

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ УКРАИНЫ
ХАРЬКОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени В.Н. Каразина

Экономический факультет

Кафедра статистики, учета и аудита

ЧУПРИНА Е.А., МЕРКУЛОВА Т.В.

«ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ
для студентов экономических специальностей

Харьков 2014

УДК 65.012.12 (075.8)

ББК 65.053 я 73

Ч-92

Рецензенты:

Овсиенко О.В., кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической теории Национального университета «Юридическая академия Украины имени Ярослава Мудрого»

Бабич С.Н., кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и менеджмента Харьковского национального университета имени В.Н. Каразина

*Утверждено к опубликованию решением ученого совета
экономического факультета Харьковского национального университета
имени В. Н. Каразина (протокол № 11 от 15.11.2013 г.)*

Ч-92 Чуприна Е.А., Меркулова Т.В. Экономический анализ: Учебно-методическое пособие по курсу для студентов экономических специальностей. – Х.: ХНУ имени В.Н. Каразина, 2014. – 96 с.

ISBN 966-623-055-0

Учебно-методическое пособие освещает основные вопросы экономического анализа, необходимые для разработки стратегии и тактики развития предприятия, обоснования планов и управленческих решений, осуществления контроля за их выполнением, выявление резервов повышения эффективности производства. В пособии в соответствии с программой курса освещены не только такие методологические вопросы, как предмет, метод и задачи курса, а также методики анализа эффективности использования производственных ресурсов предприятия, объема производства и реализации продукции, ее себестоимости, финансовых результатов деятельности предприятия, финансового состояния предприятия. Основное внимание уделено тем показателям или группам показателей, которые особенно важны для анализа в условиях рыночной экономики. Для студентов экономических специальностей.

ISBN 966-623-055-0

УДК 65.012.12 (075.8)

ББК 65.053 я 73

© Харьковский национальный университет
им. В.Н. Каразина, 2014
© Чуприна Е.А., Меркулова Т.В., 2014

Предисловие

Данное учебное пособие освещает основные вопросы экономического анализа, которые необходимы для разработки стратегии и тактики развития предприятия, обоснования планов и управленческих решений, осуществления контроля за их выполнением, выявления резервов повышения эффективности производства.

Учебно-методическое пособие подготовлено с учетом того, что студенты уже знакомы с курсами экономики, организации производства на промышленных предприятиях, бухгалтерским учетом и отчетностью, статистикой и другими смежными науками, методы которых широко используются в экономическом анализе.

В результате изучения данного курса студенты должны *знать*:

- теоретические основы организации и методики проведения экономического анализа предпринимательской деятельности;
- методы и средства формирования информационной базы исследования экономики предприятия;
- методы проведения анализа процессов производства на предприятии;

уметь:

- пользоваться теоретическими знаниями с практической целью оценки уровня и целесообразности использования ресурсов на предприятии;
- всесторонне исследовать хозяйственные процессы и их результаты на уровне предприятия;
- использовать приобретенные знания в анализе и управлении хозяйственной и финансовой деятельностью предприятия.

Учебное пособие предназначено для студентов экономических специальностей, в т.ч. дистанционной (заочной) формы обучения и призвано научить студентов понимать сущность экономических явлений и процессов хозяйственной деятельности предприятия, их взаимосвязь и взаимозависимость, уметь их систематизировать и моделировать, определять влияние факторов, оценивать результаты деятельности, выявлять резервы повышения эффективности производства.

Пособие подготовлено коллективом авторов экономического факультета Харьковского национального университета:

Чуприна Е.А. – предисловие, темы 1-8, методические указания по выполнению контрольных заданий; вопросы по курсу экономического анализа, глоссарий.

Меркулова Т.В. – темы 9-11 и варианты контрольных заданий.

Тема 1. Теоретические основы экономического анализа

1. Система процессов, составляющих хозяйственную деятельность.
2. Хозяйственная деятельность как объект анализа.
3. Системный подход в экономическом анализе.
4. Классификация анализа.
5. Принципы разделения анализа на управленческий и финансовый.

1. Основное звено экономики – предприятие, осуществляющее хозяйственную деятельность. ***Хозяйственная деятельность предприятия представляет собой систему взаимосвязанных процессов***, направленных на достижение определенного результата - прибыли.

Для осуществления хозяйственной деятельности субъекту хозяйствования необходимо сформировать финансовые ресурсы, которые обеспечат возможность формировать производственные ресурсы (рабочую силу, средства труда и предметы труда). Оптимальное сочетание этих ресурсов позволит осуществить процесс производства продукции, работ, услуг.

В процессе производства и реализации продукции предприятие переносит стоимость производственных ресурсов на продукцию, формирует ее себестоимость (издержки). Чем успешнее процесс управления затратами, тем ниже себестоимость продукции.

Осуществление процесса производства, реализации и управления затратами создают условия для формирования прибыли. Прибыль от этой деятельности получается в результате реализации продукции, работ, услуг.

Однако в ходе осуществления управления финансовыми и производственными ресурсами у предприятия может оказаться излишек материальных ценностей, финансовым результатом которого будет прочая реализация, что в совокупности создаст чистую прибыль предприятия, которая подлежит распределению.

Распределение прибыли и возврат в результате реализации продукции понесенных предприятием затрат создают основу для воспроизводства и осуществления последующих хозяйственных циклов.

2. Анализ в переводе – это расчленение. Т.о., экономический анализ деятельности предприятия – это расчленение его деятельности на процессы и хозяйственные явления. Это можно осуществить, только представив все хозяйственные процессы и явления в виде показателей.

Процессы, составляющие хозяйственную деятельность:

1. Формирование ресурсов
2. Процесс производства
3. Формирование затрат
4. Процесс реализации
5. Формирование финансовых результатов

6. Распределение прибыли и др.

Объект анализа – хозяйственная деятельность как система или отдельные хозяйственные процессы и явления, выраженные в виде показателей.

Для каждого из процессов и явлений существуют свои показатели. От того, насколько полно и точно показатели отражают сущность экономических явлений, зависят результаты анализа.

Как уже отмечалось, объектом анализа может быть вся хозяйственная деятельность или могут выступать отдельные явления и процессы. Так, на промышленном предприятии к объектам анализа будут относиться: производство и реализация продукции, ее себестоимость, использование материальных и трудовых ресурсов, финансовых ресурсов, финансовые результаты производства, финансовое состояние предприятия. Т.о., объектами анализа могут быть и экономические результаты хозяйственной деятельности.

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

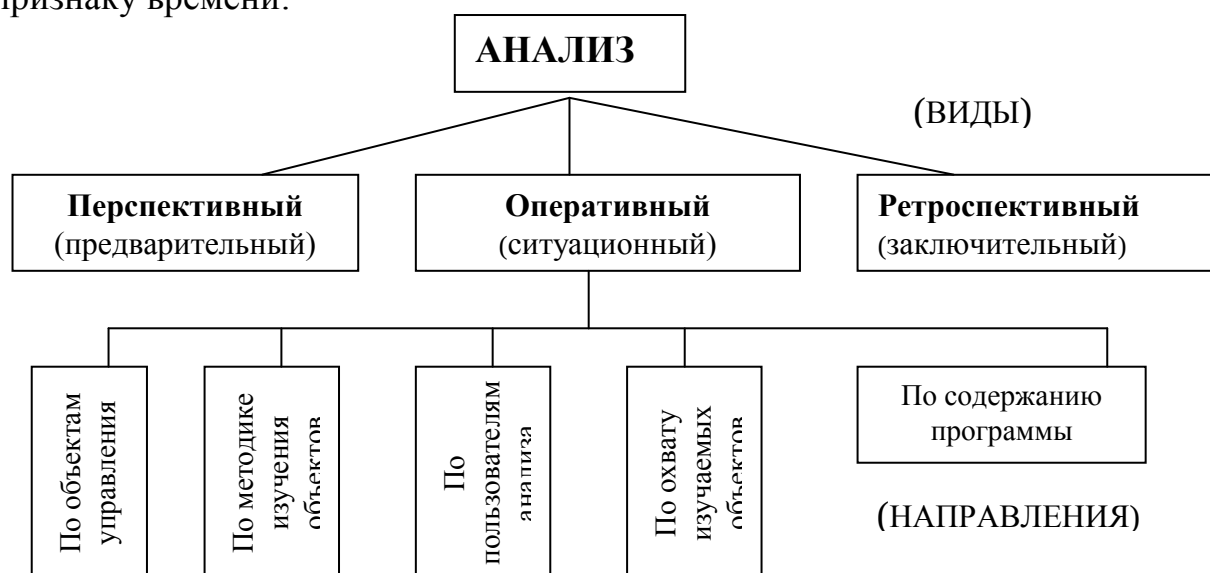
В ходе экономического анализа изучаются хозяйственные процессы в их взаимосвязи и взаимозависимости. Поэтому экономический анализ разрабатывает и использует систему показателей для комплексного исследования причинно-следственных связей экономических явлений и процессов в хозяйственной деятельности предприятия.

Системность, комплексность экономического анализа выражается в единстве целого и его частей, в разработке единой системы показателей, в использовании всех видов экономической информации. Для создания системы комплексного экономического анализа работы предприятия необходим выбор логической и методической схемы. Взаимосвязи основных групп экономических показателей, отражающих хозяйственную деятельность предприятия, представлены в схеме 1.

Взаимосвязь основных показателей определяет и последовательность проведения комплексного экономического анализа от изучения первичных показателей до обобщающих. Такая последовательность соответствует объективной основе формирования экономических показателей. Однако это не исключает и обратную последовательность анализа – от обобщающих показателей к частным, что будет зависеть от цели анализа и наличия информации.



4. Существует много классификаций экономического анализа. Предлагается одна из них. Прежде всего, анализ можно разделить на виды по признаку времени:



Перспективный анализ проводится до осуществления хозяйственных операций, он необходим для обоснования управленческих решений и прогнозирования.

Оперативный анализ проводится сразу после совершения хозяйственных операций. Его цель – оперативно выявлять недостатки и воздействовать на хозяйственные процессы.

Ретроспективный анализ проводится по результатам деятельности за отчетный период времени (месяц, квартал, год).

Основные направления анализа:

- по объектам управления анализ может быть технико-экономический, социально-экономический, финансово-экономический, статистико-экономический, аудиторский, маркетинговый и т.п.
- по методике изучения объектов - сравнительный, факторный, диагностический, экономико-математический и т.п.
- по пользователям анализа - внутренний и внешний
- по охвату изучаемых объектов - сплошной и выборочный
- по содержанию программы - комплексный и тематический и др.

5. Рыночная экономика требует разделения анализа на *управленческий и финансовый*. В таком разделении анализа будет присутствовать определенная доля условности. Основные признаки такого разделения - по видам и пользователям анализа.

Внутренний управленческий анализ – составная часть управленческого учета, он использует подробную внутреннюю информацию (в основном – оперативный и текущий анализ).

Внутренний анализ проводится непосредственно на предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления производственной, коммерческой и финансовой деятельностью – это все управленческий анализ. К внутренним пользователям относится управленческий персонал предприятия.

Внешний финансовый анализ – составная часть финансового учета; он использует, в основном, данные публичной финансовой отчетности (в основном, ретроспективный анализ).

Внешний анализ (финансово-экономический) проводится на основании финансовой и статистической отчетности органами хозяйственного управления, банками, финансовыми органами, инвесторами. Финансовый анализ нацелен, в основном, на внешнего пользователя.

Особенности и отличия финансового анализа от управленческого анализа проявляются:

1. в последовательности изучения экономики предприятия (от обобщающих показателей к их детализации по мере необходимости)
2. в тематике анализа (анализируются те вопросы, в которых непосредственно заинтересован данный пользователь)
3. в формах аналитической работы (ограничение отчетностью, работа инспекторов и т.д.)

Вопросы для самоконтроля

1. Какова последовательность процессов, составляющих хозяйственную деятельность?
2. Что является объектом экономического анализа?
3. Почему экономический анализ использует систему экономических показателей?
4. В чем выражается системность, комплексность экономического анализа?
5. Какова последовательность проведения комплексного экономического анализа?
6. На какие виды можно разделить анализ?
7. Какие бывают направления анализа?
8. Каковы основные признаки разделения анализа на внешний и внутренний?
9. В чем проявляются особенности и отличия внешнего анализа от внутреннего?

Тема 2. Методологические основы анализа

1. Задачи, предмет и метод экономического анализа
2. Методика факторного анализа
3. Классификация приемов экономического анализа
4. Специальные приемы экономического анализа
5. Связь экономического анализа с другими науками

1. Объектом анализа (как отмечалось ранее) является хозяйственная деятельность как система или отдельные хозяйственные процессы и явления, выраженные в виде показателей. Задачи, которые нужно решить в процессе анализа хозяйственной деятельности или ее составных частей направлены на поиск резервов.

Основные задачи экономического анализа:

1. Общая оценка хозяйственной деятельности (процесса)
2. Выявление факторов, влияющих на хозяйственную деятельность
3. Выявление причин, вызвавших влияние тех или иных факторов
4. Решение вопроса наличия резервов (подсчет их величины)
5. Разработка мероприятий, направленных на использование выявленных резервов.

Достичь поставленных задач можно, только изучив взаимосвязи между показателями, выражающими хозяйственную деятельность и возможные последствия в процессе их изменения, на основе чего и делается вывод об отсутствии или наличии резервов, и могут быть предложены мероприятия по их использованию.

Предметом анализа являются связи между явлениями и процессами хозяйственной деятельности, представленные соответствующими взаимоувязанными показателями.

Метод экономического анализа – это способ познания, то, как необходимо анализировать. Основополагающими принципами метода анализа являются:

1. Сравнение (все познается в сравнении)
2. Детализация (разложение на части)
3. Элиминирование (процесс фиксации внимания на определенном элементе модели)
4. Использование объективных основ взаимосвязи экономических показателей

Т.о., методологическую основу экономического анализа предприятия представляет моделирование характера взаимосвязи результативного показателя с показателями-факторами.

