предприятию-должнику, целью которых является разрешение споров между предприятием-должником и кредиторами. К предприятию-должнику могут применяться следующие процедуры:

- наблюдение;
- внешнее управление.;
- конкурсное производство;
- мировое соглашение.

Наблюдение — процедура банкротства, имеющая целью подготовить мероприятия, направленные либо на оздоровление предприятия (санацию), либо на его ликвидацию. Осуществляется под контролем кредиторов.

Наблюдение вводится с принятием арбитражным судом заявления о признании должника банкротом. С этого момента деятельность предприятия ограничивается и решения могут приниматься исключительно с согласия временного управляющего. Временный управляющий — лицо, назначенное арбитражным судом для проведения процедуры наблюдения, как правило, из числа кандидатов, предложенных кредиторами.

По окончании наблюдения временный управляющий представляет в арбитражный суд отчет о своей деятельности.

На основании представленного отчета и ходатайства собрания кредиторов арбитражный суд принимает одно из решений:

- о введении внешнего управления;
- о признании должника банкротом и открытии конкурсного производства;
- о заключении мирового соглашения.

С момента принятия решения наблюдение как процедура банкротства прекращается.

Внешнее управление — процедура банкротства, осуществляемая в целях восстановления платежеспособности предприятия путем проведения организационных и экономических мер, направленных на оздоровление финансового состояния предприятия, в том числе путем продажи части его имущества. Продолжительность внешнего управления составляет не более 12 месяцев, однако оно может быть продлено на 6 месяцев.

Внешний управляющий назначается арбитражным судом одновременно с введением внешнего управления. Кандидатуру внешнего управляющего представляет собрание кредиторов. Не позднее одного, месяца с момента своего назначения внешний управляющий должен разработать план внешнего управления, который представляется на утверждение собрания кредиторов.

К установленному сроку окончания внешнего управления собрание кредиторов принимает одно из следующих решений:

- о прекращении внешнего управления в связи с восстановлением платежеспособности должника и переходе к расчетам с кредиторами;

об обращении в арбитражный суд с ходатайством о продлении установленного срока внешнего управления;

об обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;

о заключении мирового соглашения.

Конкурсное производство — судебная процедура ликвидации предприятия-банкрота, при которой оно подлежит принудительной продаже, а конкурсная масса распределяется между кредиторами. Целью конкурсного производства является:

соразмерное удовлетворение требований кредиторов;

объявление должника свободным от долгов;

предотвращение неправомерных действий сторон в отношении друг друга.

Срок конкурсного производства не может превышать одного года, в исключительных случаях арбитражный суд может продлить указанный срок на 6 месяцев.

Для целей конкурсного производства арбитражный суд назначает конкурсного управляющего.

Все имущество должника, имеющееся на момент открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства, составляет конкурсную массу. Конкурсная масса — имущество, на которое может быть обращено взыскание в процессе конкурсного производства.

Конкурсный управляющий приступает к продаже указанного имущества на открытых торгах и производит расчеты с кредиторами в соответствии с реестром требований кредиторов. При недостаточности денежных средств должника они распределяются между кредиторами соответствующей очереди пропорционально суммам требований, подлежащих удовлетворению.

С момента внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о ликвидации должника полномочия конкурсного управляющего прекращаются, конкурсное производство считается завершенным, а должник — ликвидированным.

Мировое соглашение — процедура банкротства, заключаемая между должником и конкурсными кредиторами на любом этапе производства по делу о несостоятельности (банкротстве) предприятия и позволяющая должнику обеспечить свои обязательства без применения ликвидации путем получения отсрочки, рассрочки или скидки с долгов.

Решение о заключении мирового соглашения от имени конкурсных кредиторов принимается собранием кредиторов большинством голосов от общего числа конкурсных кредиторов и считается принятым при условии, что за него проголосовали все кредиторы по обязательствам, обеспеченным залогом имущества должника.

Мировое соглашение заключается в письменной форме. Оно вступает в силу со дня утверждения арбитражным судом и является для должника, конкурсных кредиторов и третьих лиц, участвующих в мировом соглашении, обязательным. Односторонний отказ от исполнения вступившего в силу соглашения не допускается.

Утверждение мирового соглашения арбитражным судом является основанием для прекращения полномочий временного управляющего, внешнего управляющего и конкурсного управляющего.

Санация — это система мер, направленных на предотвращение ликвидации предприятия вследствие банкротства. При этом либо собственники предприятия, либо кредиторы, либо иные лица (в том числе федеральные органы исполнительной власти) оказывают должнику финансовую помощь, предоставляют льготные кредиты, льготное налогообложение и т.д.

Основанием для проведения санации является наличие реальной возможности восстановить платежеспособность предприятия-должника для продолжения его деятельности.

- Банкротство и основные принципы возникновения
- приемы и методы прогнозирования финансовых показателей
- оценка вероятности банкротства

Одной из категорий рыночного хозяйства является банкротство — признание решением суда или официально объявленная во внесудебном порядке по соглашению с кредиторами несостоятельность должника, являющаяся основанием для его ликвидации.

Под **несостоятельностью** понимается неспособность должника удовлетворить требование об уплате заработной платы, а также обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды

**Неудовлетворительная структура баланса** — такое состояние имущества, при котором не может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами в связи с недостаточной степенью ликвидности имущества должника. Банкротство является следствием разбалансированности хозяйственного механизма воспроизводства капитала предприятия, результатом его неэффективной ценовой, инвестиционной и финансовой политики. **В качестве основных причин возникновения банкротства можно привести следующие:**

#### **1. Объективные причины:**

- несовершенство финансовой, денежной, кредитной, налоговой систем, нормативной и законодательной базы реформирования экономики;
- достаточно высокий уровень инфляции;
- падение рыночной стоимости ценных бумаг фирмы;
- высокий уровень конкуренции

#### **2. Субъективные причины:**

- неумение предусмотреть банкротство;
- снижение объемов продаж из-за плохого изучения спроса;
  - неоправданные высокие затраты;
  - низкая рентабельность производства;
  - слишком большой цикл производства.

**Имеется четыре основных подхода к прогнозированию финансового положения с позиции возможного банкротства предприятия:**

- А) расчёт индекса кредитоспособности;

Б) использование системы формализованных и неформализованных критериев;

В) прогнозирование показателей платёжеспособности;

Г) анализ финансовых потоков;

**Методы диагностики вероятности банкротства:**

1) Анализ обширной системы критериев и признаков;

2) Анализ ограниченного круга показателей;

3) Анализ интегральных показателей, рассчитанных с помощью:

-скоринговых моделей;

-многомерного рейтингового анализа;

-мультипликативного дискриминантного анализа.

**При использовании метода №1** признаки банкротства обычно делятся на две группы:

-показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалёком будущем;

-показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать финансовое состояние как критическое, но сигнализирует о возможности резкого его ухудшения в будущем при непринятии действенных мер.

**При использовании метода №2** применяются показатели:

-коэффициент текущей ликвидности (КТЛ).

-коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (КСОС);

-коэффициент восстановления (утраты) платёжеспособности (КВП).

**В соответствии с действующими правилами предприятие признаётся неплатежеспособным при наличии одного из следующих условий:**

-КТЛ на конец отчетного периода ниже нормативного значения;

-КСОС – на конец отчетного периода ниже нормативного значения;

-КВП – меньше единицы.

**При использовании метода №3** применяют интегральную оценку финансовой устойчивости на основе скорингового анализа: её сущность – это классификация предприятий по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя, выраженного на основе экспертных оценок.

Для оценки рейтинга субъектов хозяйствования и степени финансового риска часто используется метод многомерного рейтингового анализа.

Для оценки риска банкротства и кредитоспособности предприятий используется факторные модели западных экономистов Альтмана, Лиса, Таффлера, Тишоу и др., разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа.

Для анализа вероятности банкротства следует знать их причины и тщательно по каждому пункту внешних и внутренних причин их проанализировать.

При оценке подверженности юридического лица банкротству необходимо проанализировать следующие отношения:



-оборотный капитал ко всем активам; задолженность к акционерному капиталу;

-все пассивы ко всем активам;

-основной капитал к акционерному капиталу;

-чистая прибыль (доход) ко всем активам;

-поступления денежной наличности от операций ко всем пассивам;

-чистая прибыль (доход) плюс проценты по кредиту к процентам по кредиту.

**В качестве основных причин возникновения**, состояния банкротства можно привести следующие признаки:

-падение рыночной цены ценных бумаг предприятия;

-снижение потока денежной наличности от операции, снижение доходов.

**Основным признаком несостоятельности** (банкротства) является приостановление текущих платежей – предприятие не обеспечивает или заведомо не способно обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков их исполнения. По истечении указанного трехмесячного срока кредиторы предприятия-должника получают право на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании его несостоятельным (банкротом). В суд может обратиться с заявлением сам должник (для него срок не устанавливается, поскольку он может заранее знать о своей неспособности удовлетворить требования кредиторов).

**Несостоятельность** считается имеющий место только после признания факта несостоятельности арбитражным судом после официального объявления о ней должником при добровольной ликвидации предприятия.

Официальное объявление о несостоятельности принимается руководителем предприятия-должника совместно с кредиторами утверждается собственником. **Несостоятельность субъекта хозяйствования может быть:**

-«несчастной», не по собственной вине, а вследствие непредвиденных обстоятельств (стихийные бедствия, военные действия, политическая нестабильность общества, кризис в стране, общий спад производства, банкротство должников и другие внешние факторы);

-«ложной»( корыстной) в результате умышленного сокрытия собственного имущества с целью избежания уплаты долгов кредиторам;

-«неосторожной» вследствие неэффективной работы, осуществления рискованных операций.

В первом случае государство должно оказывать помощь предприятиям по выходу из кризисной ситуаций. Злоумышленное банкротство уголовно наказуемо.

Предпосылки банкротства многообразны – это результат взаимодействия многочисленных факторов как внешнего, так и внутреннего характера. Их

Можно классифицировать следующим образом.

**Внешние факторы.**

**1.Экономические :** кризисное состояние экономики страны, общий спад производства, инфляция, нестабильность финансовой системы, рост цен на

ресурсы, изменение конъюнктуры рынка, неплатежеспособность и банкротство партнеров. Одной из причин несостоятельности субъектов хозяйствования может быть неправильная фискальная политика государства.

Высокий уровень налогообложения может оказаться непосильным для предприятия.

**2. Политические:** политическая нестабильность общества, внешнеэкономическая политика государства, разрыв экономических связей, потеря рынков сбыта, изменений условий экспорта и импорта, несовершенство законодательства в области хозяйственного права, антимонопольной политики, предпринимательской деятельности и прочих проявлений регулирующей функции государства.

**3. Усиление международной конкуренции** в связи с развитием научно-технического прогресса.

**4. Демографические:** численность, состав народонаселения, уровень благосостояния народа, культурный уклад общества, определяющие размер и структуру потребностей, и платежеспособный спрос населения на те или другие виды товаров и услуг.

#### **Внутренние факторы.**

**1. Дефицит собственного оборотного капитала** как следствие неэффективной производственно – коммерческой деятельности или неэффективной инвестиционной политики.

**2. Низкий уровень техники, технологии и организации производства.**

**3. Снижение эффективности использования производственных ресурсов** предприятия, его производственной мощности и, как следствие, высокий уровень себестоимости, убытки, «проведение» собственного капитала.

**4. Создание сверхнормативных остатков незавершенного строительства** производства, производственных запасов, готовой продукции, в связи с чем происходит затоваривание, замедляется оборачиваемость капитала и образуется его дефицит. Это заставляет предприятие залезать в долги и может быть причиной его банкротства.

**5. Плохая клиентура** предприятия, которая платит с опозданием или не платят вовсе по причине банкротства, что вынуждает предприятие самому залезать в долги. Так зарождается цепное банкротство.

**6. Отсутствие сбыта** из-за низкого уровня организации маркетинговой деятельности по изучению рынков сбыта продукции, формированию портфеля заказов, повышению качества и конкурентоспособности продукции, выработке ценовой политики.

**7. Привлечение заемных средств** в оборот предприятия на невыгодных условиях, что ведет к увеличению финансовых расходов, снижению рентабельности хозяйственной деятельности и неспособности к самофинансированию.

**8. Быстрое и неконтролируемое расширение** хозяйственной деятельности в результате чего запасы, затраты и дебиторская задолженность растут быстрее объема продаж. Отсюда появляется потребность в привлечении краткосрочных заемных средств, которые могут превысить чистые текущие

активы. В результате предприятие попадает под контроль банков и других кредиторов и может подвергнуться угрозе банкротства.

Банкротство является, как правило, следствием совместного действия внутренних и внешних факторов.

**Закрепление темы:**

1. Понятие банкротства.
2. Методы диагностики вероятности банкротства.
3. Внешние факторы
4. Внутренние факторы

## ТЕМА 2.7. АНАЛИЗ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОГО РИСКА

### Понятие и виды рисков

Риск — это характеристика возможности и степени достижимости того или иного результата в зависимости от принимаемого решения или совершаемого действия. Чаще, чем о позитивном результате, речь при оценке риска идет о вероятности получения негативного результата и его размерах. Риском также называется уровень неопределенности, погрешности в предсказании результата и величины усилий, необходимых для его достижения.

Среди огромного количества разнообразных рисков в маркетинге выделяются следующие их виды:

- финансовый рыночный риск — вероятность и уровень снижения доходности инвестиций в различных сегментах рынка, с различными целевыми группами клиентов;
- риск конкуренции — вероятность проникновения конкурентов на рынок и масштабы их усиления;
- валютный риск — вероятность низкой ликвидности инвестиций, активов, конвертируемости вложений;
- политический риск — возможность политических изменений в месте пребывания, ухудшающих условия деятельности, и степень этого ухудшения, его последствия.

Вслед за ними выявляются риски невыполнения отдельных функций маркетинга — функциональные, операционные риски.

### Факторы риска

Факторы риска определяются на основе анализа политической, экономической и финансово-кредитной политики, как отдельных стран, так и мирового сообщества в целом. Факторы рисков служат ядром так называемой теории "твердого основания" (Firm-Foundation Theory) и играют первостепенную роль в принятии решений об инвестировании инновационных проектов крупными компаниями, владеющими большими долгосрочными диверсифицированными инвестиционными портфелями.

Факторы рисков - одна из самых сложных частей и в то же время одно из ключевых направлений работы по управлению риском. Проводить факторный анализ гораздо сложнее, чем какой-либо иной, поскольку одни и те же факторы оказывают в различных условиях неодинаковое влияние на рынок или могут из решающих стать абсолютно незначительными. Необходимо знать взаимосвязь и взаимное влияние различных факторов, отражающие связи между различными государствами, историю их развития, определять совокупный результат тех или иных экономических мер и устанавливать связь между абсолютно несвязанными на первый взгляд событиями.

Наиболее важную группу фундаментальных факторов составляют политические. Политические факторы риска включают:

войны, конфликты, взрывоопасные ситуации и любые высказывания политических деятелей по поводу обострения ситуации;

отставку или смену правительства, выборы (смена правительства ведет к возможности смены политического и экономического курса страны влияет на привлекательность капиталовложений в ее экономику; отставка главы Центрального банка или смена кого-либо из занимающих важные политические или финансовые посты вызывают немедленную реакцию рынка);

угрозу национализации;

смену политического строя и т.д.

### **Анализ риска**

Полный экономический анализ проводится на трех уровнях. Первоначально в его рамках рассматривается состояние экономики в целом. Это позволяет выяснить, насколько общая ситуация благоприятна для инвестирования и дает возможность определить основные факторы, детерминирующие указанную ситуацию. После изучения конъюнктуры в целом осуществляется анализ отдельных сфер рынка в целях выявления тех из них, которые в сложившихся общеэкономических условиях наиболее благоприятны для помещения средств с точки зрения выбранных инвестиционных целей и приоритетов. При этом рассматривается состояние отраслей и подотраслей экономики. Выявление наиболее предпочтительных направлений размещения средств создаст основу для выбора в их рамках конкретных видов вложений, инвестиции в которые обеспечили бы наиболее полное выполнение поставленных задач. Поэтому на третьем уровне анализа подробно освещаются конкретные инновационные программы, проекты, состояние отдельных фирм и компаний, чьи долевые или долговые фондовые инструменты обращаются на рынке. Это дает возможность решить вопрос о том, какие инструменты являются привлекательными, и от каких следует избавиться.

Изучение общей экономической ситуации на первом этапе анализа основано на рассмотрении показателей, характеризующих динамику производства, уровень экономической активности, потребление и накопление, влияние инфляционных процессов, финансовое состояние государства. При этом предпринимаются попытки установить конкретные механизмы воздействия на положение дел в экономике важнейших политических и социальных событий. Выявление факторов, определяющих хозяйственную ситуацию в целом и непосредственно отражающихся на рынке, позволяет определив общие условия, на фоне которых придется проводить инвестиционную политику и строить прогнозы относительно перспектив их изменения. Поскольку макроэкономическая обстановка является предметом пристального внимания со стороны широких кругов экономистов, при проведении ее фундаментального анализа имеется возможность опираться на достаточно глубокие проработки и выводы, которые делаются ведущими экспертами в данной области.

Общеэкономическая ситуация отражает состояние в большинстве сфер хозяйства, однако каждая из этих сфер подчиняется не только общим, но и своим частным (внутренним) закономерностям. Соответственно, выводы, сделанные на макроуровне, нуждаются по отношению к ним в конкретизации и корректировке. Даже если анализ обстановки в целом показывает, что она

неблагоприятна для инвестирования, то это не означает, что нельзя найти отрасли, в которые можно было бы с большой выгодой помещать деньги.