Математическое выражение этой взаимосвязи может быть представлено алгебраической суммой или произведением. В зависимости от этого решается вопрос об использовании принципов детализации или элиминирования.

Детализируется объект, если он может быть представлен в виде алгебраической суммы (величины показателей-факторов в сумме дают показатель-результат). В противном случае применяется принцип элиминирования. Каждому из принципов присущи свои приемы исследования.

Т.о., метод экономического анализа представляет собой системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности предприятия путем обработки специальными и традиционными приемами системы показателей с целью повышения эффективности производства.

2. Важным методологическим вопросом в экономическом анализе является изучение и измерение влияния факторов на величину исследуемых экономических показателей. Причем, исследуется *система экономических показателей*, т.к. все явления и процессы хозяйственной деятельности предприятия находятся во взаимосвязи, взаимозависимости и обусловленности. Изучение взаимосвязи требует выявления соподчиненности показателей, выделения результативного показателя и факторов, на него влияющих. Один и тот же показатель в разных ситуациях может выполнять роль как факторного, так и результативного показателя, в зависимости от цели, объекта и предмета анализа. Например, производительность труда – показатель, отражающий результаты инвестирования в производство, а с другой стороны производительность труда – причина изменения объема производства, уровня себестоимости продукции.

Множество экономических ситуаций, явлений можно в конечном итоге свести к некоторому перечню типовых задач. Постановка аналитической задачи означает поиск математической формулы, адекватно описывающей взаимосвязь между анализируемыми показателями, характеризующими исследуемое явление. Т.о., экономический анализ – это, прежде всего факторный анализ. В факторном анализе различают модели детерминированные (функциональные) и стохастические (корреляционные). В данной теме будет рассмотрена методика

детерминированного факторного анализа мультипликативных моделей (представленных в виде произведения факторов).

Моделирование мультипликативных факторных систем в экономическом анализе осуществляется путем последовательного расчленения показателя исходной модели на факторы-сомножители. Например, при исследовании процесса формирования объема производства продукции можно применять такие детерминированные модели:

$$П = М \cdot \frac{П}{М},$$

где П – стоимость продукции предприятия,
М – М – стоимость сырья и материалов (фактор а),
П : М – материалоотдача (фактор в).

$$П = ОФ \cdot \frac{ОФа}{ОФ} \cdot \frac{П}{ОФа},$$

где ОФ – стоимость основных фондов предприятия (фактор а),
ОФа:ОФ – удельный вес активной части ОФ (фактор в);
П : ОФа – фондоотдача активной части ОФ (фактор с).

$$П = Ч \cdot \frac{Чр}{Ч} \cdot \frac{П}{Чр},$$

где Ч – численность работающих на предприятии (фактор а),
Чр:Ч – уд. вес рабочих в общей численности работающих (фактор в),
П:Чр – выработка 1 рабочего (фактор с).

$$П = Ч \times \frac{Ч-Дни}{Ч} \times \frac{Ч-Часы}{Ч-Дни} \times \frac{П}{Ч-Часы},$$

где Ч – численность работающих на предприятии (фактор а),
Ч-Дни:Ч – продолжительность рабочего периода (фактор в),
Ч-Часы :Ч-Дни – продолжительность рабочего дня (фактор с),
П:Ч-Часы – среднечасовая выработка продукции (фактор д).

Степень расширения модели зависит от цели исследования и наличия исходной информации.

3. Приемы (их можно назвать инструментом анализа) можно использовать на различных этапах исследования.

Среди них можно выделить *традиционные способы*, которые широко применяются и в других дисциплинах для обработки и изучения информации:

- способ сравнения (плановых и фактических показателей с нормативом, с показателями прошлых лет и т.п.)
- относительные и средние величины
- способ группировки, т.е. деления массы изучаемой совокупности объектов на качественно однородные группы по соответствующим признакам. Помогает систематизировать материалы анализа, определить главное, типичное, разъяснить смысл средних величин
- балансовый способ служит для отражения пропорций двух групп взаимосвязанных и уравновешенных показателей, итоги которых должны быть тождественны. Широко применяется в практике бухучета и планирования, при анализе обеспеченности предприятия трудовыми, финансовыми ресурсами, сырьем, топливом
- графический - графики имеют большое иллюстративное значение, дают изображение развития изучаемого явления, связи показателей и т.п.

Нетрадиционные методы – *СПЕЦИАЛЬНЫЕ* – используются для изучения влияния факторов на результаты хозяйствования и подсчета резервов. Это: способ цепных подстановок, абсолютных разниц, сокращенных подстановок, процентных разниц.

Применение тех или иных способов зависит от цели и глубины анализа.

4. Специальные приемы экономического анализа основываются на методе элиминирования, принцип которого состоит в исключении влияния ряда факторов и выделении лишь одного, влияние которого определяется.

Наиболее универсальным из них является *способ цепных подстановок*, который заключается в последовательной замене базисных величин показателей на достигнутые.

Алгоритм:

- 1) логически, на основе взаимосвязи показателей, определить влияющие факторы;
- 2) проранжировать их, расположив вначале количественные, затем качественные показатели ($A \times B \times C$);
- 3) произвести подстановки, имея информацию за два периода;
- 4) выявить влияние каждого фактора и найти влияние всех факторов.

$$0. a_0 b_0 c_0$$

$$1. a_1 b_0 c_0 \quad \Delta a = a_1 b_0 c_0 - a_0 b_0 c_0$$

$$2. a_1 b_1 c_0 \quad \Delta b = a_1 b_1 c_0 - a_1 b_0 c_0$$

$$3. a_1 b_1 c_1 \quad \Delta c = a_1 b_1 c_1 - a_1 b_1 c_0$$

$$\Delta = \Delta a + \Delta b + \Delta c = a_1 b_1 c_1 - a_0 b_0 c_0.$$

Способ абсолютных разниц - это разновидность способа цепных подстановок.

Алгоритм:

- 1) логически, на основе взаимосвязи показателей, определить влияющие факторы;

2) проранжировать их, расположив вначале количественные, затем качественные показатели (А х В х С);

3) рассчитать произведение отклонения изучаемого фактора на базисное или отчетное значение других факторов в зависимости от выбранной последовательности подстановки.

$$\Delta a = (a_1 - a_0)B_0C_0$$

$$\Delta b = a_1(B_1 - B_0)C_0$$

$$\Delta c = a_1B_1(C_1 - C_0)$$

$$\Delta = \Delta a + \Delta b + \Delta c.$$

Способ сокращенных подстановок.

Алгоритм:

1) логически, на основе взаимосвязи показателей, определить влияющие факторы;

2) проранжировать их, расположив вначале количественные, затем качественные показатели (А х В х С);

3) определить показатели для расчета, которые представляют собой промежуточные произведения с последовательным накоплением влияющих факторов - а, ав, авс;

4) произвести подстановки;

5) последовательно вычитая, получаем размер влияния факторов.

0. $a_0B_0C_0$

1. $(a_1:a_0) \times a_0B_0C_0$

2. $(a_1B_1:a_0B_0) \times a_0B_0C_0$

3. $a_1B_1C_1$

$$\Delta = \Delta a + \Delta b + \Delta c = a_1B_1C_1 - a_0B_0C_0.$$

Способ процентных разниц.

Алгоритм:

1) логически, на основе взаимосвязи показателей, определить влияющие факторы;

2) проранжировать их, расположив вначале количественные, затем качественные показатели (А х В х С);

3) определить показатели для расчета, которые представляют собой промежуточные произведения с последовательным накоплением влияющих факторов - а, ав, авс;

4) определить процентные отношения;

5) определить направление и размер влияния факторов в % путем последовательного вычитания (из первого - всегда 100%);

6) в случае необходимости из размера влияния факторов в % перейти к абсолютным значениям.

Рассмотрим пример.

Определить результативный показатель работы бригады и проанализировать факторы, повлиявшие на его изменение в отчетном периоде по сравнению с базисным:

Показатели	усл.обозн.	баз.пер.	отч.пер.
Среднедневная выработка, дет.	с	20	21
Количество рабочих, чел.	а	5	6
Количество дней работы на 1 рабочего	в	5	4
Выпуск продукции, дет.	а х в х с	500	504

Составляем формулу взаимосвязанных факторов и ранжируем их:

$$П = Ч \times \frac{\text{Дни}}{а} \times \frac{П}{\text{Дни} \times с}$$

А. Способ цепных подстановок:

0. $a_0 b_0 c_0 = 500$;

1. $a_1 b_0 c_0 = 6 \times 5 \times 20 = 600$;

2. $a_1 b_1 c_0 = 6 \times 4 \times 20 = 480$;

3. $a_1 b_1 c_1 = 504$.

Влияние каждого фактора:

$$\Delta a = a_1 b_0 c_0 - a_0 b_0 c_0 = + 100;$$

$$\Delta b = a_1 b_1 c_0 - a_1 b_0 c_0 = - 120;$$

$$\Delta c = a_1 b_1 c_1 - a_1 b_1 c_0 = + 24.$$

Общее влияние факторов

$$\Delta = +100 - 120 + 24 = a_1 b_1 c_1 - a_0 b_0 c_0 = + 4 \text{ (дет.)}.$$

В. Способ абсолютных разниц:

находим влияние каждого фактора

$$\Delta a = (a_1 - a_0) b_0 c_0 = 1 \times 5 \times 20 = +100;$$

$$\Delta b = a_1 (b_1 - b_0) c_0 = 6 \times (-1) \times 20 = - 120;$$

$$\Delta c = a_1 b_1 (c_1 - c_0) = 6 \times 4 \times 1 = +24.$$

Общее влияние факторов

$$\Delta = +100 - 120 + 24 = a_1 b_1 c_1 - a_0 b_0 c_0 = + 4 \text{ (дет.)}.$$

С. Способ процентных разниц:

Для расчета этим способом необходимо составить вспомогательную таблицу:

Показатели	усл. обозн.	Баз. пер.	Отч. пер.	%	%
Количество рабочих, чел	а	5	6	120,0%	+20
Фонд отработанного времени, чел-дней	а х в	25	24	96,0%	- 24
Выпуск продукции, дет.	а х в х с	500	504	100,8%	+ 4,8

Решение этим способом наиболее удобно проводить в таблице, в последней графе которой вычисляется влияние факторов на результативный показатель в %%.

Д. Способ сокращенных подстановок:

$$0. a_0 v_0 c_0 = 500;$$

$$1. (a_1 : a_0) \times a_0 v_0 c_0 = 6 : 5 \times 500 = 600;$$

$$2. (a_1 v_1 : a_0 v_0) \times a_0 v_0 c_0 = 24 : 25 \times 500 = 480;$$

$$3. a_1 v_1 c_1 = 504.$$

Далее как в способе цепных подстановок.

5. Экономический анализ очень тесно связан с рядом экономических и неэкономических дисциплин, что обусловлено местом анализа в системе экономических наук, его методологическим характером и ролью, которую он выполняет в системе управления производством на предприятии.

1) В первую очередь следует отметить связь экономического анализа с экономической теорией, которая создает теоретическую основу для развития всех экономических дисциплин. В свою очередь экономический анализ содействует развитию экономической теории, т.к. многочисленные аналитические исследования накапливают сведения о проявлении тех или иных экономических законов, изучение которых позволяет формулировать новые, ранее неизвестные законы.

2) Взаимосвязь экономического анализа с отраслевыми экономиками. Глубокий анализ хозяйственной деятельности невозможно провести не зная экономики отрасли и организации производства на анализируемом предприятии. В свою очередь, результаты экономического анализа используются для совершенствования организации производства, внедрения научной организации труда, передового опыта.

3) Экономический анализ тесно связан с планированием и управлением производством, т.к. в анализе широко используются плановые материалы. Необходимо знать основы государственного регулирования экономики и методику планирования производства. Одновременно экономический анализ создает информационную базу для разработки планов и выбора управленческих решений.

4) Связь экономического анализа с бухгалтером. С одной стороны, сведения бухгалтерского учета являются главным источником информации при анализе, поэтому не зная методики бухгалтерского учета и содержания отчетности, трудно подобрать для анализа необходимые материалы и проверить их

доброкачественность. С другой стороны, требования, которые ставятся перед экономическим анализом, так или иначе, переадресовываются бухучету.

5) Связь экономического анализа и статистики. Большинство методов и способов экономического исследования проблемно разрабатывает и использует статистика. Статистика изучает социально-экономические явления в обществе, экономический анализ же использует методы статистики для детального изучения хозяйственных процессов и явлений на уровне отдельного предприятия и его подразделений, на уровне рабочего места и выявляет резервы, дает рекомендации по их освоению. Кроме этого, между науками идет обмен информацией.

6) Связь с неэкономическими науками – прежде всего с математикой. Использование в аналитических исследованиях математических методов существенно углубило экономический анализ, сделало его более обоснованным. С помощью программирования экономический анализ может проводиться более оперативно, охватывать большее количество объектов.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие основные задачи ставятся перед экономическим анализом?
2. Что является предметом экономического анализа?
3. На каких основных принципах базируется метод экономического анализа?
4. Назовите основные методы и приемы, которыми пользуется экономический анализ.
5. Назовите науки, с которыми экономический анализ связан наиболее тесно.
6. Приведите примеры взаимосвязи экономических показателей.
7. Назовите специальные приемы экономического анализа.
8. Что общего можно увидеть в алгоритмах специальных приемов экономического анализа?
9. От чего зависит применение того или иного специального приема экономического анализа?

Тема 3. Организационные основы экономического анализа

1. Разработка программы анализа
2. Информационная база и ее подготовка к проведению анализа
3. Процедура собственно анализа
4. Заключительные документы по результатам анализа
5. Анализ в компьютерной среде

1. Процедуру анализа, проводящегося в полном объеме, можно разделить на 3 этапа: **подготовительный, основной, заключительный.**

Подготовиться к анализу (подготовительный этап) - это значит:

1. Разработать программу анализа
2. Собрать и подготовить информацию для анализа

Программа анализа должна состоять из следующих разделов:

1. Цель анализа
2. Объект и предмет анализа
3. Период, за который проводится анализ
4. Источники информации, необходимые для анализа
5. Документы, которые предполагается использовать в ходе анализа
6. Перечень вопросов, который должен решить аналитик

Цель анализа предполагает ответ на вопрос «зачем», с какой целью будут использованы результаты анализа: повышение эффективности хозяйствования, планирования деятельности, решения вопроса о возможных инвестициях и т.п.

Объект анализа должен быть очерчен четко, чтобы не допустить ошибки при определении влияющих факторов.

Раздел «источники информации» призван определить круг источников информации и способы их получения.

Исходя из содержания объекта и цели анализа, устанавливается круг необходимых показателей и перечень вопросов, учитывается глубина и масштабность проводимой работы.

2. Экономический анализ базируется на *системе экономической информации*. Все источники данных для экономического анализа делятся на: плановые, учетные и внеучетные.

К *плановым* относятся все типы планов, которые разрабатываются на предприятии – перспективные, текущие, оперативные и т.п., а также проектные задания и др.

К *учетным* источникам информации относятся документы бухучета, статистического и оперативного учета, а также все другие виды отчетности. Ведущая роль в информационном обеспечении экономического анализа принадлежит бухучету, где наиболее полно отражаются хозяйственные процессы и их результаты. Данные статистического учета используются для углубленного изучения взаимосвязей, выявления экономических закономерностей. Данные оперативного учета создают условия для повышения эффективности и своевременности аналитических исследований.

К *внеучетным* источникам информации относятся документы, которые регулируют хозяйственную деятельность: законы, указы, постановления правительства, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководителей предприятия и т.п., а также материалы исследований, передового опыта и др.

Вся информация для экономического анализа должна соответствовать ряду требований:

1. Аналитичность информации, т.е. поступающая информация должна быть именно о тех направлениях деятельности и с той детализацией, которая нужна аналитику.

2. Объективность информации необходима для того, чтобы выводы после проведения анализа соответствовали действительности.
3. Единство информации, т.е. сопоставление одних и тех же показателей из разных источников и т.п.
4. Оперативность информации (с помощью ПЭВМ)
5. Рациональность информации, т.е. она должна требовать минимум затрат на ее сбор, хранение и пользование.

3. *Процедура собственно анализа (основной этап)* сводится к систематизации информации и аналитической обработке данных. Главная цель аналитической обработки показателей – раскрыть причинную связь и измерить влияние факторов на тот или иной показатель. Аналитическая обработка экономических показателей ведется с помощью различных методов (математических, статистических, специальных приемов экономического анализа) и предполагает использование вычислительной техники.

Т.о., основной этап осуществляется в следующей последовательности:

1. Систематизация информации и общая оценка предыдущей деятельности предприятия
2. Выбор результативных показателей и определение влияющих на деятельность предприятия факторов
3. Выявление причин, вызвавших влияние этих факторов
4. Выявление и подсчет резервов для улучшения деятельности предприятия

4. *Итоговые документы по результатам анализа обобщаются и оформляются на заключительном этапе.* Обобщение данных анализа может проводиться в разной форме в зависимости от того, кто проводит его и для каких целей. Например, результаты анализа хозяйственной деятельности предприятия за год оформляются в объяснительной записке к годовому отчету, а результаты отдельных анализов (тематических) – в виде докладов или записок для руководителей соответствующих отделов.

Главным в обобщении являются выводы и предложения по улучшению работы предприятия и мобилизации его внутренних резервов. Выявленные резервы классифицируются, что дает возможность определить мероприятия, необходимые для реализации результатов анализа.

Т.о., в этих мероприятиях обязательно должны найти отражение такие вопросы:

1. Общая оценка деятельности предприятия
2. Перечень факторов, повлиявших на результат деятельности предприятия
3. Причины, вызвавшие влияние факторов
4. Величина выявленных резервов
5. Общие выводы по результатам анализа
6. Предложения по использованию выявленных резервов.

5. Экономический анализ сопровождается выполнением большого объема разнообразных вычислений (абсолютных и относительных отклонений, средних величин, дисперсии, процентных величин и т.д.). Это многообразие видов аналитической обработки информации является объектом автоматизации и применения ПЭВМ. Применение ПЭВМ повышает эффективность аналитической работы за счет сокращения сроков проведения анализа, более полного охвата влияния факторов и т.п. ПЭВМ становится неотъемлемой частью рабочего места бухгалтера, экономиста, аналитика и др.

Методика экономического анализа, ориентированного на применение ПЭВМ должна удовлетворять требованиям: системности, оперативности, точности, динамичности.

Новые возможности, открывающиеся для анализа, обусловлены исключительными особенностями ПЭВМ:

- низкая себестоимость анализа
- высокая производительность
- простота обслуживания
- гибкость
- наличие программного обеспечения
- диалоговый режим работы.

Вопросы для самоконтроля

1. Назовите этапы проведения процедуры анализа
2. Что такое «программа анализа», и на каком этапе она разрабатывается?
3. Что входит в систему экономической информации для анализа?
4. Какие требования предъявляются к информации для экономического анализа?
5. Что и в какой последовательности происходит на основном этапе экономического анализа?
6. Заключительный этап экономического анализа и его содержание.
7. Что дает применение ПЭВМ в экономическом анализе?

Тема 4. Анализ организационно-технического уровня предприятия

1. Критерии оценки организационно-технического уровня предприятия.
2. Система показателей для анализа организационно-технического уровня предприятия.

1. Организационно-технический уровень предприятия - это система явлений, направленных на обеспечение функционирования системы процессов, таких как формирование производственных и финансовых ресурсов, производство и реализация, формирование затрат и прибыли, ее распределения. Для эффективного функционирования системы все эти процессы требуют управления. Поэтому в плоскости организационно-

технической и лежат ряд факторов, которые в методологии анализа относят к факторам 2-го порядка, т.е. не непосредственно, а через ресурсы (с которыми связаны факторы первого порядка), влияющие на результаты деятельности предприятия.

Под организационно-техническим уровнем предприятия понимается категория, количественно и качественно характеризующая техническое совершенство, состояние и использование всех элементов производства.

Повышение организационно-технического уровня и других условий производства в любой отрасли, в конечном счете, проявляется в уровне использования всех трех элементов производства: средств труда, предметов труда и труда.

Качественные показатели использования производственных ресурсов (производительность труда, фондоотдача, материалоемкость и оборачиваемость оборотных средств) являются одновременно и показателями экономической эффективности повышения организационно-технического уровня производства.

Следовательно, об организационно-техническом уровне предприятия можно судить по эффективности его работы.

Выделяют три основных аспекта организационно-технического уровня предприятия:

- уровень организации управления;
- уровень организации производства;
- технический уровень предприятия.

Таким образом, критериями оценки организационно-технического уровня предприятия будут служить показатели эффективности использования ресурсов на предприятии, а зависеть они будут от уровня управления и организации производством, а также от технического уровня предприятия.

2. Оценка и анализ уровня организации управления производством проводится с помощью таких групп показателей:

- производственная структура предприятия;
- состояние нормирования, планирования и учета на предприятии;
- социальные условия труда коллектива;
- рациональное природопользование и охрана окружающей среды;
- структура органов управления предприятия;
- техническое обеспечение управления.

Две последних группы показателей являются обобщающими, т.к. качество управленческого персонала и обеспеченность его компьютерной и организационной техникой оказывает влияние на все компоненты процесса управления.

Уровень организации управления можно оценить и по показателям эффективности работы предприятия: фондоотдаче, производительности труда, материалоотдаче, рентабельности.

Оценка и анализ *уровня организации производства* проводится с помощью таких групп показателей:

- уровень организации труда;
- длительность производственного цикла;
- уровень специализации, концентрации производства;
- рациональность организации производства;
- ритмичность работы предприятия.

Последняя группа показателей является обобщающей при оценке уровня организации производства.

Технический уровень предприятия характеризуется уровнем механизации, автоматизации, компьютеризации. Оценка и анализ технического уровня предприятия проводится с помощью таких основных показателей:

- прогрессивность и качество продукции;
- прогрессивность применяемой техники;
- прогрессивность применяемых технологических процессов;
- техническая и энергетическая вооруженность труда;
- внедрение новой техники.

Обобщающими показателями технического уровня предприятия можно считать среднечасовую выработку рабочего, мощность активной части основных фондов, материалоемкость по видам сырья и материалов.

Анализ перечисленных групп показателей требует значительного объема информации, большого количества наблюдений и в обычных условиях работы предприятия применение его не всегда возможно. В этом случае, зная направление их влияния, применяют метод сравнения.

Вопросы для самоконтроля.

1. Дайте определение понятию «организационно-технический уровень предприятия».
2. Через какие механизмы организационно-технический уровень оказывает влияние на результаты деятельности предприятия?
3. Назовите обобщающие показатели, которые применяются для анализа уровня организации управления, уровня организации производства, технического уровня предприятия.
4. Какие методы анализа можно применить при изучении влияния организационно-технического уровня на результаты деятельности предприятия?

Тема 5. Анализ обеспеченности предприятия производственными ресурсами

1. Анализ обеспеченности предприятия основными фондами.
2. Анализ обеспеченности предприятия рабочей силой.
3. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами.

Производственные ресурсы включают в себя основные фонды, рабочую силу, материальные ресурсы.

Предприятие может считаться обеспеченным ресурсами только тогда, когда оно может обеспечивать все необходимые условия производства, требуемый объем и ассортимент продукции, соответствующее качество и заданный ритм работы; поэтому необходимо, чтобы выполнялся ряд требований к производственным ресурсам.

1. По основным фондам: Оценивается наличие, состав и структура основных фондов, показатели состояния и движения основных фондов.

Анализ начинается с изучения объема основных фондов, их структуры и динамики. Основные производственные фонды неоднородны, поэтому их разделяют на группы в зависимости от выполняемых функций и различного их целевого использования. Основная группировка основных фондов по признаку натурально-вещественного состава называется классификацией. Кроме этого, основные фонды могут быть:

- * производственные и непроизводственные;
- * промышленные и непромышленные;
- * активные и пассивные.

Наличие, состав, структуру и динамику основных фондов легче всего проследить, составив аналитическую таблицу такой формы:

Группы основных фондов	На начало года		На конец года		Изменение за год (+, -)	
	тыс.грн.	уд.вес, %	тыс.грн.	уд.вес, %	тыс.грн.	уд. вес, %

Для определения и анализа изменений, происшедших в составе основных фондов необходимо проанализировать их структуру, которая определяется спецификой производства и отражает особенности данного предприятия.

Анализ движения основных фондов проводится на основе следующих показателей:

$$\text{коэффициент поступления основных средств} = \frac{\text{стоимость поступивших основных средств}}{\text{стоимость основных средств на конец периода}}$$

$$\text{коэффициент обновления основных средств} = \frac{\text{стоимость новых основных средств}}{\text{стоимость основных средств на конец периода}} ;$$

$$\text{коэффициент выбытия основных средств} =$$

$$\frac{\text{стоимость выбывших основных средств}}{\text{стоимость основных средств на начало периода}} ;$$

$$\frac{\text{коэффициент ликвидации основных средств} = \text{стоимость ликвидированных основных средств}}{\text{стоимость основных средств на начало периода}} .$$

Показатели движения основных фондов целесообразно рассчитывать по всем основным фондам, по активной их части, по основным видам оборудования. При проведении анализа вышеприведенные коэффициенты следует рассматривать взаимосвязано. Также необходимо уточнить, за счет чего осуществляется обновление основных фондов: за счет нового строительства, модернизации или замены старого оборудования на новое.

Для анализа состояния основных фондов применяются следующие показатели:

$$\frac{\text{коэффициент годности основных средств} = \text{остаточная стоимость основных средств}}{\text{первоначальная стоимость основных средств}} ;$$

$$\frac{\text{коэффициент износа основных средств} = \text{сумма начисленного износа основных средств}}{\text{первоначальная стоимость основных средств}} .$$

Показатели состояния основных фондов рассчитываются по состоянию на начало и конец анализируемого периода. Чем ниже коэффициент износа, тем лучше техническое состояние, в котором находятся основные фонды.

Обеспеченность предприятия отдельными видами машин, механизмов, оборудования, помещениями устанавливается сравнением фактического их наличия с плановой потребностью, необходимой для выполнения плана по выпуску продукции.

2. По рабочей силе: Оценивается наличие, состав и структура работающих, их профессиональный состав, движение рабочей силы.

Анализ рабочей силы начинается с изучения ее состава и структуры. Весь состав работающих разделяют на категории рабочих и служащих. В составе служащих выделяют руководителей, специалистов и других служащих. В процессе анализа необходимо изучить изменение структуры персонала, для чего сравнивают фактические показатели с показателями базисного периода (или с планом). Такой анализ можно провести в аналитической таблице такой формы:

Категории персонала	Численность Базисного Периода		Численность отчетного периода		Изменение за год (+, -)	
	чел.	уд.вес, %	чел.	уд.вес, %	чел.	уд.вес, %

Наряду с количественным обеспечением изучается качественный состав рабочих, который характеризуется общеобразовательным, профессионально-квалификационным уровнями.

Анализ профессионального и квалификационного уровня рабочих проводится путем сопоставления наличной численности по специальностям и разрядам с необходимой численностью для выполнения каждого вида работ по участкам и предприятию в целом.

Анализ соответствия выполняемой работы квалификации рабочих проводится на основе сравнения среднего разряда работ со средним разрядом рабочих, выполняющих эти работы, рассчитанных по формуле средней арифметической взвешенной. Если фактический средний тарифный разряд рабочих ниже планового и ниже среднего тарифного разряда работ, то это может привести к выпуску менее качественной продукции. Если фактический средний тарифный разряд рабочих выше среднего тарифного разряда работ, то рабочим нужно производить доплату за использование их на менее квалифицированных работах.