В ходе отраслевого анализа осуществляется сопоставление показателей, отражающих динамику производства, объемы реализации, величину товарных и сырьевых запасов, уровень цен и заработной платы, прибыли, накоплений как в разрезе отраслей, так и в сравнении с аналогичными показателями в целом по национальному хозяйству. При этом в странах с развитой экономикой аналитики опираются на стандартные индексы, характеризующие положение дел в различных отраслях.

После того, как определены наиболее подходящие отрасли для помещения средств, из всего многообразия входящих в них компаний и существующих инновационных проектов надо выбрать те, которые позволяют реализовать поставленные инвестиционные цели.

Таким образом, фактор рисков предполагает учет прошлого в динамике, экономические знания вообще и в частности, позволяющие мыслить масштабно и вовремя рассмотреть и оценить происходящие качественные изменения.

В условиях рыночной экономики можно выделить пять основных областей риска деятельности любого предприятия :

1. Безрисковая область
2. Область минимального риска
3. Область повышенного риска
4. Область критического риска
5. Область недопустимого риска

**Качественный анализ риска** представляет собой второй этап управления риском – идентификация всех возможных рисков. Он может быть сравнительно простым. Его главная задача заключается в определении факторов риска, этапов и работ , при выполнении которых риск возникает, т.е. установит потенциальные области риска.

**Количественный анализ риска** – это определение конкретного размера денежного ущерба по отдельным подвигам и финансовому риску в целом.

**Определение размеров отдельных рисков** производится различными методами анализа, наиболее распространенными из которых являются: статистический, анализ целесообразности затрат, метод экспертных оценок, использование аналогов

#### **Закрепление темы:**

1. Понятие риска.
2. Факторы риска.
3. Анализ риска.

# I. ВОПРОСЫ ВАРИАНТОВ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО КУРСУ

## Вариант № 1

1. Содержание экономического анализа.
2. Анализ затрат на производство и себестоимость продукции.
3. Анализ финансового положения организации

## Вариант № 2

1. Предмет экономического анализа. Задачи экономического анализа.
2. Анализ технико- организационного уровня производства
3. Анализ финансовой устойчивости организации

## Вариант № 3

1. Экономический анализ и смежные науки.
2. Анализ объема и структуры продукции, работ и услуг.
3. Анализ доходности организации

## Вариант № 4

1. Перспективы развития анализа в условиях рынка и конкуренция.
2. Анализ фондоотдачи, материалоемкости, производительности труда.
3. Анализ деловой активности организации

## Вариант № 5

1. Индексный метод- выявление влияния различных факторов на изучаемый совокупный показатель. Балансовый метод.
2. Содержание управленческого и финансового анализа.
3. Анализ потенциального банкротства организации

## Вариант № 6

1. Определение влияния отдельных факторов на обобщающие показатели хозяйственной деятельности способом цепных подстановок и методом «разниц».
2. Источники анализа хозяйственной деятельности субъектов.
3. Анализ эффективности организации

## II. ТЕСТЫ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ: «ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»

1. Предмет экономического анализа:

- А) Финансовые и трудовые ресурсы.
- В) Хозяйственные процессы.
- С) Экономическая эффективность использования ресурсов.
- Д) Конечные финансовые результаты.
- Е) Финансовая и хозяйственная деятельность предприятия.

2. Рекомендации включают мероприятия по :

- А) Устранение недостатков, использованию выявленных резервов, улучшению деятельности предприятия.
- В) Использование выявленных резервов.
- С) Улучшение деятельности предприятия.
- Д) Составление перспективных планов.
- Е) Устранению недостатков.

3. Отчетность, содержащая сведения о себестоимости отдельных видов продукции, - это:

- А) Финансовая отчетность.
- В) Управленческая отчетность.
- С) Статистическая отчетность.
- Д) Бухгалтерская отчетность.
- Е) Оперативная отчетность.

4. Задачами бухгалтерского учета и аудита в условиях рыночных отношений являются:

- А) Обеспечения руководителя полной и значимой информацией о выпуске готовой продукции.
- В) Обеспечения руководителя полной и значимой информацией о выпуске товарной продукции.
- С) Обеспечения руководителя полной и значимой информацией .
- Д) Обеспечения руководителя полной и значимой информацией о получении прибыли.
- Е) Обеспечения руководителя полной и значимой информацией о финансовых результатах.

5. Способ накопления, трансформации и использования информацией финансового характера.

- А) Вертикальный анализ.
- В) Управленческий анализ.



- С) Статистический анализ.
- Д) Финансовый анализ.
- Е) Сравнительный анализ.

6. Финансовые ресурсы и потоки- это:

- А) Предмет финансового анализа.
- В) Предмет экономического анализа.
- С) Предмет статистического анализа.
- Д) Предмет управленческого анализа.
- Е) Предмет оперативного анализа.

7. Вся финансовая и хозяйственная деятельность предприятия — это:

- А) Предмет финансового анализа.
- В) Предмет экономического анализа.
- С) Предмет статистического анализа.
- Д) Предмет управленческого анализа.
- Е) Предмет оперативного анализа.

8. Изучение характера действия экономических законов — это:

- А) Задачи оперативного анализа.
- В) Задачи финансового анализа.
- С) Задачи управленческого анализа.
- Д) Задачи экономического анализа.
- Е) Задачи статистического анализа.

9. Прогнозирование рыночной устойчивости предприятия и разработка стратегии — это:

- А) Задачи оперативного анализа.
- В) Задачи финансового анализа.
- С) Задачи управленческого анализа.
- Д) Задачи экономического анализа.
- Е) Задачи статистического анализа.

10. Анализ финансовой отчетности

- А) Ревизия
- В) Аудит.
- С) Инвентаризация.
- Д) Текущая стоимость
- Е) независимая ревизия

11. Метод-это:

- А) подход к изучаемым явлениям.
- В) способ исследования явлений.
- С) совокупность способов и приемов, с помощью которых исследуется финансово-хозяйственная деятельность субъекта.
- Д) комплексное взаимосвязанное изучение и измерение явлений хозяйственной деятельности организации.
- Е) проверка сохранности имущества.

12. Метод экономического анализа включает:

- А) подход к изучаемым явлениям.
- В) процесс исследования от общего к частному.
- С) комплексное изучение хозяйственной деятельности организации.
- Д) комплексное измерение результатов деятельности.
- Е) подготовку данных о деятельности предприятия.

13. По методам изучения объекта выделяют анализ:

- А) периодический (годовой).
- В) полный анализ хозяйственной деятельности.
- С) комплексный.
- Д) текущий.
- Е) экспресс-анализ.

14. От общего к частному, от частного- к общему, от следствий к причинам и от причин- к следствиям, то есть индукция и дедукция- это процесс исследования:

- А) который включает метод финансового анализа.
- В) который включает метод экономического анализа.
- С) который включает метод управленческого анализа.
- Д) который включает метод статистического анализа.
- Е) который включает метод оперативного анализа.

15. Методы финансового анализа:

- А) горизонтальный.
- В) неформализованные и формализованные.
- С) вертикальный.
- Д) трендовый.
- Е) факторный.

16. На описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на строгих аналитических зависимостях основаны следующие методы финансового анализа:

- А) формализованные методы.
- В) трендовые и факторные методы.
- С) горизонтальные и вертикальные методы.
- Д) неформализованные методы.
- Е) сравнительных и относительных показателей.

17. Традиционные способы обработки экономической информации:

- А) обобщение.
- В) детализация показателей.
- С) применение среднеарифметических величин.
- Д) сравнение.
- Е) применение максимальных величин.

18. Некоторые приемы анализа:

- А) детализация показателей.
- В) анализ относительных величин.
- С) анализ финансовых расчетов.
- Д) анализ абсолютных величин.
- Е) выводы и предложения.

19. Относительные показатели подразделяются на:

- А) коэффициенты расчетные.
- В) коэффициенты плановые.
- С) коэффициенты прибыльности и коэффициенты убыточности.
- Д) коэффициенты распределения и коэффициенты координации.
- Е) коэффициенты отраслевые и коэффициенты межотраслевые.

20. Сравнение с базисными величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период и ряд лет-это:

- А) анализ управленческой отчетности.
- В) анализ финансовых результатов.
- С) анализ финансовых расчетов.
- Д) анализ финансовой отчетности.
- Е) анализ финансовых коэффициентов.

21. Выявление относительных величин, при исчислении которых одну из величин принимают за единицу, а другую выражают как отношение к единице, происходит при помощи:

- А) анализа финансовых коэффициентов.
- В) анализа финансовых результатов.
- С) анализа финансовых расчетов.
- Д) анализа финансовой отчетности.
- Е) анализа управленческой отчетности.

22. Анализ, который применяется при планировании характера, сроков и объема предстоящей проверки, - это:

- А) трендовый анализ.
- В) существенный анализ.
- С) финансовый анализ.
- Д) факторный анализ.
- Е) плановый анализ.

23. Анализ как вид аудиторских услуг - это:

- А) существенный анализ.
- В) финансовый анализ.
- С) плановый анализ.
- Д) факторный анализ.
- Е) трендовый анализ.