Для характеристики движения рабочей силы рассчитывают и анализируют динамику следующих показателей:

$$\text{коэффициент оборота по приему персонала} = \frac{\text{количество принятых на работу}}{\text{среднеучетная численность}} ;$$

$$\text{коэффициент оборота по выбытию персонала} = \frac{\text{количество уволенных с работы}}{\text{среднеучетная численность}} ;$$

$$\text{коэффициент текучести кадров} = \frac{\text{излишний оборот}}{\text{среднеучетная численность}} ,$$

где излишний оборот представляет собой количество уволившихся по собственному желанию и за нарушение трудовой дисциплины;

$$\text{коэффициент постоянства кадров} = \frac{\text{количество работников, проработавших весь год}}{\text{среднеучетная численность}} .$$

Анализ вышеуказанных показателей проводится методом сравнения фактического их уровня с базисным или планом. В процессе анализа изучаются причины, вызвавшие движение рабочей силы.

Обеспеченность предприятия рабочей силой определяется сравнением фактического количества работников по категориям и профессиям с плановой потребностью.

3. По материальным ресурсам: Оценивается необходимое количество и ассортимент, а также качество предметов труда, которое и обеспечит требуемое качество готовой продукции, также оценивается ритмичность поставок предметов труда.

Важным фактором обеспеченности предприятия материальными ресурсами являются правильность расчета потребности в них, рационально организованное материально-техническое снабжение и экономное использование материальных ресурсов в производстве. В основу расчета потребности предприятия в материальных ресурсах положены нормативы и нормы их расхода и складских запасов. Потребность в материальных ресурсах на образование запасов на конец периода определяется в трех оценках:

- в натуральных единицах измерения, что необходимо для установления потребности в складских помещениях и других целей;
- по стоимости (в денежной оценке) для выявления потребности в оборотных средствах, для увязки с финансовым планом;
- в днях обеспеченности – для целей планирования и организации производства.

Важным условием бесперебойной работы предприятия является полная обеспеченность потребности в материальных ресурсах источниками покрытия. Они могут быть внешними и внутренними. К *внешним* источникам относятся материальные ресурсы, поступающие от поставщиков в соответствии с заключенными договорами. *Внутренние* источники – это сокращение отходов сырья, использование вторичного сырья, собственное изготовление материалов и полуфабрикатов, экономия материалов в результате внедрения достижений научно-технического прогресса. Реальная потребность в завозе материальных ресурсов со стороны – это разность между общей потребностью в определенном виде материала и суммой собственных внутренних источников ее покрытия.

Проверяется также качество полученных материалов от поставщиков, соответствие их стандартам, техническим условиям и условиям договора и в случаях их нарушения предъявляются претензии к поставщикам.

Нарушение сроков поставки ведет к невыполнению плана производства и реализации продукции. Для оценки ритмичности поставок используют коэффициент ритмичности, коэффициент вариации, методика расчета которых показана в теме «Анализ производства и реализации продукции». Неритмичная поставка сырья и материалов порождает простои оборудования, потери рабочего времени, необходимость сверхурочных работ.

Таким образом, показатели обеспеченности предприятия производственными ресурсами еще не характеризуют степень их использования и не могут являться факторами, непосредственно влияющими на объем выпускаемой продукции. Выпуск продукции будет зависеть не столько от количества производственных ресурсов, сколько от эффективности их использования на предприятии.

Вопросы для самоконтроля.

1. Назовите группы показателей, с помощью которых можно проанализировать обеспеченность предприятия основными фондами.
2. Назовите группы показателей, с помощью которых можно проанализировать обеспеченность предприятия рабочей силой.
3. Назовите группы показателей, с помощью которых можно проанализировать обеспеченность предприятия материальными ресурсами.
4. Какие методы применяются для анализа состава основных фондов, рабочей силы, материальных ресурсов?

Тема 6. Анализ эффективности использования производственных ресурсов предприятия

1. Анализ эффективности использования основных фондов предприятия.
2. Анализ эффективности использования рабочей силы на предприятии.
3. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.

Для оценки эффективности использования производственных ресурсов непосредственно в производстве применяется система показателей, где в качестве величины эффекта используется показатель выпуска продукции. К этой системе относятся показатели, соответствующие своим группам ресурсов.

1. Для обобщающей характеристики эффективности использования основных средств служит показатель *фондоотдачи*, который определяется как отношение стоимости товарной продукции (П) к среднегодовой стоимости основных производственных фондов (ОФ):

$$FO = \frac{\Pi}{OF} .$$

Другим показателем эффективности использования основных средств является *фондоемкость*, которая определяется отношением средней стоимости основных средств (ОФ) к объему выпуска продукции (П):

$$FE = \frac{OF}{\Pi} .$$

При расчете фондоотдачи следует иметь в виду, что в стоимости основных фондов учитываются собственные и арендованные средства; не учитываются основные фонды, находящиеся на консервации, а также сданные в аренду другим предприятиям. При оценке динамики фондоотдачи объем продукции следует скорректировать на изменение оптовых цен и структурных сдвигов в объеме выпускаемой продукции, а стоимость основных средств – на коэффициент переоценки (если она была). Повышение фондоотдачи при прочих равных условиях приводит к снижению суммы амортизационных отчислений, приходящейся на 1 грн. готовой продукции, или амортизационемкости, и соответственно способствует повышению доли прибыли в цене товара.

Важным условием роста рентабельности при увеличении фондоотдачи является равенство объемов выпуска и реализации продукции, т.к. фондоотдача рассчитывается по показателю выпуска продукции, а рентабельность – по финансовому результату от реализации. В этом смысле фондоотдача отражает технологическую эффективность производства, а рентабельность – экономическую эффективность.

Для выявления эффективности использования различных групп основных фондов показатель фондоотдачи рассчитывается по группам основных фондов, по промышленно-производственным фондам, т.е. за вычетом стоимости основных фондов социального назначения, по активной части промышленно-производственных фондов (машинам и оборудованию). Сопоставление темпов изменения фондоотдачи по разным группам основных фондов дает возможность определить направления совершенствования их структуры.

На изменение уровня фондоотдачи оказывают влияние факторы первого порядка (представленные в виде произведения а х в):

$$FO = \frac{\Pi}{OF} = \frac{OF_a}{OF} \times \frac{\Pi}{OF_a}, \text{ где}$$

а
в

$OF_a : OF$ – удельный вес активной части фондов;

$\Pi : OF_a$ – фондоотдача активной части фондов.

Расчет влияния факторов можно провести способом абсолютных разниц.

Углубляя анализ эффективности использования основных фондов, изучают степень использования производственных мощностей предприятия, отдельных видов машин и оборудования.

Под производственной мощностью предприятия понимают максимально возможный выпуск продукции при достигнутом или намеченном уровне техники, технологии и организации производства.

Степень использования производственных мощностей характеризуется следующими коэффициентами:

$$\begin{array}{lcl} \text{коэффициент} & & \text{фактический выпуск продукции} \\ \text{использования общий} & = & \text{-----} \\ \text{(интегральный)} & & \text{производственная мощность} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{коэффициент} & & \text{среднесуточный выпуск продукции} \\ \text{использования} & = & \text{-----} \\ \text{интенсивный} & & \text{среднесуточная производственная} \\ & & \text{мощность} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{коэффициент} & & \text{фактический фонд рабочего времени} \\ \text{использования} & = & \text{-----} \\ \text{экстенсивный} & & \text{расчетный фонд рабочего времени,} \\ & & \text{принятый при определении} \\ & & \text{производственной мощности} \end{array}$$

Сравнение фактических коэффициентов использования производственной мощности с плановым и за предшествующий год позволяет установить изменение степени использования производственных мощностей, причины этих изменений. Низкий коэффициент использования производственной мощности свидетельствует о наличии неиспользованных возможностей увеличения выпуска продукции без ввода дополнительных мощностей и новых капитальных вложений.

2. Мерой эффективности труда в процессе производства является производительность труда. Уровень производительности труда может выражаться двумя показателями:

- *выработка* (w) – количество продукции, произведенной рабочим в единицу времени;
- *трудоемкость* (t) – количество времени, затраченного на изготовление единицы продукции.

В этом случае речь идет о производительности индивидуального (живого) труда (в натуральном выражении). Выработка продукции в стоимостном измерении на одного среднеспособного работника будет характеризовать эффективность использования совокупных затрат труда - живого и прошлого. Таким образом, наиболее правильно производительность труда отражает натуральный метод его измерения. Однако возможности этого метода ограничены и поэтому на практике для оценки производительности труда применяется выработка продукции в денежном выражении.

Наиболее обобщающим показателем производительности труда является средняя выработка одного работающего.

На изменение средней выработки одного работающего оказывают влияние факторы первого порядка (представленные в виде произведения $a \times b$):

$$w = \frac{\Pi}{\text{Ч}} = \frac{\text{Ч}_p}{\text{Ч}} \times \frac{\Pi}{\text{Ч}_p}, \text{ где}$$

а в

$\text{Ч}_p : \text{Ч}$ – удельный вес рабочих в общей численности работающих;

$\Pi : \text{Ч}_p$ – выработка одного рабочего.

Развернутая характеристика факторов наиболее полно обеспечивается при использовании всей системы показателей выработки продукции (w).

$$w = \frac{\Pi}{\text{Ч}} = \frac{\text{Ч}_p}{\text{Ч}} \times \frac{\text{чел-дни}}{\text{Ч}_p} \times \frac{\text{чел-часы}}{\text{чел-дни}} \times \frac{\Pi}{\text{чел-часы}},$$

уд.вес рабочих	продолж. рабочего периода	продолж. рабочего дня	ср-часовая выработка
а	в	с	д

Влияние этих факторов может быть определено методом элиминирования при условии наличия информации по показателям.

Анализ использования рабочей силы на предприятии, уровня производительности труда необходимо рассматривать в тесной связи с оплатой труда. С ростом производительности труда создаются реальные предпосылки для повышения уровня его оплаты.

Формирование расходов на оплату труда зависит от категорий работников, т.к. оплата труда рабочих в наибольшей степени подвержена влиянию изменения объема выпуска продукции (при сдельной оплате труда) или отработанного времени (при повременной оплате труда). Оплата труда служащих производится по установленным должностным окладам и напрямую с объемом выпуска продукции не связана.

Переменная часть расходов на оплату труда включает оплату труда рабочих по сдельным расценкам, премии рабочим и управленческому персоналу за производственные результаты и сумма отпускных, соответствующая доле переменной оплаты.

Постоянная часть оплаты труда не изменяется при увеличении или спаде объема производства – это оплата труда рабочих по тарифным ставкам, зарплата служащих по окладам, все виды доплат и др. И соответствующая им сумма отпускных.

Анализ использования фонда оплаты труда можно начать с расчета абсолютного и относительного отклонения его фактической величины от плановой:

$$\text{изм } \Phi\text{ОТ}_{\text{абс}} = \Phi\text{ОТ}_{\text{ф}} - \Phi\text{ОТ}_{\text{пл}};$$

$$\text{изм } \Phi\text{ОТ}_{\text{отн}} = \Phi\text{ОТ}_{\text{ф}} - \Phi\text{ОТ}_{\text{скор}} =$$

$$= \text{ФОТ}_\phi - (\text{ФОТ}_{\text{пл.пер}} \times K_{\text{вп}} + \text{ФОТ}_{\text{пл.пост}}), \text{ где}$$

$\text{ФОТ}_{\text{скор}}$ – фонд оплаты плановый, скорректированный на коэффициент выполнения плана по выпуску продукции;

$\text{ФОТ}_{\text{пл.пер}}$, $\text{ФОТ}_{\text{пл.пост}}$ – соответственно переменная и постоянная сумма планового фонда оплаты;

$K_{\text{вп}}$ – коэффициент выполнения плана по выпуску продукции.

На изменение общей суммы фонда оплаты труда оказывают влияние такие факторы:

$$\text{ФОТ} = \underset{\text{а}}{\text{Ч}} \times \frac{\underset{\text{в}}{\text{Ч}_\text{р}}}{\text{Ч}} \times \frac{\underset{\text{с}}{\text{П}}}{\text{Ч}_\text{р}} \times \frac{\underset{\text{д}}{\text{ФОТ}}}{\text{П}}, \text{ где}$$

Ч – численность работающих;

$\text{Ч}_\text{р} : \text{Ч}$ – удельный вес рабочих в общей численности;

$\text{П} : \text{Ч}_\text{р}$ – выработка 1 рабочего;

$\text{ФОТ} : \text{П}$ – зарплатоемкость выпускаемой продукции.

Влияние этих факторов можно определить методом элиминирования.

3. К обобщающим показателям эффективности использования материальных затрат относятся *материалоемкость продукции и материалоотдача*. Материалоемкость (МЕ) продукции рассчитывается как отношение суммы материальных затрат (М) к стоимости произведенной продукции (П) и показывает материальные затраты, приходящиеся на 1 грн. выпущенной продукции:

$$\text{МЕ} = \text{М} : \text{П}.$$

Материалоотдача (МО) – показатель обратный материалоемкости, характеризует выпуск продукции на 1 грн. потребленных материальных ресурсов:

$$\text{МО} = \text{П} : \text{М}.$$

Применение обобщающих показателей в анализе позволяет получить общее представление об уровне эффективности использования материальных ресурсов. Повышение эффективности использования материальных ресурсов обуславливает сокращение материальных затрат на производство продукции, снижение ее себестоимости и рост прибыли.

На изменение материалоемкости (МЕ) ресурсов оказывают влияние следующие факторы (представленные в виде произведения а х в):

$$\text{МЕ} = \frac{\text{М}}{\text{П}} = \frac{\text{М}_{\text{прям}}}{\underset{\text{а}}{\text{П}}} \times \frac{\text{М}}{\underset{\text{в}}{\text{М}_{\text{прям}}}}, \text{ где}$$

$M_{\text{прям}} : П$ – материалоемкость по прямым затратам ресурсов;

$M : M_{\text{прям}}$ – коэффициент соотношения общих и прямых материальных затрат.

Расчет влияния факторов можно провести способом абсолютных разниц.

Вместе с тем, в производстве продукции различные материалы играют различную роль и дают разную отдачу. Поэтому в методике анализа материалоемкости можно также использовать аддитивную факторную модель материалоемкости:

$$ME = \frac{M}{П} = \frac{С}{П} + \frac{Т}{П} + \frac{Э}{П} + \dots, \text{ где}$$

С - сырье;

Т - топливо;

Э - энергия и т.д.