24. Способ обработки экономической информации, который позволяет выразить характеристику явлений через другие однородные явления, - это:

- А) применение минимальных величин.
- В) применение среднехронологических величин.
- С) применение среднearифметических величин.
- Д) применение максимальных величин.
- Е) сравнение.

25. Сопоставление фактического уровня показателей с плановыми показателями - это:

- А) методы сравнения экономического анализа.
- В) методы группировки экономического анализа.
- С) методы корреляции экономического анализа
- Д) методы линейного программирования.
- Е) методы элиминирования экономического анализа.

26.Нахождение разностей между фактической и базисной величинами частных показателей с последующим определением влияния этих «разниц» на отклонение обобщающего показателя от плана или другой базы –это:

- А) способ цепных индексов.
- В) способ цепных подстановок.
- С) способ «разниц»
- Д) способ относительных величин.
- Е) способ абсолютных величин.

27. Для изучения показателей в динамике применяются:

- А) подстановки.
- В) коэффициенты.
- С) индексы.
- Д) относительные показатели.
- Е) абсолютные показатели.

28.Первый показатель принимается за 100 при исчислении:

- А) цепных подстановок.
- В) базисных индексов.
- С) коэффициентов.
- Д) подстановок.
- Е) относительных показателей.

29.Статистический показатель, представляющий собой отношение двух состояний какого-либо признака,-это:

- А) абсолютный показатель.
- В) коэффициент.
- С) подстановка.
- Д) относительный показатель
- Е) индекс.

30. Метод в финансово- экономическом анализе, который служит для отражения соотношений, пропорций двух взаимосвязанных групп показателей, итоги которых должны быть тождественны,-это:

- А) графический метод.
- В) табличный метод.
- С) балансовый метод.
- Д) метод балансовых увязок.
- Е) метод элиминирования.

31. Представление анализа в виде таблиц и графиков - это:

- А) метод элиминирования.
- В) балансовый метод.
- С) метод цепных индексов.
- Д) метод балансовых увязок.
- Е) табличный и графический метод.

32. Балансовая разница определяется:

- А) при сопоставлении источников средств с их наличием.
- В) при сопоставлении первоначальной стоимости с регулирующими статьями.
- С) при сопоставлении плановой стоимости с фактической стоимостью.
- Д) при сопоставлении рыночной стоимости с балансовой стоимостью.
- Е) при сопоставлении фактической стоимости с рыночной стоимостью.

33. Размеры и соотношения количества и качества отдельных явлений, выраженные при помощи определенных понятий, - это:

- А) фактические показатели.
- В) статистические показатели.
- С) плановые показатели.
- Д) расчетные показатели.
- Е) абсолютные показатели.

34. Математический метод включает:

- А) выбор плановых показателей.
- В) выбор вариантов деятельности предприятия.
- С) выбор абсолютных показателей.
- Д) оценка возможностей предприятия.
- Е) вычисление коэффициентов и выявление тенденций.

35. Экономико-математические методы базируются на:

- А) фактических данных.
- В) статистических данных.
- С) массовых наблюдениях и законе больших чисел.
- Д) экономических выводах и заключениях.
- Е) экономических наблюдениях и данных отчетности.

36. Существенный эффект при анализе хозяйственной деятельности больших совокупностей - объединений и министерств дают методы:

- А) формализованные.
- В) экономико-математические.
- С) неформализованные.
- Д) трендовый и факторный.
- Е) вертикальный и горизонтальный.

37. Виды экономического анализа:

- А) факторный анализ.
- В) горизонтальный анализ.
- С) вертикальный анализ.
- Д) трендовый анализ.
- Е) комплексный анализ.

38. Анализ, который изучает экономические явления и процессы на уровне мировой и национальной экономики и ее отдельных отраслей, - это:

- А) функциональный анализ.
- В) комплексный экономический анализ.
- С) микроэкономический анализ.
- Д) макроэкономический анализ.
- Е) экономико-математический анализ.

39. Анализ, объектом исследования которого выступают функции изделий и обусловленные ими стоимости, - это:

- А) экономико-статистический анализ.
- В) комплексный экономический анализ.
- С) микроэкономический анализ.
- Д) функциональный анализ.
- Е) функционально-стоимостной анализ.

40. Анализ, который использует способ исследования, основанный на качественных сравнительных характеристиках и экспертных оценках изучаемых явлений и процессов, - это:

- А) маржинальный анализ.
- В) фундаментальный анализ.
- С) количественный анализ.
- Д) маркетинговый анализ.
- Е) качественный анализ.

41. Анализ, который использует способ диагностики состояния экономики предприятия на основе типичных признаков, характерных для определенных экономических явлений, - это:

- А) финансовый анализ.
- В) экспресс-анализ.
- С) экономический анализ.
- Д) фундаментальный анализ.
- Е) маржинальный анализ.

42. Углубленный анализ, комплексное исследование сущности изучаемых явлений с использованием математического аппарата и другого сложного инструментария - это:

- А) фундаментальный анализ.
- В) маржинальный анализ.
- С) экспресс-анализ.
- Д) качественный анализ.
- Е) макроэкономический анализ.

43. Анализ, предназначенный для решения конкретных управленческих задач, - это:

- А) маржинальный анализ.
- В) экономический анализ.
- С) ситуационный анализ.
- Д) количественный анализ.
- Е) внутриотраслевой анализ.

44. Анализ, который осуществляется непосредственно на предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления деятельностью предприятия, и результаты которого являются коммерческой тайной, - это:

- А) оперативный анализ.
- В) управленческий анализ.
- С) внутренний анализ.
- Д) внешний анализ.
- Е) выборочный анализ.

45. Информационная база финансового анализа состоит из:

- А) годовой бухгалтерской отчетности.
- В) годовой финансовой отчетности.
- С) годовой, квартальной, оперативной бухгалтерской отчетности.
- Д) годовой, квартальной, статистической отчетности.
- Е) годовой, квартальной, оперативной управленческой отчетности.



46. Информационное обеспечение анализа:

- А) данные товарной биржи.
- В) данные о фактическом состоянии рынка ценных бумаг.
- С) данные фондовой биржи.
- Д) нормативно-плановые источники информации.
- Е) нормативно-плановые источники информации государственной службы.

47. Показатели, выраженные в денежном и натуральном измерении, - это:

- А) относительные показатели.
- В) абсолютные показатели.
- С) качественные показатели.
- Д) стоимостные показатели.
- Е) сводные показатели.

48. Подготовительный этап анализа включает:

- А) разработку макетов таблиц.
- В) определение темы анализа.
- С) последовательность исследования.
- Д) отбор и классификация материала.
- Е) цель анализа, объект анализа.

49. Первый этап анализа включает:

- А) составление плана, программы и системы показателей.
- В) определение темы анализа.
- С) цель анализа, объект анализа.
- Д) последовательность исследования.
- Е) отбор и классификация материала.

50. Второй этап анализа включает:

- А) последовательность исследования.
- В) цель анализа, объект анализа.
- С) определение темы анализа.
- Д) отбор и классификацию материала.
- Е) составление аналитических таблиц.

51. Третий этап анализа включает:

- А) цель анализа, объект анализа.
- В) составление плана, программы и системы показателей.
- С) определение темы анализа.
- Д) отбор и классификацию материалов.
- Е) последовательность исследования.

52. Форма наиболее рационального, наглядного, систематизированного представления исходных данных, простейших алгоритмов их обработки и полученных результатов -это:

- А) таблица относительных величин.
- В) сравнительная таблица.
- С) аналитическая таблица.
- Д) таблица абсолютных величин.
- Е) таблица количественных и качественных показателей.

53. Формы контроля над деятельностью предприятий:

- А) лабораторный анализ.
- В) проверка натуральных объектов.
- С) инвентаризация.
- Д) финансово-бухгалтерская экспертиза.
- Е) экспертная оценка.

54. Способы проверок реальности операций и обстоятельств:

- А) контрольный запуск.
- В) документальное подтверждение.
- С) лабораторный анализ.
- Д) экспертная оценка.
- Е) проверка натуральных объектов.

55. Приемы уточнения количественных параметров:

- А) сканирование.
- В) встречная проверка.
- С) взаимная проверка.
- Д) контрольное сличение.
- Е) взвешивание.

56. Аналитические процедуры

- А) встречная и взаимная проверка.
- В) обзор, обследование, инвентаризация.
- С) ревизия, тематическая проверка, экспертиза.
- Д) поисковая, плановая, обзорная.
- Е) обмер, взвешивание, пересчет.

57. Совокупность принципов, методов и процессов проверки, выявления возможных отклонений, негативных тенденций и явлений –это:

- А) способы контроля.
- В) способы проверок.
- С) механизм контроля.
- Д) метод контроля.
- Е) формы контроля.

58. Деятельность субъектов контроля, направленного на гарантирование достижения эффективными способами поставленных целей управления, -это:

- А) метод контроля.
- В) механизм контроля.
- С) способы проверок.
- Д) способы контроля.
- Е) процесс контроля.

59. Система итоговых показателей, комплексно характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия за истекший период, -это:

- А) отчет о доходах и расходах.
- В) бухгалтерский баланс.
- С) финансовая отчетность.
- Д) отчет о движении денежных средств.
- Е) отчет о движении собственного капитала.

60. Проверка финансовой отчетности-это:

- А) проверка соответствия синтетических и аналитических счетов.
- В) проверка материально ответственных лиц.
- С) проверка деятельности отдела реализации.
- Д) проверка кассовой дисциплины.
- Е) арифметическая и логическая проверка.

61. Научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на разделении их на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимости, -это:

- А) технический анализ.
- В) экономический анализ.
- С) технико-экономический анализ.
- Д) комплексный анализ.
- Е) финансовый анализ.

62. Внутренний анализ, который концентрируется на самом производстве и анализирует все факторы, которые влияют на выпуск продукции и ее реализацию, - это:

- А) Комплексный анализ.
- В) финансовый анализ.
- С) экономический анализ.
- Д) технико-экономический анализ.
- Е) управленческий анализ.

63. Отчетность, публикуемая в специальных справочниках, финансовых газетах и бюллетенях для ознакомления акционеров, широкой общественности, банков, страховых компаний и правительственных органов с положением дел на предприятии, с его финансовым состоянием и с результатами деятельности за отчетный период, - это:

- А) годовая отчетность.
- В) управленческая отчетность.
- С) финансовая отчетность.
- Д) отчет о прибылях и убытках.
- Е) квартальная отчетность.

64. Индекс постоянного актива - это:

- А) коэффициент отношения основных средств и необоротных активов к собственным средствам.
- В) коэффициент отношения собственных средств к основным средствам и необоротным активам.
- С) коэффициент отношения собственного капитала к основным средствам.
- Д) коэффициент отношения собственного капитала к выручке.
- Е) коэффициент отношения основных средств к выручке.

65. Отношение прибыли к среднегодовой стоимости основных средств - это:

- А) доходность ОПФ.
- В) фондоемкость ОПФ.
- С) фондоотдача ОПФ.
- Д) рентабельность ОПФ.
- Е) фондорентабельность основных производственных фондов (далее ОПФ).

66. Отношение стоимости произведенной продукции к среднегодовой стоимости ОПФ-это:

- А) фондоемкость ОПФ.
- В) фондоотдача ОПФ.
- С) фондорентабельность ОПФ.
- Д) рентабельность ОПФ.
- Е) доходность ОПФ.

67. Отношение среднегодовой стоимости ОПФ к стоимости произведенной продукции за отчетный период-это:

- А) фондорентабельность ОПФ.
- В) фондоотдача ОПФ.
- С) фондоемкость ОПФ.
- Д) рентабельность ОПФ.
- Е) доходность ОПФ.

68. Эффективность использования основных средств измеряется показателями:

- А) фондоемкости и доходности ОПФ.
- В) фондорентабельности и доходности ОПФ.
- С) рентабельности ОПФ.
- Д) доходности ОПФ.
- Е) рентабельности и доходности ОПФ.

69. Отношение материальных затрат к стоимости произведенной продукции-это:

- А) прибыльность продукции.
- В) материалоотдача продукции.
- С) доходность продукции.
- Д) рентабельность продукции.
- Е) материалоемкость продукции.

70. Целью какого типа экспресс-анализа является обобщенная оценка финансового положения предприятия и результатов его деятельности?

- А) заключительный этап.
- В) предварительный этап.
- С) предварительный обзор финансовой отчетности.
- Д) подготовительный этап.
- Е) экономическое чтение и анализ отчетности.

71. Актив баланса банка состоит:

- А) Наличная валюта, депозиты, ценные бумаги, займы.
- В) Долгосрочные активы, текущие активы, обязательства.
- С) Долгосрочные активы, текущие активы.
- Д) Наличная валюта, депозиты, капитал, обязательства.
- Е) Обязательства, капитал.

72. Пассив баланса состоит из:

- А) Ценные бумаги, обязательства, капитал.
- В) Депозиты, ценные бумаги, инвестиции.
- С) Обязательства и капитал.
- Д) Депозиты до востребования, депозиты в Национальном банке РК, капитал.
- Е) Наличная валюта, депозиты в Национальном банке РК, займы.

73. Какой анализ позволяет судить о рациональном размещении активов:

- А) Анализ баланса в целом.
- В) Анализ структуры активов в целом.
- С) Анализ долгосрочных активов.
- Д) Анализ краткосрочных активов.
- Е) Анализ структуры баланса в целом.

74. Обособленный показатель, характеризующий эффективность размещения активов предприятия, - это:

- А) Коэффициент соотношения основных и оборотных средств.
- В) Коэффициент использования основных средств.
- С) Коэффициент соотношения собственных и заемных средств.
- Д) Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных активов.
- Е) Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств.

75. Мобильные средства - это:

- А) Денежные средства, товарно-материальные запасы, дебиторская задолженность.
- В) Денежные средства, товары отгруженные, кредиторская задолженность.
- С) Дебиторская задолженность, деньги в пути, займы.
- Д) Товарно-материальные запасы, денежные средства, кредиторская задолженность.
- Е) Денежные средства, займы, товарно-материальные запасы.

76. При структурном анализе баланса используется:

- А) Факторный и горизонтальный метод анализа.
- В) Горизонтальный и тендерный метод анализа.
- С) Вертикальный и факторный метод анализа.
- Д) Горизонтальный и вертикальный метод анализа.
- Е) Тендерный и вертикальный метод анализа.

77. Анализ ликвидности баланса заключается в:

- А) Сравнение активов и пассивов баланса.
- В) Сравнение средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке возрастания сроков.
- С) Сравнение долгосрочных активов и долгосрочных пассивов.
- Д) Сравнение краткосрочных активов и краткосрочных пассивов.
- Е) Сравнение средств по активу и пассиву, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке возрастания сроков.

78. Ликвидность баланса определяется как:

- А) Степень покрытия долгосрочных обязательств имеющимися долгосрочными активами.
- В) Степень покрытия краткосрочных обязательств имеющимися активами.
- С) Степень покрытия обязательств предприятия имеющимися активами, срок превращения активов в наличные деньги соответствует сроку погашения обязательств.
- Д) Степень покрытия краткосрочных займов имеющимися активами.
- Е) Степень покрытия долгосрочных займов имеющимися долгосрочными активами.

79. Платежеспособность предприятия - это:

- А) Степень покрытия краткосрочных займов предприятия его краткосрочными активами согласно сроку погашения по договору.
- В) Степень покрытия долгосрочных обязательств предприятия его долгосрочными активами согласно сроку погашения.
- С) Степень покрытия краткосрочных обязательств предприятия его краткосрочными активами согласно сроку погашения по договору.
- Д) Степень покрытия долгосрочных займов предприятия его досрочными активами.
- Е) Степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

80. На финансовую устойчивость предприятия влияют факторы:

- А) Размер уставного капитала.
- В) Наличие имущественного потенциала.
- С) Степень зависимости предприятия от внешних кредиторов и инвесторов.
- Д) Размер нераспределенной прибыли.
- Е) Степень зависимости предприятия от спроса и предложения его продукции на рынке.

81. Финансовая устойчивость предприятия — это:

А) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия за счет инвестиций и собственных средств при сохранении платежеспособности и при минимальном уровне предпринимательского риска.

В) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности и при минимальном уровне предпринимательского риска.

С) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет заемных и собственных средств при сохранении его платежеспособности при минимальном уровне предпринимательского риска.

Д) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет государственных субсидий и собственных средств при сохранении его платежеспособности и при минимальном уровне предпринимательского риска.

Е) Такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет краткосрочных займов и собственных средств при сохранении его платежеспособности и при минимальном уровне предпринимательского риска.

82. Удовлетворительная платежеспособность предприятия подтверждается такими параметрами, как:

- А) Отсутствие дебиторской и кредиторской задолженности.
- В) Наличие имущественного потенциала предприятия.
- С) Наличие нематериальных активов и товарно-материальных запасов.
- Д) Наличие кредиторской и дебиторской задолженности.
- Е) Отсутствие длительной просроченной задолженности поставщикам, персоналу, бюджету, внебюджетным фондам и другим кредиторам.



83. Низкая платежеспособность предприятия подтверждается такими параметрами, как:

А) Наличие собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала).

В) Наличие свободных денежных средств на расчетных, валютных и других счетах в банках.

С) Отсутствие длительной просроченной задолженности поставщикам, персоналу, бюджету, внебюджетным фондам и другим кредиторам.

Д) Наличие длительной просроченной задолженности поставщикам, персоналу, бюджету, внебюджетным фондам и другим кредиторам.

Е) Отсутствие имущественного комплекса предприятия

84. Кредитоспособность заемщика - это:

А) Способность юридического или физического лица полностью и в срок погасить краткосрочную и долгосрочную дебиторскую задолженность.

В) Способность юридического или физического лица полностью и в срок рассчитаться по долгосрочным займам.

С) Способность юридического или физического лица полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам.