Влияние факторных показателей на результативный в данном случае определяется прямым счетом.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие обобщающие показатели применяются для оценки эффективности использования основных фондов?
2. Опишите факторную модель фондоотдачи.
3. Какие обобщающие показатели применяются для оценки эффективности использования рабочей силы?
4. Опишите факторную модель производительности труда.
5. Какие обобщающие показатели применяются для оценки эффективности использования материальных ресурсов?
6. Опишите факторную модель материалоемкости продукции.

Тема 7. Анализ производства и реализации продукции

1. Основные направления и этапы анализа производства и реализации продукции.
2. Анализ формирования и выполнения производственной программы.
3. Анализ качества продукции.
4. Анализ ритмичности выпуска продукции.
5. Анализ выполнения договорных обязательств и реализации продукции.
6. Анализ резервов роста объема производства и реализации продукции.

1. В условиях перехода к рыночным отношениям объектом анализа является не просто производственный процесс, а получение заказа на производимую продукцию и ее оплата по согласованной с потребителем цене.

Анализ процесса производства осуществляется *по двум основным направлениям*: оценка перспектив реализации продукции, которая осуществляется в ходе формирования и выполнения производственной программы, и оценка экономических последствий управленческих решений по регулированию производства.

В процессе комплексного целевого анализа производства и реализации продукции можно выделить следующие *основные этапы*:

1) изучение спроса на производимую продукцию, анализ выполнения договоров предыдущего периода;

2) выявление дополнительных (по сравнению с предыдущим периодом) резервов использования производственных ресурсов с целью оптимизации объема и структуры производства в планируемом периоде под наиболее выгодные предложения о заключении договоров;

3) оценка выполнения договоров по объему и ритмичности поставки, качеству и комплектности продукции; определение потерь в результате несвоевременного или неполного выполнения обязательств по договорам;

4) установление внутренних и внешних причин невыполнения договорных обязательств.

2. При оценке работы предприятия по производству продукции, работ, услуг следует анализировать выполнение взятых перед покупателями обязательств:

- объем производства должен соответствовать договорному;
- соответствующего ассортимента;
- в договорные сроки, т.е. ритмично;
- требуемого качества.

Объем выпуска может оцениваться как в стоимостном, так и в натуральном, условно-натуральном выражении (в отличие от оценки объема реализации, где всегда используется стоимостная оценка).

Анализ динамики объема выпуска продукции проводится с помощью индексов динамики и темпов роста (прироста). Анализ динамики проводится как в текущих, так и в сопоставимых ценах. Объектами анализа при этом являются готовая, реализованная продукция, оцененные в стоимостных показателях, а также выпуск продукции в натуральных показателях.

План выпуска продукции в общем объеме и по ассортименту является исходной базой для составления плана обеспечения сырьем, материалами, комплектующими изделиями, оснащения оборудованием, составления штатного расписания и т.д.

Ассортимент – перечень наименований изделий с указанием количества по каждому из них. Располагая данными о плановой и фактической стоимости отдельных видов произведенной продукции, можно дать количественную оценку выполнения плана по ассортименту. При этом считают, что задания по ассортименту могут быть либо выполнены, либо нет. Перевыполнение плана

по выпуску отдельных видов продукции может быть учтено только в выполнение плана по общему ее объему. Поэтому в выполнение плана по ассортименту фактический выпуск продукции засчитывают в пределах плана.

Оценка выполнения плана по ассортименту может проводиться:

- 1) по способу наименьшего процента (выполнения плана);
- 2) по удельному весу в общем перечне наименований изделий, по которым выполнен план выпуска продукции;
- 3) с помощью среднего процента.

$$\begin{array}{l} \% \text{ выполнения} \\ \text{плана по} \end{array} = \frac{\text{объем выпуска фактический, но в пределах плана}}{\text{объем выпуска плановый}} \\ \text{ассортименту} \\ \text{(метод среднего \%)}$$

Например:

Изделие	Объем выпуска продукции, тыс.грн.		Удельный вес выпуска, %		Выполнение плана, %	Зачтено в выполнение плана (тыс.грн.)
	план	факт	план	факт		
А	128,1	128,6	60,2	60,0**	100,4	128,1
Б	43,7	45,2	21,2	20,4	96,7*	43,7
В	41,9	39,6	18,6	19,6**	105,8	39,6
Итого	212,7	212,4	100,0	100,0	100,6	211,4

Выполнение плана по ассортименту:

- а) способом наименьшего процента составляет 96,7%(*);
- б) способом среднего процента - 99,3% (211,4 / 212,9 x 100%);
- в) по удельному весу изделий, по которым план выполнен, этот показатель равен 79,6% (60,0 + 19,6)**.

Дальнейший анализ предполагает выяснение причин невыпуска одних изделий и излишнего выпуска других.

Причины недовыполнения плана по ассортименту могут быть внутренние и внешние. Внутренние: недостатки в организации производства, плохое техническое состояние оборудования, его простои, аварии, нехватка электроэнергии, недостатки в системе управления и т.д. Внешние: состояние материально-технического снабжения, причины производственного характера, изменение конъюнктуры рынка (спроса на отдельные виды продукции, активизации конкурентов и т.п.).

Для оценки влияния факторов внешнего порядка необходим анализ выпуска готовой продукции в сопоставлении с результатами анализа объема реализованной продукции.

Кроме ассортимента состав продукции характеризует ее структура, т.е. удельный вес отдельных видов изделий в общем объеме выпуска продукции.

Выполнение плана по структуре означает сохранение в фактическом выпуске продукции запланированных соотношений отдельных ее видов. Влияние изменения структуры продукции на объем ее выпуска в стоимостном выражении наиболее просто определяется при использовании средних цен:

$$\Delta \text{ГП} = (\bar{p}_1 - \bar{p}_0) \times K_1, \text{ где:}$$

$\Delta \text{ГП}$ – прирост объема продукции за счет изменения структуры, тыс.грн.;

$\bar{p}_1$ и $\bar{p}_0$ – средняя оптовая цена группы изделий фактическая и прошлого периода;

K_1 – фактическое количество изделий в отчетном периоде, шт.

Нарушение плановой структуры может происходить в результате изменения удельного веса продукции в сторону более рентабельных изделий, менее трудоемких, давно освоенных, менее сложных по технологии изготовления и вызывает диспропорции в общем производстве продукции.

3. Качество продукции – один из основных факторов, способствующих росту реализации продукции, а также основной показатель конкурентоспособности выпускаемой продукции и предприятия. Повышение качества продукции требует дополнительных затрат и увеличивает себестоимость единицы продукции. Влияние качества продукции на результативные показатели работы предприятия оценивается с помощью показателей качества.

Качество продукции – совокупность свойств продукции удовлетворять определенные потребности в соответствии с ее назначением. Количественная характеристика одного или нескольких свойств продукции, составляющих ее качество, называется показателем качества. Различают *единичные* показатели качества, характеризующие одно из ее свойств, *комплексные*, характеризующие несколько свойств, и *обобщающие*, отражающие совокупность свойств продукции.

Технический уровень продукции оценивается путем сопоставления технико-экономических показателей изделий с лучшими отечественными и зарубежными образцами. При этом оценка проводится с помощью единичных и комплексных показателей качества.

К экономическим показателям качества (их еще называют обобщающими) относятся: удельный вес продукции, отнесенной к соответствующим уровням качества (мировому, допустимому); экспортируемой продукции; новой продукции в общем ее выпуске; сертифицированной продукции в общем ее выпуске; объем забракованной продукции; количество рекламаций и стоимость зарекламированной продукции; сдача дефектной продукции и др. Три последних показателя характеризуют отступления от норм по качеству изготовления продукции (эти

показатели еще называют косвенными показателями качества). Анализ отступлений от норм по качеству изготовления осуществляется по данным о внутриводском браке и внешних рекламациях на продукцию.

Одним из косвенных показателей качества продукции является брак, который разделяют на исправимый и окончательный. Выпуск брака ведет к повышению себестоимости продукции, снижению объема товарной продукции, прибыли и рентабельности продукции.

В процессе анализа изучают динамику брака, удельный вес в общем выпуске товарной продукции; определяют потери от брака и потери товарной продукции, например (тыс.грн.):

1. Себестоимость забракованной продукции	50
2. Расходы по исправлению брака	9
3. Стоимость брака по цене возможного использования	16
4. Сумма удержаний с виновных лиц	10
5. Товарная продукция в действующих ценах	10500
6. Себестоимость продукции	8473
7. Рентабельность продукции, %	23,9

Потери от брака = $50 + 9 - 16 - 10 = 33$ (тыс.грн);

потери товарной продукции = $33 \times 1,239 = 40,9$ (тыс.грн.).

Показатели качества продукции анализируются путем сравнения фактических данных с предыдущими отчетными периодами, планом, аналогичными данными других родственных предприятий.

Основными причинами снижения качества продукции являются: недостаточный уровень квалификации рабочих, работа на неисправном оборудовании, низкий уровень технологии и организации производства, отступления от технологического процесса, использование некачественных сырья и материалов, нарушение ритмичности производства и др.

4. Ритмичность работы предприятия обеспечивает возможность предприятия своевременно выполнять обязательства. Различают *равномерный* (т.е. в равные промежутки времени выпуск одинакового количества продукции) и *ритмичный* выпуск продукции. Требование ритмичности означает соблюдение определенного требуемого ритма выпуска продукции, согласованного с возможностями предприятия по производству и хранению продукции, а также ее своевременной отгрузки.

Ритмичная работа является основным условием своевременного выпуска и реализации продукции. Неритмичность ухудшает все экономические показатели: снижается качество продукции; увеличиваются объем незавершенного производства и сверхплановые остатки готовой продукции на складах и, как следствие, замедляется оборачиваемость капитала; не выполняются поставки по договорам и предприятие платит штрафы за несвоевременную отгрузку продукции; несвоевременно поступает выручка; перерасходуется фонд заработной платы в связи с тем, что в начале месяца

рабочим платят за простои, а в конце – за сверхурочные работы. Все это приводит к повышению себестоимости продукции, уменьшению суммы прибыли, ухудшению финансового состояния предприятия.

Основная задача анализа – оценить правильность выбора ритма и его выполнение. В зависимости от заданного ритма (бывает равномерный, равномерно нарастающий, равномерно убывающий и циклический) выбирается и способ оценки.

Измерение и оценка степени ритмичности производится следующими способами:

- 1) отношение наименьшего среднесуточного выпуска продукции к наибольшему (чем ближе к 1, тем ритмичнее);
- 2) способом зачета;
- 3) с помощью статистических характеристик (среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации).

При заданном равномерном ритме можно воспользоваться первым способом, при других типах ритма эта методика не подходит.

Для оценки ритмичности *способом зачета* необходимо предварительно определить структуру выпуска во времени (чтобы избежать влияния на коэффициент ритмичности одновременно изменения объема выпуска и его ритма).

$K_{\text{ритм}} = \text{Сумма фактического выпуска, но не выше плана (по декадам в структуре выпуска, см. графа 4)}$.

$K_{\text{ритм}}$, вычисленный способом зачета равен 95%.

Более точные характеристики мы получим при использовании *статистических показателей*. Например:

Декады	Выпуск плановый (в % к итогу) Хпл	Выпуск фактич. (-«-) Хф	Зачтено при условии заданного ритма	Хф-Хпл	(Хф -Хпл) ²
1	2	3	4	5	6
1	32,0	29,2	29,2	-2,8	7,84
2	33,0	30,8	30,8	-2,2	4,84
3	35,0	40,0	35,0	+5,0	25,00
Итого	100,0	100,0	95,0	-	37,68

$$\delta = \sqrt{\frac{\sum (X_{\text{ф}} - X_{\text{пл}})^2}{n}};$$

$$\delta = \sqrt{\frac{37,68}{3}} = 3,54,$$

где n – количество периодов.

В данном случае коэффициент вариации выступает как коэффициент аритмичности (отклонение от заданного ритма)

$$K_{\text{аритм}} = \delta / X_{\text{ср}} = 3,54 / 33,33 = 0,11; \text{ где } X_{\text{ср}} = 33,33 (\%)$$

$$K_{\text{ритм}} = 1 - 0,11 = 0,89.$$

Видно, что по одним и тем же данным $K_{\text{ритм}}$ разный, причем, способ с применением статистических показателей более точный, т.к. он учитывает отклонение в обе стороны от заданного ритма.

В заключение анализа ритмичности целесообразно определить упущенную возможность в связи с неритмичной работой путем умножения разности между наибольшим и наименьшим среднесуточным выпуском продукции на соответствующее количество рабочих суток в анализируемом периоде. При этом из фактического выпуска продукции исключают выработанную за сверхурочное время. На основании данных анализа ритмичности разрабатывают конкретные мероприятия по устранению причин неритмичной работы.

5. Реализация продукции является завершающей стадией кругооборота средств предприятия. Достижение высоких финансовых результатов, обеспечение устойчивости финансового положения во многом будет зависеть от того, как идет работа по реализации продукции (работ, услуг).

Под реализацией продукции, работ, услуг понимается передача покупателю права собственности на произведенные предприятием-продавцом продукцию, работы, услуги.

В настоящее время моментом передачи права собственности может считаться как момент отгрузки (приемки), так и момент поступления денег за отгруженную (принятую) продукцию.

Выполнение плана по объему реализации зависит от обеспеченности его товарно-сырьевыми ресурсами. Для изучения этого показателя может составляться баланс готовой продукции в двух оценках: по себестоимости и по отпускным ценам, который отражает взаимоувязку показателей движения готовой продукции:

$$РП = O_n + ГП - O_k, \text{ где}$$

РП – объем реализованной продукции;

ГП – объем выпуска продукции;

O_n, O_k – остатки готовой продукции на складе на начало и конец периода.

Факторы изменения объема реализации рассчитываются приемом сравнения. При этом учитывают, что фактор изменения остатка готовой продукции на конец года оказывает влияние, обратное знаку изменения самого этого показателя. Например, (тыс.грн.):

Показатель	План	Отчет	Изменение (+,-)
Остаток ГП на складе на начало периода	213,0	228,0	+ 15,0
Выпуск продукции (ГП)	3286,0	3245,0	- 41,0
Остаток ГП на складе на конец периода	326,4	357,9	+ 31,5
Реализация	3172,6	3115,1	- 57,5

Работа предприятия по реализации продукции, работ, услуг должна быть оценена с позиции покупателя. Критериями для такой оценки может быть выполнение договоров поставки в полном объеме, то есть по объему реализации в оговоренном ассортименте, заданного количества и в установленные сроки.

Оценка по объему реализации должна исходить из условия неизменности цен. Для этого применяется индекс физического объема, который показывает, как изменился объем реализованной продукции только за счет изменения количества реализованной продукции в отчетный период по сравнению с базисным.

Для оценки выполнения договоров в ассортименте применяется 2 подхода:

- 1) определяется доля договоров, выполненных в полном ассортименте, в общей сумме поставок;
- 2) производится зачет по каждой ассортиментной позиции, независимо от того, к какому договору она относится.

Оценка работы по реализации с позиции качества может базироваться на учете полученных рекламаций (протестов). Чаще всего это выражается, как требование к поставщику устранить недостатки, снизить цену, возместить потери. Количественная оценка выражается отношением суммы продукции, на которую поступили рекламации, к общему объему реализации.

Соблюдение сроков поставки оценивается как отношение суммы по договорам, выполненным в срок, к общему количеству договоров или общему объему работ.

Уточняющим показателем может служить средняя продолжительность задержки сроков поставки (сумма дней задержек / количество договоров с задержками).

Изучение спроса и емкости рынка проводится с помощью маркетинговых исследований.

6. Резервы роста объема производства и реализации - количественно измеримые возможности их увеличения за счет улучшения использования ресурсов предприятия. Факторы, влияющие на выпуск готовой продукции, а, следовательно, и на объем ее реализации, следует искать в наличии и использовании групп соответствующих ресурсов. По экономическому содержанию их объединяют в три группы: рабочая сила, средства труда, предметы труда. Для полноты подсчета резервов, прежде всего, определяют

решающую группу ресурсов, с которой и начнется поиск резервов. Для этого изучается структура затрат на производство, что позволяет увидеть каким является производство данной продукции - фондоемким, материалоемким, энергоемким или трудоемким. После этого поиск резервов проводится с целью укомплектования резервов, выявленных по решающей группе ресурсов.

$$П = Ч \times \frac{Ч_p}{Ч} \times \frac{П}{Ч_p};$$

$$П = ОФ \times \frac{ОФ_a}{ОФ} \times \frac{П}{ОФ_a};$$

$$П = М \times \frac{П}{М},$$

где П – выпуск продукции;

Ч – численность работающих;

Ч_р – численность рабочих;

ОФ – основные фонды;

ОФ_а – активная часть основных фондов;

М – материальные затраты.

Расчет величины резервов по каждой группе ресурсов можно провести, используя метод элиминирования. За *величину резерва* принимается сумма отрицательного влияния *качественного фактора*.

После подсчета резервов роста объема производства определяется комплектный (сводный) резерв увеличения выпуска продукции – минимальная сумма из всех выявленных резервов (по группам ресурсов) плюс резерв по браку.

Сводный резерв реализации складывается из суммы резерва увеличения выпуска готовой продукции и снижения остатков нереализованной товарной продукции.

Вопросы для самоконтроля.

1. Какие основные этапы выделяют в анализе производства и реализации продукции?
2. Назовите критерии оценки работы предприятия по производству продукции.
3. Какие методы применяются при анализе ассортимента и структуры выпуска продукции?
4. Назовите основные показатели, которые применяются для оценки качества продукции.

5. Назовите способы оценки ритмичности выпуска продукции.
6. Какие основные факторы влияют на изменение стоимости реализованной продукции?
7. Назовите критерии оценки работы предприятия по реализации продукции.
8. Какова методика поиска резервов увеличения выпуска продукции?
9. Как определить комплектный (сводный) резерв увеличения выпуска продукции?

Тема 8. Анализ себестоимости продукции, работ, услуг

1. Содержание анализа себестоимости продукции, работ, услуг и его основные направления.
2. Анализ структуры себестоимости продукции, работ, услуг.
3. Анализ показателей себестоимости продукции, работ, услуг.

1. Себестоимость продукции, работ, услуг - это выраженные в денежной форме текущие расходы предприятия на ее производство и сбыт. Себестоимость – это основной ценообразующий и прибылеобразующий фактор, поэтому анализ себестоимости позволяет, с одной стороны, дать обобщающую оценку эффективности использования ресурсов, с другой – определить резервы увеличения прибыли и снижения цены единицы продукции. Показатели себестоимости также отражают качество работы отдельных работников и руководства в целом.

Анализ себестоимости может проводиться по следующим основным направлениям:

- анализ структуры себестоимости;
- анализ показателей себестоимости и их динамики.

Основные задачи анализа себестоимости продукции, работ, услуг:

- своевременное выявление непроизводительных затрат и потерь для оперативного управления формированием себестоимости;
- оценка выполнения плана по себестоимости и ее изменений относительно прошлых отчетных периодов;
- определение факторов, повлиявших на динамику показателей себестоимости и величин отклонений фактических затрат от плановых;
- анализ себестоимости отдельных видов продукции;
- выявление резервов снижения затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг и др. задачи.

2. Анализ структуры затрат проводится по таким направлениям:

- анализ состава себестоимости на основе сопоставления суммы и удельных весов каждой статьи по экономическим элементам расходов;

- анализ затрат с группировкой по их функциональной роли в производственном процессе;
- анализ прямых материальных и трудовых затрат;
- анализ косвенных затрат с подразделением на переменные и постоянные.

Классификация затрат по элементам процесса производства либо по статьям калькуляции дает возможность более правильно установить уровень материалоемкости, фондоемкости и трудоемкости продукции, работ, услуг.

Состав затрат, включаемых в себестоимость продукции, их классификация по статьям определяются действующим на период анализа положением о составе затрат (П(с)БУ №16 «Расходы»).

Действующее положение предусматривают классификацию расходов операционной деятельности по таким экономическим элементам:

материальные затраты,
расходы на оплату труда,
отчисления на социальные мероприятия,
амортизация,
прочие операционные расходы.

В основных положениях по планированию, учету и калькулированию себестоимости продукции на промышленных предприятиях установлена типовая группировка затрат по статьям калькуляции, которую можно представить в следующем виде:

1. Сырье и материалы.
2. Возвратные отходы (вычитаются).
3. Покупные изделия, полуфабрикаты и услуги производственного характера сторонних предприятий и организаций.
4. Топливо и энергия на технологические цели.
5. Заработная плата производственных рабочих.
6. Отчисления на социальные нужды.
7. Потери от брака.
8. Общепроизводственные расходы (переменные и постоянные распределенные).

Министерства (ведомства) могут вносить изменения в приведенную типовую номенклатуру статей затрат на производство с учетом особенностей техники, технологии и организации производства.

Типовая номенклатура статей калькуляции, данная в положении не является жесткой и может дополняться и конкретизироваться с учетом особенностей техники, технологии и организации производства соответствующей отрасли и удельного веса отдельных видов затрат в себестоимости продукции.

Существует еще группировка затрат – по способу отнесения затрат на отдельные виды продукции – прямые и косвенные.

Прямые затраты – затраты, которые можно отнести непосредственно к какому-либо виду продукции.

Косвенные затраты невозможно отнести к определенному виду продукции. Поэтому они распределяются по видам продукции с помощью коэффициентов.

Изучение структуры затрат *по экономическим элементам*, а также изменений, происшедших за отчетный период, позволяет дать оценку рациональности такой структуры и сделать вывод о необходимости и возможности ее изменения в сторону снижения материалоемкости или трудоемкости. Для наглядности такого анализа используется аналитическая таблица, в подлежащем которой перечисляются элементы затрат, а в сказуемом отражается их величина в сумме и в процентах к итогу. Эти данные показываются отдельно: базисные, отчетные и изменения (+, -) этих показателей за анализируемый период.

Элементы затрат	За прошлый год		Фактически за отчетный год		Изменение факт. уд. весов по сравнению с прошлым годом	
	сумма, тыс.грн.	уд.вес, %	сумма, тыс.грн.	уд.вес, %	сумма, тыс.грн.	уд.вес, %

Для полного вывода о возможности изыскания резервов снижения затрат необходимо также изучить затраты по их участию в технологическом процессе, т.е. *по статьям калькуляции*. Затраты по статьям калькуляции отличаются от затрат по экономическим элементам тем, что они отражают затраты, связанные с производством и реализацией готовой продукции за данный отчетный период. Затраты же по экономическим элементам показывают все произведенные предприятием расходы ресурсов за отчетный период, включая расходы и на рост остатков незавершенного производства, запасы готовой продукции, затраты, отнесенные на счет расходов будущих периодов, и т.п.

Группировка затрат по калькуляционным статьям расходов позволяет характеризовать связь затрат с результатами, их роль в технологическом процессе, управлении и обслуживании, во внутрихозяйственном расчете, выделить прямые и косвенные, переменные и постоянные расходы.

Для анализа структуры затрат по статьям калькуляции составляется аналитическая таблица следующей формы:

Статьи затрат	Себестоимость фактически выпущенной ГП, тыс.грн.		Отклонение от плана (+, -)	
	по плану	фактически	в тыс.грн.	в %%

В процессе дальнейшего анализа в первую очередь уделяется внимание тем статьям, по которым образовались большие перерасходы, непроизводительные затраты и потери, а также занимающие большой удельный вес в себестоимости продукции, что дает возможность определить, где находятся резервы снижения себестоимости.

Значительное место в себестоимости продукции занимают *прямые материальные и трудовые затраты*, к которым относятся: сырье и материалы, покупные и комплектующие изделия и полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо и энергия на технологические цели, основная и дополнительная заработная плата производственных рабочих с отчислениями на социальные нужды и другие расходы, размер которых зависит от объема и ассортимента продукции. Общая сумма прямых материальных и трудовых затрат зависит от влияния таких факторов: объем производства готовой продукции, ее структура и уровень затрат на отдельные изделия. Дальнейший анализ будет направлен на выявление конкретных причин, вызвавших влияние указанных факторов.

К *косвенным затратам* относятся те виды расходов предприятия, которые не относятся прямо к себестоимости отдельных видов продукции (для этого используются определенные методы, например, коэффициенты). Они носят общий характер и необходимы для обслуживания и управления производственно-хозяйственной деятельностью предприятия. В себестоимости продукции они представлены следующими основными комплексными статьями: расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, цеховые или общепроизводственные расходы, административные расходы и расходы на сбыт.

Анализ динамики этих расходов осуществляется путем сравнения фактической их величины на единицу стоимости готовой продукции (работ, услуг) за ряд отчетных периодов, а также с плановым их уровнем на отчетный период. Такое сопоставление в целом и по отдельным статьям этих расходов покажет их долю в гривне готовой продукции, как она изменялась по периодам, какая наблюдается тенденция.

Дальнейший анализ направлен на выявление причин или факторов, вызвавших эти изменения. Учитывая, что не все виды косвенных затрат находятся в одинаковой связи с объемом продукции, они при анализе подразделяются на условно-постоянные и условно-переменные расходы. Такие расходы как общепроизводственные, административные и на сбыт, часть расходов по эксплуатации и содержанию оборудования не зависят прямо от объема производства продукции и поэтому относятся к условно-постоянным расходам. Расходы на электроэнергию для производственных нужд, износ инвентаря относятся к условно-переменным расходам. Изучая причины, вызвавшие отклонения от плана и изменения этих затрат по сравнению с прошлым периодом, детально рассматривают как перерасход, так и экономию по каждой отдельной статье (или элементу) затрат.

3. Себестоимость продукции оценивается с помощью системы показателей, которые отражают:

- затраты на натуральную единицу продукции (себестоимость единицы продукции). Он используется тогда, когда выпускается один вид изделий (себестоимость 1 квт./час электроэнергии);
- всю сумму затрат на продукцию (производственная себестоимость) или часть продукции (производственная себестоимость сравнимой продукции);
- затраты на единицу стоимости произведенной или реализованной продукции (затраты на гривну продукции), т.е. это общая сумма затрат, отнесенных на себестоимость продукции, к тому же самому объему продукции в ценах предприятия.

Затраты на единицу продукции представляют собой частное от деления всех затрат на тот или иной вид продукции на ее количество. Для анализа этот показатель целесообразно использовать только при выпуске ограниченного круга видов изделий. Такой анализ необходим, прежде всего, для правильного определения направлений ценовой политики предприятия.

Для анализа *всей суммы затрат* на изготовление разнородной продукции необходимо разделение продукции на сравнимую и несравнимую. Такое разделение имеет значение для прогнозирования роста или снижения затрат в зависимости от этапов жизненных циклов выпускаемой продукции как товара на рынке.

К сравнимой готовой продукции относятся все изделия, производившиеся на предприятии в отчетном году, выпуск которых осуществлялся и в прошлом году, если тогда их производство не носило опытного характера и не находилось в стадии освоения. Вновь осваиваемые изделия в ее состав не включаются.

Анализ этих двух показателей проводится с помощью составления аналитических таблиц, где в подлежащем таблицы идет расшифровка затрат (смотри классификации, п.2), а в сказуемом – необходимые данные о базисном периоде, плановом и отчетном (применяется прием детализации и сравнения). Состав граф в этой аналитической таблице зависит от цели анализа.

Наиболее обобщающим показателем себестоимости продукции является *показатель затрат на единицу стоимости готовой продукции*. Применение этого показателя дает возможность оценивать изменение себестоимости по предприятию независимо от ассортимента производимой продукции и изменения ее структуры. Кроме того, этот показатель непосредственно связан с прибылью от данной продукции. *Показатель затрат на единицу стоимости готовой продукции определяется отношением себестоимости готовой продукции к ее стоимости в оптовых ценах предприятия:*

$$\frac{\sum cq}{\sum pq}, \text{ где}$$

с – себестоимость единицы продукции;

p – цена единицы продукции;
 q – объем вида продукции.