Д) Способность юридического или физического лица полностью и в срок погасить краткосрочные займы.

Е) Способность юридического или физического лица полностью и в срок погасить долгосрочные займы.

85. Коэффициент ликвидности — это:

А) Соотношение наиболее ликвидных активов и всех пассивов предприятия.

В) Соотношение наименее ликвидных активов и краткосрочных займов.

С) Соотношение наиболее ликвидных активов и долгосрочных кредитов.

Д) Соотношение наиболее ликвидных активов и краткосрочной кредиторской задолженности.

Е) Соотношение наиболее ликвидных средств и краткосрочных долговых обязательств.

86. Какой коэффициент показывает способность банка погасить обязательств до востребования:

А) Генеральный коэффициент ликвидности

В) Коэффициент промежуточной ликвидности.

С) Коэффициент ликвидности по срочным обязательствам.

Д) Коэффициент мгновенной ликвидности.

Е) Коэффициент независимости.

87. К основным задачам анализа кредитоспособности предприятия не относится:

- А) Определение финансового положения предприятия
- В) Изменение издержек производства и выпуска продукции.
- С) Повышение эффективности кредитования.
- Д) Предупреждение потерь кредитных ресурсов вследствие неэффективности хозяйственной деятельности заемщика.
- Е) Стимулирование деятельности заемщика в направлении повышения ее эффективности.

88. Обеспеченность собственным капиталом измеряется как:

- А) Соотношение краткосрочных займов и собственных средств
- В) Соотношение кредиторской задолженности и собственных основных средств
- С) Соотношение задолженности и собственных средств
- Д) Соотношение долгосрочных займов и собственного капитала.
- Е) Соотношение дебиторской задолженности и собственных средств

89. Система показателей доходности состоит из:

- А) Расчетных показателей финансовых результатов.
- В) Относительных показателей финансовых результатов.
- С) Натуральных показателей финансовых результатов.
- Д) Абсолютных показателей финансовых результатов.
- Е) Свободных показателей финансовых результатов.

90. Процентное отношение прибыли от реализации продукции к затратам на производство и реализацию - это:

- А) Относительный показатель доходности валовой продукции.
- В) Абсолютный показатель доходности всей реализованной продукции.
- С) Рентабельность собственного капитала.
- Д) Рентабельность совокупного капитала.
- Е) Относительный показатель доходности всей реализованной продукции.

91. Увеличение экономической выгоды в течение отчетного периода в форме притока средств или увеличение стоимости активов либо сокращение пассивов, что приводит к росту капитала, - это:

- А) Внереализационный доход.
- В) Доход от основной деятельности.
- С) Доход от обычной деятельности.
- Д) Доход от неосновной деятельности.
- Е) Доходы.

92. Уровень рентабельности определяется:

- А) Процентным отношением прибыли от реализации продукции к прямым затратам.
- В) Процентным отношением прибыли от реализации продукции к себестоимости продукции.
- С) Процентным отношением прибыли от реализации продукции к производственным затратам.
- Д) Процентным отношением прибыли от реализации продукции к производственным затратам.
- Е) Процентным отношением прибыли от реализации продукции ко всем видам затрат производстве.

93. Уровень рентабельности – это:

- А) Качественный показатель.
- В) Абсолютный показатель.
- С) Относительный показатель.
- Д) Количественный показатель.
- Е) Расчетный показатель.

94. Какой абсолютный показатель доходности представляет собой сальдированный финансовый результат и определяется как разность между доходами и расходами:

- А) Доход от основной деятельности.
- В) Валовой доход.
- С) Доход от реализации услуг.
- Д) Налогооблагаемый доход.
- Е) Чистый доход.

95. Деловая активность предприятия в целом проявляется:

- А) В повышении производительности труда.
- В) В своевременном погашении обязательств.
- С) В рентабельности производства.
- Д) В скорости оборота его средств.
- Е) В увеличении дебиторской активности предприятия.

96. Анализ деловой активности заключается:

- А) В исследовании уровней и динамики роста собственного капитала.
- В) В исследовании уровней и динамики производственных процессов выпуска продукции.
- С) В исследовании уровней и динамики выпуска готовой продукции.
- Д) В исследовании уровней и динамики выпуска готовой продукции в ассортименте.

Е) В исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости.

97. К показателям условий активности относится коэффициент

- А) Коэффициент ликвидности
- В) Коэффициент рентабельности
- С) Коэффициент независимости
- Д) Коэффициент оборачиваемости готовой продукции
- Е) Коэффициент финансовой устойчивости

98. Эффективность деятельности предприятия измеряется:

А) Путём сопоставления чистого дохода с непроизводственными затратами.

В) Путём сопоставления валового дохода с производственными затратами или примененными затратами.

С) Путём сопоставления результатов производства (эффекта) с затратами или примененными затратами.

Д) Путём сопоставления дохода налогооблагаемого дохода с общепроизводительными затратами.

Е) Путём сопоставления дохода после налогообложения с производственными затратами.

99. Отношение дохода от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов – это:

- А) Ресурсоотдача.
- В) Материалоотдача.
- С) Фондоёмкость.
- Д) Фондоотдача.
- Е) Коэффициент финансовой устойчивости.

100. Отношение стоимости товарной продукции к стоимости израсходованных материальных ресурсов – это:

- А) Фондоёмкость.
- В) Фондоотдача.
- С) Материалоотдача.
- Д) Ресурсоотдача.
- Е) Коэффициент.

101. Основным показателем, характеризующим рыночную активность предприятия, является:

- А) Доходность одной облигации.
- В) Доходность собственного капитала.
- С) Доходность Обратного капитала.
- Д) Доходность одной акции.
- Е) Доходность производственных фондов.

102. Деловая активность определяется путём:

- А) Деления обычного дохода на активы.
- В) Деления валового дохода на активы.
- С) Деления дохода до налогообложения на активы.
- Д) Деления дохода после налогообложения на активы.
- Е) Деления объёма продаж на активы.

103. Абсолютная ликвидность определяется путём:

- А) Деления краткосрочных активов на краткосрочную задолженность.
- В) Деления денежных средств из краткосрочную задолженность.
- С) Деления краткосрочных активов на всю кредиторскую задолженность.
- Д) Деления оборотных активов на кредиторскую задолженность.
- Е) Деления денежных средств на кредиторскую задолженность.

104. Быстрая ликвидность определяется путём:

- А) Деления краткосрочных активов на кредиторскую задолженность.
- В) Деления среднереализуемых активов на краткосрочную задолженность.
- С) Деления оборотных активов на кредиторскую задолженность.
- Д) Деления легкорезализуемых активов на краткосрочную задолженность.
- Е) Деления легкорезализуемых активов на кредиторскую задолженность.

105. Финансовая независимость определяется путём:

- А) Деления валового дохода на быстро реализуемые активы.
- В) Деления собственного капитала на быстро реализуемые активы.
- С) Деления валового дохода на активы.
- Д) Деления собственного капитала из активы.

106. Оборачиваемость капитала определяется путём деления:

- А) Прибыли на оборотный капитал.
- В) Объёма продаж на собственный капитал.
- С) Валового дохода на оборотный капитал.
- Д) Валового дохода на собственный капитал.
- Е) Объёма продаж на оборотный капитал.

107. Плечо финансового рычага или коэффициента финансового риска определяются:

- А) Отношением кредиторской задолженности к оборотному капиталу.
- В) Отношением заёмного капитала к собственному капиталу.
- С) Отношением краткосрочных кредитов к собственному капиталу.
- Д) Отношением долгосрочных кредитов к собственному капиталу.
- Е) Отношением кредиторской задолженности к собственному капиталу.

108. Коэффициент чистых мобильных средств определяется как:

А) Отношение чистых мобильных средств к итогу оборотных средств предприятия.

- В) Отношение чистых мобильных средств к краткосрочным активам.
- С) Отношение чистых мобильных средств к собственному капиталу.
- Д) Отношение чистых мобильных средств к заёмным средствам.
- Е) Отношение чистых мобильных средств к кредиторской задолженности.

109. Рентабельность продукции определяется путём деления:

- А) Чистого дохода на производственную себестоимость продукции.
- В) Валового дохода на производственную себестоимость продукции.
- С) Балансовой прибыли на полную себестоимость продукции.
- Д) Дохода до налогообложения на полную себестоимость продукции.
- Е) Балансовой прибыли на производительную себестоимость продукции.

110. Рентабельность продаж определяется путем деления:

А) Дохода после налогообложения на сумму выручки от реализации продукции.

В) валового дохода на сумму выручки от реализации продукции.

С) Дохода на налогообложения на сумму выручки от реализации продукции.

Е) Нераспределённой прибыли на сумму выручки от реализации продукции.

111. Какой показатель определяется отношением ликвидных активов к привлеченным средствам:

- А) Коэффициент мгновенной ликвидности.
- В) Показательный коэффициент ликвидности.
- С) Генеральный коэффициент ликвидности.
- Д) Коэффициент полной ликвидности.
- Е) Коэффициент ликвидности по срочным обязательствам.

112. Какой показатель отражает эффективность использования средств, инвестированных в банк:

- А) Доходность ценных бумаг.
- В) Доходность активов.
- Г) Доходность имущества.
- Д) Доходность собственного капитала.
- Е) Доходность инвестиций,

113. Какой коэффициент представляет собой отношение собственного капитала к приведенному капиталу?

- А) Коэффициент инвестирования.
- В) Коэффициент независимости.
- С) Коэффициент финансирования.
- Д) Коэффициент финансовой устойчивости
- Е) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

114. Определение структуры итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом —это:

- А)Факторный анализ
- В)Трендовый анализ.
- С) Горизонтальный анализ.
- Д) Анализ финансовых коэффициентов.
- Е) Вертикальный анализ.

115. Какой коэффициент определяется отношением привлеченного капитала к собственному капиталу:

- А) Коэффициент инвестирования.
- В) Коэффициент независимости.
- С) Коэффициент финансирования.
- Д) Коэффициент финансовой устойчивости.
- Е) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств

116. Какой коэффициент определяется соотношением привлеченного капитала к авансированному капиталу?

- А) Коэффициент независимости.
- В) Коэффициент мобильности.
- С) Коэффициент маневренности.
- Д) Коэффициент финансирования.
- Е) Коэффициент зависимости.

117. Какой коэффициент показывает, какую максимальную часть срочных обязательств банк гарантированно может погасить?

- А) Коэффициент зависимости.
- В) Коэффициент ликвидности по срочным обязательствам.
- С) Коэффициент мгновенной ликвидности.
- Д) Генеральный коэффициент ликвидности.
- Е) Коэффициент независимости.

118. Что включается в процентный доход?

- А) Процентные выплаты по депозитам.
- В) Доход за трастовые услуги.
- С) Проценты и комиссионные по кредитам.
- Д) Расходы на оплату труда и другие расходы на персонал банка.
- Е) Чистый процентный доход.

119. К объективным причинам возникновения банкротства не относится:

- А) Достаточно высокий уровень инфляции.
- В) Высокий уровень конкуренции.
- С) Падение рыночной стоимости ценных бумаг фирмы.
- Д) Снижение объемов оказания услуг.
- Е) Полная неплатежеспособность и некредитоспособность.

120. Согласно срочности оплаты к группе наиболее срочных обязательств относятся:

- А) Краткосрочная дебиторская задолженность.
- В) Долгосрочные кредиты и займы.
- С) Краткосрочная кредиторская задолженность.
- Д) Краткосрочные кредиты и займы.
- Е) Долгосрочная кредиторская задолженность.

121. К основным элементам механизма учреждения и защиты банкротства не относятся:

- А) Правовое регулирование банкротства.
- В) Финансирование реорганизованных и ликвидационных мероприятий.
- С) Высокий уровень конкуренции.
- Д) Меры поддержки кредитных учреждений.
- Е) Меры государственной поддержки.



122. Отношение текущих активов к текущим обязательствам -это:

- А) Коэффициент оборачиваемости.
- В) Коэффициент ликвидности.
- С) Коэффициент быстрой ликвидности.
- Д) Коэффициент маневренности.
- Е) Коэффициент покрытия.

123. Субъективные причины банкротства:

- А) Правовое регулирование банкротства.
- В) Финансирование реорганизованных и ликвидационных мероприятий.
- С) Неумение предусмотреть банкротство.
- Д) Меры поддержки кредитных учреждений.
- Е) Меры государственной поддержки

124. Инвестиции, которые прямо участвуют в производственном процессе,- это:

- А) Долгосрочные инвестиции.
- В) Портфельные инвестиции.
- С) Финансовые инвестиции.
- Д) Реальные инвестиции.
- Е) Краткосрочные инвестиции.

125. Показатели эффективности инвестиционного проекта:

- А) Показатели эффективности управленческой деятельности.
- В) Показатели эффективности производственной деятельности.
- С) Показатели эффективности использования собственного капитала.
- Д) Показатели эффективности основных фондов.
- Е) Показатели эффективности использования оборотных средств.

126. Вложения капитала в группу проектов -это:

- А) Финансовые инвестиции.
- В) Реальные инвестиции.
- С) Портфельные инвестиции.
- Д) Долгосрочные инвестиции.
- Е) Краткосрочные инвестиции.

127. Инвестиционный проект состоит из трех стадий:

- А) Плановый, подготовительный, производственный.
- В) Предварительный, проектный, исполнительный.
- С) Подготовительный, производственный, непроизводственный.
- Д) Производственный, расчетный, исполнительный.
- Е) Предварительный, подготовительный и производственный.

128. На предварительной стадии инвестиционного проекта разрабатывается:

- А) Подготовка производства и предварительный анализ проекта.
- В) Составление сметы расходов.
- С) Составление проектно-сметной документации.
- Д) Подготовка производства и обеспечение ее сметной документацией.
- Е) Техничко- экономические обоснование проекта ( бизнес план).

129 На производственной стадии инвестиционного проекта:

А) Предприятие обеспечивает производство основными и оборотными средствами№

- В) Предприятие готовится к производству и сбыту продукции.
- С) Предприятие обеспечивает производство основными средствами.
- Д) Предприятие приступило к производству и сбыту продукции.
- Е) Предприятие обеспечивает производство оборотными средствами.

130.Сроком окупаемости проекта называется время:

А) За которое предприятие получит чистую прибыль и вернет большую часть инвестиционного взноса.

В) За которое поступление от производственной деятельности покроют затраты первого инвестиционного взноса.

С) За которое поступления от производственной деятельности покроют затраты второго инвестиционного взноса.

Д) За которое предприятие получит чистую прибыль.

Е) За которое поступление от производственной деятельности предприятия покроют затраты на инвестиции.

131.Для снижения риска инновационной деятельности предприятию необходимо:

А) Провести финансовый анализ инвестиционного проекта .

В) Провести экономический анализ инвестиционного проекта.

С) Провести тщательную оценку предлагаемого к осуществлению инвестиционного проекта.

Д) Провести технический и финансовый анализ инвестиционного проекта.

Е) Провести технический, экономический и экологический анализ инвестиционного проекта.

132.При оценке инвестиционного проекта используют метод :

А) Анализ прибыльности.

В) Анализ эффективности.

С) Анализ безубыточности.

Д) Анализ рентабельности.

Е) Анализ доходности.

133. Показателем эффективности инвестиционного проекта является:

- А) Эффективность финансовой деятельности.
- В) Эффективность инвестиционной деятельности.
- С) Эффективность инновационной деятельности.
- Д) Эффективность производственной деятельности.
- Е) Эффективность экономической деятельности.

134. Назначение финансового анализа инвестиционного проекта заключается в том :

- А) Чтобы получить необходимые данные для составления сметы.
- В) Чтобы получить необходимые данные для финансового анализа.
- С) Чтобы получить необходимые данные для экономического анализа.
- Д) Чтобы получить необходимые данные для оценки проекта.
- Е) Чтобы получить необходимые данные для принятия решения.

135. Существуют три основных документа , составляющих финансовый план и позволяющих планировать, анализировать и контролировать инвестиционный проект:

- А) Отчет о доходах и расходах , отчет о движении собственного капитала и пояснительная записка.
- В) Бухгалтерский баланс, отчет о движении собственного капитала , отчет о движении денег.
- С) Бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах , отчет о движении собственного капитала.
- Д) Отчет о движении денег, отчет о доходах и расходах , отчет о движении собственного капитала.
- Е) Бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах и отчет о движении денег.

136. Коэффициент дисконтирования применяется для :

- А) Привидения денежной суммы будущего периода к прошлому периоду.
- В) Привидения денежной суммы будущего периода к отчетному периоду.
- С) Привидения денежной суммы будущего периода к текущему периоду.
- Д) Привидения денежной суммы будущего периода к плановому периоду.
- Е) Привидения денежной суммы будущего периода.

137. Финансовая деятельность субъекта – это:

А) Деятельность субъекта, результатом которой является изменение в размере и составе выпуска готовой продукции.

В) Деятельность субъекта, результатом которой является изменение в размере и составе выпуска собственного капитала и заёмных средств.

С) Деятельность субъекта, результатом которой является изменение в размере и составе выпуска имущества.

Д) Деятельность субъекта, результатом которой является изменение в размере и составе выпуска оборотных средств.

Е) Деятельность субъекта, результатом которой является изменение в размере и составе выпуска заёмных средств.

138. Какой отчет показывает пользователям имущественного состояния хозяйствующего субъекта:

А) Пояснительная записка.

В) отчет о движении собственного капитала.

С) отчет о движении денежных средств

Д) отчет о доходах и расходах.

Е) Бухгалтерский баланс.

139. Какой отчет позволяет определить пользователям ликвидность и оборачиваемость активов, наличие собственного капитала и обязательств:

А) отчет о доходах и расходах.

В) отчет о движении собственного капитала.

С) Отчет о движении денежных средств.

Д) Бухгалтерский баланс

Е) Пояснительная записка.