Из формулы видно, что показатель затрат на единицу стоимости готовой продукции изменяется под влиянием следующих факторов первого порядка:

- изменение объема и структуры выпущенной продукции;
- изменение затрат на отдельные виды продукции;
- изменение цен на готовую продукцию.

Влияние этих факторов можно определить способом цепных подстановок. Для этого необходимо рассчитать показатель затрат на единицу стоимости готовой продукции при разных условиях:

$$0. \frac{\sum c_0 q_0}{\sum p_0 q_0} \quad \text{– базисные затраты;}$$

$$1. \frac{\sum c_0 q_1}{\sum p_0 q_1} \quad \text{– базисные затраты, пересчитанные на фактический объем и ассортимент;}$$

$$2. \frac{\sum c_1 q_1}{\sum p_0 q_1} \quad \text{– фактические затраты при базисных ценах на продукцию;}$$

$$3. \frac{\sum c_1 q_1}{\sum p_1 q_1} \quad \text{– фактические затраты.}$$

Последовательно вычитая значения вычисленных показателей, определяется влияние факторов на показатель затрат на единицу стоимости готовой продукции.

Исходя из экономического содержания себестоимости продукции, показатель затрат на единицу стоимости готовой продукции можно разложить на три основных элемента процесса производства на основе сметы затрат на производство продукции:

$$\frac{\text{Себестоимость продукции}}{\text{Стоимость продукции}} = \frac{M + 3П + А}{ТП} = \frac{M}{ТП} + \frac{3П}{ТП} + \frac{А}{ТП},$$

где M – материальные затраты в себестоимости продукции;
 $3П$ – затраты по оплате труда;

А – амортизация и расходы на текущий ремонт.

Таким образом, показатель затрат на единицу стоимости готовой продукции выражает совокупность материалоемкости, трудоемкости (зарплатоемкости) и фондоемкости (амортизационемкости) продукции, а анализ его изменения позволяет определить влияние отдельных элементов производственного процесса по их удельному весу и определить направление поиска резервов снижения себестоимости продукции.

Вопросы для самоконтроля

1. Дайте определение себестоимости продукции, работ, услуг.
2. Назовите основные направления, по которым проводится анализ себестоимости продукции, работ, услуг.
3. Каковы основные задачи анализа себестоимости продукции, работ, услуг?
4. По каким основным признакам можно сгруппировать затраты, входящие в себестоимость продукции, работ, услуг?
5. Что показывает группировка затрат по экономическим элементам?
6. Что показывает группировка затрат по статьям калькуляции?
7. Назовите показатели, которые применяются для анализа себестоимости продукции, работ, услуг.
8. Какой из показателей себестоимости продукции, работ, услуг является универсальным и наиболее обобщающим и почему?
9. Какие методы можно применить для анализа себестоимости продукции, работ, услуг?
10. Какие факторы оказывают влияние на изменение показателя затрат на единицу стоимости продукции?

Тема 9. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

1. Система показателей, отражающих финансовые результаты и результативность деятельности предприятия.
2. Анализ показателей прибыли предприятия.
3. Анализ распределения и использования прибыли.
4. Анализ рентабельности предприятия и продукции

1. Показателями, выражающими финансовый результат деятельности предприятия являются:

- показатели прибыли, характеризующие финансово-хозяйственный эффект деятельности предприятия (абсолютные показатели);
- показатели рентабельности, характеризующие эффективность использования применяемых в процессе производства ресурсов и текущих затрат (относительные показатели).

Прибыль – это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, которую непосредственно получает предприятие. Чистая прибыль – это результат всей производственно-хозяйственной деятельности предприятия, которая определяется путем вычитания суммы необходимых налогов из финансового результата деятельности предприятия.

Валовая прибыль – это та часть финансового результата, которая получена от видов деятельности, предусмотренных учредительными документами предприятия.

Валовая прибыль (убыток) рассчитывается как разница между чистым доходом от реализации продукции (товаров, работ, услуг) и производственной себестоимостью реализованной продукции (товаров, работ, услуг).

Прибыль (убыток) от основной деятельности определяется как алгебраическая сумма валовой прибыли (убытка), прочего операционного дохода, административных затрат, затрат на сбыт и прочих операционных затрат.

Прибыль (убыток) от обычной деятельности до налогообложения определяется как алгебраическая сумма прибыли (убытка) от основной деятельности, прибыли (убытка) от участия в капитале, финансовых и прочих доходов и расходов.

Прибыль (убыток) от обычной деятельности определяется после уплаты суммы налогов с прибыли.

Чистая прибыль (убыток) - алгебраическая сумма прибыли (убытка) от обычной деятельности и чрезвычайной прибыли (убытка), а также налогов с последней.

Формирование прибыли от всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно представить в виде схемы 2.

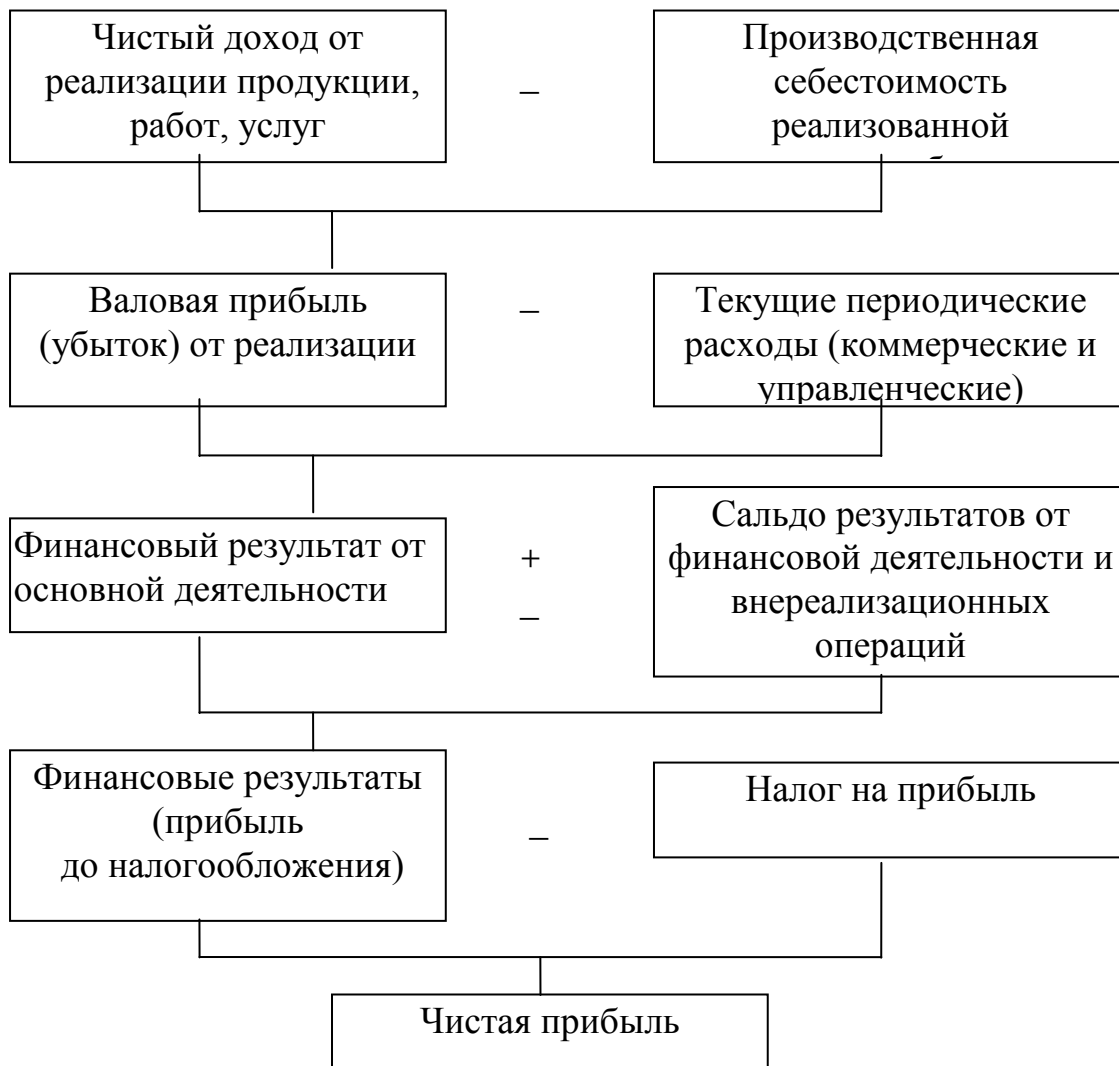
В целом система показателей прибыли:

- валовая прибыль (убыток) от реализации;
- финансовый результат от основной деятельности;
- финансовый результат от деятельности до налогообложения;
- чистая прибыль.

Система показателей рентабельности:

- Общая рентабельность (рентабельность предприятия);
- Рентабельность продукции;
- Рентабельность отдельного вида изделий.

Методика расчета показателей рентабельности сходная: сравнивается прибыль с затратами на различных уровнях.



2. Анализ формирования прибыли проводится в несколько этапов:

- 1) анализируется прибыль по составу в динамике;
- 2) проводится факторный анализ прибыли от основной деятельности (от реализации продукции, работ, услуг);
- 3) анализируется прибыль (убыток) от прочей деятельности и внереализационные результаты;
- 4) анализируется формирование чистой прибыли.

Формирование прибыли от всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия отражает форма № 2 бухгалтерской отчетности «Отчет о финансовых результатах». Данные из этой формы отчетности используются в аналитической таблице, с помощью которой проводится анализ формирования чистой прибыли.

Для анализа состава чистой прибыли составляется аналитическая таблица:

Показатель	На начало	На конец	Отклонение
Валовая прибыль (убыток)			
Прочие операционные доходы			
Прочие операционные расходы (-)			
Прибыль от участия в капитале			
Убыток от участия в капитале (-)			
Прочие финансовые доходы			
Прочие финансовые расходы (-)			
Прочие доходы			
Прочие расходы (-)			
Прибыль до налогообложения			
Налог на прибыль (-)			
Чистая прибыль			

В дальнейшем проводится анализ различных позиций этой таблицы (доходов и расходов), который покажет направления поиска резервов увеличения чистой прибыли.

На величину валовой прибыли (убытка) влияют факторы:

- Объем продаж;
- Цена единицы продукции;
- Ассортимент (если увеличится доля более рентабельной продукции, то прибыль увеличится);
- Себестоимость единицы продукции.

Показатель чистой прибыли в значительной степени зависит от финансовых результатов деятельности, не связанных с реализацией продукции.

Прочие операционные доходы (расходы) – доходы (убытки) от операционной аренды, доходы (потери) от операционных курсовых разниц, доход (убыток) от реализации оборотных активов и основных средств и т.п.

Прибыль (убыток) от участия в капитале представляет собой доходы или потери от инвестиций в дочерние или совместные предприятия.

Прочие финансовые доходы (расходы) – дивиденды, проценты и другие доходы, полученные от финансовых инвестиций (кроме участия в капитале), и уплаченные в связи с привлечением заемного капитала.

Прочие доходы (расходы) – все прочие доходы (расходы), возникающие в процессе обычной деятельности, но не связанные с операционной деятельностью предприятия.

Анализ перечисленных показателей сводится в основном к изучению динамики и причин полученных убытков и прибыли по каждому конкретному случаю.

3. Для повышения эффективности производства важно, чтобы при распределении прибыли было достигнуто равновесие интересов государства, предприятия и работников. Государство заинтересовано получить, как можно больше прибыли в бюджет, руководство предприятия стремится направить большую часть прибыли на развитие предприятия, работники заинтересованы в повышении оплаты труда.

После налогообложения часть чистой прибыли направляется в соответствии с принятой на предприятии дивидендной политикой в дивидендный фонд (для выплаты акционерам и участникам). Остаток чистой прибыли образует так называемую нераспределенную прибыль, которая остается в распоряжении предприятия. Она может быть использована в двух направлениях: на потребление и накопление. Например, в соответствии с учредительными документами предприятия нераспределенная прибыль может быть распределена по таким направлениям (фондам), предназначенным для ее использования:

- фонд развития производства (фонд накопления);
- фонд материального поощрения и социального развития (фонд потребления).

В обобщенном виде распределение прибыли можно представить в виде схемы:



Анализ распределения и использования прибыли можно провести, рассчитав структуру распределения чистой прибыли. Имея такие показатели за ряд лет можно проследить тенденцию приоритетного направления средств данного предприятия.

Анализ формирования и использования фондов должен показать на сколько и за счет каких факторов изменилась общая сумма средств, отчисленных в фонды. Основными факторами, определяющими размер

отчислений в фонды (Φ_i), могут быть изменение суммы распределяемой прибыли и коэффициента отчислений прибыли в соответствующие фонды (K_i). Сумма отчислений прибыли в фонды предприятия равна произведению 2-х факторов:

$$\Phi_i = \text{Прибыль} \times K_i .$$

Применив метод абсолютных разниц, можно определить влияние этих факторов на размер отчислений в фонды.

4. Чтобы оценить эффективность применяемых в производстве ресурсов и затрат, используют показатели рентабельности. Существует несколько взаимосвязанных показателей рентабельности, причем, наиболее обобщающим для оценки прибыльности активов предприятия является общая рентабельность как отношение прибыли к активам предприятия (рентабельность всего капитала).

Рентабельность предприятия (рентабельность производственных фондов) характеризует результативность всей производственно-хозяйственной деятельности предприятия и определяется как:

$$P_{\text{общ}} = \text{Прибыль} : \Phi = \text{Прибыль} : (\text{ОФ} + \text{ОбФ}),$$

где в качестве «Прибыли» может быть показатель прибыли до налогообложения или после, т.е. чистая прибыль; ОФ – это средняя за период стоимость основных производственных фондов, ОбФ – средняя за период стоимость материальных оборотных средств.