140. Из какого отчета пользователя определяют – сумеет ли предприятие в ближайшее время оправдать взятые на себя обязательства перед третьими лицами:

А) отчет о доходах и расходах.

В) отчет о движении собственного капитала.

С) Отчет о движении денежных средств.

Д) Бухгалтерский баланс

Е) Пояснительная записка.

141. В каком отчете определяются источники средств предприятия за определенный период и указывается, как эти средства используются:

- А) отчет о доходах и расходах.
- В) отчет о движении собственного капитала.
- С) Отчет о движении денежных средств.
- Д) Бухгалтерский баланс
- Е) Пояснительная записка.

142. Какой отчет позволяет пользователям оценить изменения в финансовом положении предприятия:

- А) отчет о доходах и расходах.
- В) отчет о движении собственного капитала.
- С) Отчет о движении денежных средств.
- Д) Бухгалтерский баланс
- Е) Пояснительная записка.

143. Какой анализ позволяет установить наличие, частоту и причины образования просроченной задолженности:

- А) отчет о доходах и расходах.
- В) отчет о движении собственного капитала.
- С) Отчет о движении денежных средств.
- Д) Бухгалтерский баланс
- Е) Пояснительная записка.

144. Какой анализ позволяет определить сумму выплаченных пеней за просрочку платежа:

- А) отчет о доходах и расходах.
- В) отчет о движении собственного капитала.
- С) Отчет о движении денежных средств.
- Д) Бухгалтерский баланс
- Е) Пояснительная записка.

145. Стоимость капитал определяется:

А) в числителе сумма прибыли да налогообложения, в знаменателе средняя сумма собственного капитала в отчетном году.

В) в числителе сумма валового дохода, полученная собственником в отчетном году, в знаменателе средняя сумма собственного капитала в отчетном году.

С) в числителе сумма выручки, полученная собственником в отчетном году, в знаменателе средняя сумма собственного капитала в отчетном году.

Д) в числителе сумма нераспределенной прибыли, полученная собственником в отчетном году, в знаменателе средняя сумма собственного капитала в отчетном году.

Е) в числителе сумма чистой прибыли, выплаченная ее собственником в отчетном году, в знаменателе средняя сумма собственного капитала в отчетном году.

146. Стоимость капитала – это:

- А) Цена, которую предприятие платит за его привлечение из банка.
- В) Цена, которую предприятие платит за его привлечение из разных источников.
- С) Цена, которую предприятие платит за его привлечение от поставщиков.
- Д) Цена, которую предприятие платит за его привлечение от бюджетных средств.
- Е) Цена, которую предприятие платит за его привлечение из государственных субсидий.

147. В научно – техническую информацию входят данные:

- А) Публикации, отчеты по результатам – исследовательских работ.
- В) Законы государства, указы Президента, постановления Правительства.
- С) Договора, соглашения, разрешения судебных органов, рекламации.
- Д) Данные по ранку сырья, материалов, капиталов и т.д.
- Е) Данные по выпуску готовой продукции.

148. Основные требования, предъявляемые к отчётности:

- А) Контроль над качеством выпускаемой продукции.
- В) Инвентаризация имущества субъекта.
- С) Правдивое и точное отражение действительных результатов деятельности.
- Д) Ревизия кассовой наличности.
- Е) Аудит расчётного счёта и других денежных счетов.

149. Какая отчётность характеризует отдельные стороны производственные и финансовые деятельности предприятия по данным бухгалтерского и оперативно – статистического учёта:

- А) Управленческая отчётность.
- В) Бухгалтерская отчётность.
- С) Статистическая отчётность.
- Д) Оперативно – статистическая отчётность.
- Е) Производственная отчётность.

150. Какая отчётность характеризует производственную финансовую деятельность предприятия, исходя из данных синтетического и аналитического учёта, подтверждённых первичными документами и учётными записями в регистрах:

- А) Статистическая отчётность.
- В) Оперативно – статистическая отчётность.
- С) Управленческая отчётность.
- Е) Производственная отчётность.

151. Проверка данных инвентаризационной комиссии с данными баланса и других отчётов – это:

- А) Проверка производственной отчётности.
- В) Проверка статистической отчётности.
- С) Проверка управленческой отчётности.
- Д) Проверка финансовой отчётности.
- Е) Проверка оперативно – статистической отчётности.

152. Характеристика финансовой устойчивости включают в себя:

- А) Анализ собственного капитала.
- В) Анализ выпуска готовой продукции.
- С) Анализ заёмного капитала.
- Д) Анализ платёжеспособности.
- Е) Анализ оборотных средств.

153. Под эффективностью использования капитала понимается величина прибыли, приходящаяся:

- А) На одну денежную единицу основных средств.
- В) На одну денежную единицу оборотных средств.
- С) На одну денежную единицу вложений капитала.
- Д) На одну денежную единицу выручки.
- Е) На одну денежную единицу производственных затрат.

154. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- А) Состоянием оборотных средств.
- В) Структурой оборотных средств.
- С) Составом оборотных средств.
- Д) Наличием оборотных средств.
- Е) Оборачиваемостью оборотных средств

155. Оборачиваемость оборотных средств – это:

- А) Продолжительность одного оборота в час или количество оборотов за отчётный период.
- В) Продолжительность одного оборота в днях или количество оборотов за отчётный период.
- С) Продолжительность одного оборота в месяц или количество оборотов за отчётный период.
- Д) Продолжительность одного оборота в неделю или количество оборотов за отчётный период.
- Е) Продолжительность одного оборота в декаду или количество оборотов за отчётный период.

156. Капитал в целом представляет собой:

- А) Сумму валового дохода.
- В) Сумму уставного капитала.
- С) Сумму нераспределённой прибыли.
- Д) Сумму оборотных средств, основных фондов и нематериальных активов.
- Е) Сумму привлеченного капитала.

157. Самофинансирование означает:

- А) Финансирование за счёт амортизационных отчислений и займов.
- В) Финансирование за счёт государственных субсидий и прибылей.
- С) Финансирование за счёт заёмных средств и прибыли.
- Д) Финансирование за счёт кредиторской задолженности и прибыли.
- Е) Финансирование за счёт собственных источников: амортизационных отчислений и прибыли.

158. Эффектность самофинансирования и его уровень зависимости.

- А) От удельного веса собственных источников.
- В) От удельного веса государственных субсидий.
- С) От удельного веса заёмных средств.
- Д) От удельного веса кредиторской задолженности.
- Е) От удельного веса банковских займов.



159. Порог рентабельности – это:

А) Выручка от реализации, при которой фирма имеет прибыль, достаточную для покрытия всех расходов.

В) Выручка от реализации, при которой фирма имеет прибыль, но не достаточную для покрытия затрат.

С) Выручка от реализации, при которой фирма имеет прибыль, но не достаточную для покрытия займов.

Д) Выручка от реализации, при которой фирма имеет прибыль, но не достаточную для покрытия расходов.

Е) Выручка от реализации, при которой фирма уже не имеет убытков, но уже имеет и прибыли.

160. Разница между достигнутой фактической выручкой от реализации и порогом рентабельности составляет:

А) Финансовую стабильность.

В) Финансовую устойчивость.

С) Запас финансовой прочности.

Д) Финансовую уверенность.

Е) Финансовую перспективность

#### IV. СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.

1. Закон РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28.02.2007 г.
2. Закон РК «О банкротстве» от 07.03.2014 г. №2173.
3. Приказ Министра финансов РК «об утверждении национального стандарта финансовой отчетности» №2 от 21.06.2007 г. №217.
4. Баканов М.И, Шеремет А.Д. . Теория экономического анализа, М.Финансы и статистика. 2006.
5. Дюсембаев К.Ш.. Анализ финансового положения предприятия. Экономика, 2008.
6. Дюсембаев К.Ш. Анализ финансовой отчетности. Экономика ,2009.
7. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры, -М.: Финансы и статистика, 2001.
8. Международные стандарты финансовой отчетности БИКО, 2008
9. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Инфра, 2003.
10. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С. Методика финансовог анализа.- М.:ИНФРА, 2005.

**Г.Ф.Абдраимова  
А.Х.Исмайлова**

**Экономический анализ  
и анализ финансовой отчетности**

*Учебное пособие*

Главный редактор: *Клышбаева Н.С.*  
Выпускающий редактор: *Мендешева М.М.*  
Дизайн: *Каргун К.К.*  
Верстка: *Бексейтова Ж.Е.*

А62.1;140.М.В

ТОО «Издательский дом «Альманах»  
г. Алматы, ул. Желтоксан, 96, офис 102  
Тел.: +7 (727) 308-25-46, +7 747 144 31 70  
*e-mail: almanah\_id@mail.ru*

Подписано в печать 29.10.2021  
Формат 60x84 1/16. Объем 8,6 п.л.  
Тираж 500 экз.

Отпечатано в полном соответствии с качеством  
предоставленных оригиналов в типографии

ТОО «Нур-Принт»  
Тел: 8 (727) 298-64-02  
*e-mail: nur-print@mail.ru*