Для анализа рентабельности производственных фондов можно составить формулу влияющих на нее факторов, которая одновременно покажет взаимосвязь показателей рентабельности фондов и рентабельности продукции:

$$P_{\text{общ}} = \frac{\text{Прибыль}}{\Phi} = \frac{\text{ОбФ}}{\text{ОФ} + \text{ОбФ}} \times \frac{\text{С (РП)}}{\text{ОбФ}} \times \frac{\text{Прибыль от РП}}{\text{С (РП)}} \times \frac{\text{Прибыль}}{\text{Прибыль от РП}}$$

доля обор. средств в общей стоимости произв.фондов	число оборотов обор.ср-в	рент. прод.	коэф.мульти- пликации прибыли
а	в	с	д

Количественное значение влияния этих факторов можно найти, применив один из специальных приемов экономического анализа.

С другой стороны, величина прибыли предприятия зависит от того, в каком объеме и какими производственными фондами располагает предприятие и насколько эффективно оно их использует в процессе производства, т.е. $\text{Прибыль} = P_{\text{общ}} \times \Phi = P_{\text{общ}} \times (\text{ОФ} + \text{ОбФ})$.

Уровень $P_{\text{общ}}$, прибыли от реализации продукции в большой степени зависят от уровня рентабельности продукции.

Показатель рентабельности продукции характеризует эффективность использования текущих затрат живого и прошлого труда и определяется как:

$$P_{\text{прод}} = \text{Прибыль от РП} : c \backslash c \text{ продукции} = \frac{\sum pq}{\sum cq} - 1,$$

где c – себестоимость единицы изделия;

p – цена единицы изделия;

q – количество изделий.

Из формулы видно, что изменение фактического уровня рентабельности продукции по сравнению с плановым ее уровнем (как и показателя затрат на единицу стоимости ТП) происходит под влиянием следующих факторов:

- изменение объема и структуры продукции;
- изменения себестоимости единицы изделия;
- изменение цены единицы изделия.

Проанализировать влияние указанных факторов можно, предварительно вычислив следующие показатели (используя метод цепных подстановок):

$$0. \frac{\sum p_0 q_0}{\sum c_0 q_0} - 1;$$

$$1. \frac{\sum p_0 q_1}{\sum c_0 q_1} - 1;$$

$$2. \frac{\sum p_0 q_1}{\sum c_1 q_1} - 1;$$

$$3. \frac{\sum p_1 q_1}{\sum c_1 q_1} - 1.$$

Последовательно вычитая, найдем отдельное влияние каждого фактора.

Кроме рассмотренных показателей рентабельности применяют показатели рентабельности отдельных видов продукции, вычисляемые как отношение прибыли от реализации отдельных изделий к полной их себестоимости. Этот показатель связан с необходимостью учета эффективности производства отдельных изделий, т.е., выявления роли производства и реализации отдельных изделий в формировании общей суммы прибыли от реализации и вычленения затрат, относящихся к каждому виду продукции из общей их величины.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие показатели отражают финансовые результаты деятельности предприятия?
2. Какие показатели входят в систему показателей прибыли?

3. Какие методы применяются для анализа показателя чистой прибыли?
4. Назовите основные направления распределения чистой прибыли.
5. Как проанализировать использование чистой прибыли?
6. Какие вы знаете показатели рентабельности?
7. Что общего в методике расчета показателей рентабельности?
8. Какие факторы влияют на изменение показателя общей рентабельности?
9. Какой метод можно применить для анализа показателя общей рентабельности?
10. Какие факторы влияют на изменение показателя рентабельности продукции?
11. Какой метод можно применить для анализа показателя рентабельности продукции?

Тема 10. Анализ финансового состояния предприятия

1. Цели и источники информации анализа финансового состояния предприятия.
2. Основные методы и этапы анализа.
3. Анализ структуры баланса.3.1. Анализ пассива баланса. Оценка рыночной устойчивости предприятия3.2. Анализ структуры актива баланса.
3.3. Анализ взаимосвязи активов и пассивов. Оценка финансовой устойчивости.
4. Анализ ликвидности баланса. Оценка платежеспособности предприятия.

1. Финансовое состояние предприятия отражает его способность финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами.

Анализ финансового состояния может проводиться руководителями и работниками (службами) предприятия – внутренний анализ, а также различными заинтересованными лицами: инвесторами, банками, поставщиками и другими деловыми партнерами, налоговыми органами и т.д. – это внешний анализ. Результаты внутреннего анализа используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель – обеспечить необходимое поступление денежных средств, рациональное размещение и эффективное использование собственных и заемных средств.

Внешний анализ характеризуется множественностью субъектов анализа, разнообразием их целей и интересов. Несмотря на это, внешний анализ проводится на основе типовых методик, стандартов учета и отчетности, которые охватывают различные стороны финансового состояния предприятия и позволяют адаптировать анализ к целям заинтересованных лиц.

Основными источниками информации для анализа служат формы открытой финансовой отчетности, названия которых могут модифицироваться, но по содержанию это:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах (о прибылях и убытках);
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о движении капитала.

Кроме открытой отчетности для внутреннего анализа используются данные управленческого учета на предприятии, которые позволяют углубить и детализировать анализ.

2. При анализе финансового состояния применяются следующие основные методы:

- горизонтальный (временной) анализ – сравнение позиций финансовой отчетности за разные периоды времени с помощью абсолютных показателей изменения, темпов роста и прироста;
- вертикальный анализ – определение соотношения позиций баланса и других форм отчетности в конкретном периоде времени путем расчета относительных показателей – структурных коэффициентов;
- трендовый анализ – сравнение значений показателя за ряд предшествующих периодов и выделение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя;
- сравнительный анализ – сравнение основных показателей дочерних фирм и подразделений предприятия между собой и сравнение показателей предприятия с показателями конкурентов, среднеотраслевыми значениями, нормативными и др.

Выделяют следующие этапы анализа финансового состояния:

1. общая оценка изменений пассива и актива баланса, позиций других форм отчетности с помощью горизонтального и вертикального анализа;
2. анализ финансовой автономности и устойчивости;
3. анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия;
4. анализ эффективности использования средств и оценка деловой активности предприятия.

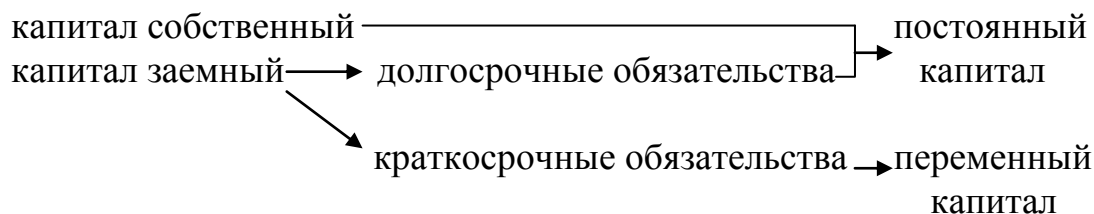
3.1. Анализ пассива и оценка рыночной устойчивости.

Анализ пассива баланса позволяет определить изменения в составе источников средств предприятия:

- изменения в структуре собственного и заемного капитала;
- привлечение в оборот долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

Капитал фирмы по принадлежности делится на собственный (собственность акционеров и участников) и заемный (долгосрочные и краткосрочные обязательства). По продолжительности использования – на

постоянный и переменный. Взаимосвязь между этими классификациями представлена на схеме:



Важнейшими показателями структуры пассива баланса являются:

1. Коэффициент финансовой автономности (независимости):

$$K_{\text{авт}} = \text{капитал собственный} : \text{итог пассива}$$

2. Коэффициент мультипликации собственного капитала – это величина, обратная к $K_{\text{авт}}$.

3. Коэффициент финансового риска (плечо финансового рычага):

$$K_{\text{риска}} = \text{капитал заемный} : \text{капитал собственный}$$

Коэффициент автономности характеризует финансовую независимость предприятия от внешних источников, кредиторов. По этому показателю и коэффициенту риска оценивается рыночная устойчивость предприятия: чем больше первый и меньше второй, тем устойчивее положение предприятия относительно изменения внешних источников финансирования.

Оценка финансового состояния по данным коэффициентам со стороны внешних субъектов анализа и со стороны предприятия различна: инвесторы, например, заинтересованы в уменьшении финансового риска и ориентированы на высокие показатели автономности. Предприятие, наоборот, заинтересовано в привлечении определенных заемных средств, что приводит к увеличению финансовой зависимости от внешних источников и ослаблению рыночной устойчивости.

Увеличение доли как собственного, так и заемного капитала имеет и положительные, и отрицательные стороны. Рост коэффициента автономности повышает устойчивость, снижает риск и повышает привлекательность предприятия для инвесторов. Но при этом ограничивает возможности развития и повышения эффективности собственного капитала. Увеличение доли заемных средств расширяет возможности роста производства и повышает эффективность использования собственных средств, но усиливает финансовую зависимость, снижает устойчивость и привлекательность предприятия для инвесторов.

В силу такой неоднозначности оценки соотношения собственного и заемного капитала предприятиями ведутся поиски оптимального соотношения. В разных отраслях сложились определенные нормативы, которым должны

соответствовать коэффициенты финансового риска. В отраслях с низкой оборачиваемостью капитала этот коэффициент не должен превышать 0.5, при более высокой оборачиваемости капитала он может быть выше 1.

Углубленный анализ изменений собственного и заемного капитала проводится по отдельным статьям и источникам: уставный фонд, резервный капитал, краткосрочные и долгосрочные обязательства и др. Горизонтальный анализ показывает, как изменялась каждая позиция во времени, а вертикальный – изменение соотношения этих позиций.

3.2. Актив баланса показывает размещение капитала: каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья баланса. Для анализа структуры актива его статьи группируют по степени ликвидности (быстроте превращения в денежные средства). На схеме представлены виды группы активов по степени увеличения (сверху вниз) ликвидности.



Финансовое состояние предприятия зависит от соотношения основного (необоротных активов) и оборотного капитала, их структуры, анализ которой проводится по удельным весам каждой части в общих активах, а также отдельно в основном и оборотном капитале. Чем выше удельный вес текущих активов, а в них – более ликвидных групп, тем выше оценивается ликвидность баланса. Увеличение денежных средств свидетельствует, как правило, об укреплении финансового состояния предприятия. Однако наличие больших остатков денежных средств на протяжении длительного времени может быть результатом неэффективного использования оборотного капитала. Денежные средства, как часть оборотного капитала, необходимо пускать в оборот с целью получения прибыли.

Углубленный горизонтальный анализ проводится по отдельным статьям долгосрочных и текущих активов. Например, в основном капитале выделяют активную (оборудование, машины, механизмы) и пассивную часть (здания, сооружения, другие объекты недвижимости). В текущих активах проводится анализ состава дебиторской задолженности с выделением просроченной и безнадежной, состояния запасов, готовой продукции с учетом нормативного уровня и других статей.

3.3. Группы активов, выделенные по признаку ликвидности, имеют свои источники формирования. Долгосрочные активы формируются главным образом за счет собственного капитала и долгосрочных заемных средств. Текущие активы – как за счет собственного капитала, так и за счет краткосрочных заемных средств. В соответствии с этим в текущих активах выделяют постоянную часть, которая обеспечивается собственным капиталом (собственный оборотный капитал), и переменную часть, которая создана за счет краткосрочных обязательств.

Собственный оборотный капитал можно рассчитать двумя способами:

- вычитанием долгосрочных (необоротных) активов из суммы собственного капитала и долгосрочных заемных средств;
- как разность между текущими активами и краткосрочными финансовыми обязательствами.

Разность показывает, что останется в обороте, если погасить всю краткосрочную задолженность, т.е. какая часть текущих активов сформирована за счет собственного капитала.

Для анализа структуры собственного капитала используется коэффициент маневренности :

$$K_{\text{маневр}} = \text{собственный оборотный капитал} : \text{собственный капитал}$$

Высокое значение этого коэффициента говорит о том, что собственный капитал представлен в форме более ликвидных средств, а это расширяет возможности его использования, маневрирования средствами.

На основе сравнения статей актива и пассива баланса выявляют финансовую устойчивость предприятия. Сущность финансовой устойчивости состоит в обеспеченности запасов источниками формирования. Внешним проявлением финансовой устойчивости является платежеспособность предприятия: наличие необходимой суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия краткосрочных обязательств (кредитов и кредиторской задолженности). Исходя из баланса активов и пассивов, это условие будет выполняться при соответствующей обеспеченности запасов источниками финансирования.

В зависимости от степени обеспеченности выделяют следующие типы финансовой устойчивости:

1. Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется превышающим покрытием запасов собственным оборотным капиталом:

$$\text{запасы} < \text{собственный оборотный капитал}$$

2. Нормальная устойчивость – это обеспечение запасов собственными оборотными средствами и краткосрочными заемными средствами, используемыми для покрытия запасов (например, кредиты банков под товарно-материальные ценности). Нормальная устойчивость в определенном смысле является более предпочтительной, чем абсолютная, т.к. свидетельствует об

умении использовать внешние источники финансирования. Эти виды устойчивости гарантируют платежеспособность предприятия.

3. Неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением платежеспособности, но наличием возможности ее восстановления за счет привлечения в оборот дополнительных источников: временно свободных средств предприятия (резервного фонда, фонда потребления и др.), кредитов банка на пополнение оборотных средств и др.

4. Кризисное финансовое состояние наступает, когда привлечения дополнительных источников недостаточно для покрытия запасов. Устойчивость может быть восстановлена путем ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, уменьшения запасов, пополнения собственных оборотных средств за счет внешних и внутренних источников.

4. Более полная оценка платежеспособности проводится на основе анализа ликвидности баланса. Ликвидность оценивается путем сравнения группировки активов по степени ликвидности с группировкой пассивов по срочности погашения.

Группировка

активов	пассивов
A1: денежные средства и кратко-срочные финансовые вложения	П1: кредиторская задолженность
A2: готовая продукция и дебиторская задолженность	П2: краткосрочные кредиты
A3: производственные запасы, незавершенное производство	П3: долгосрочные пассивы
A4: необоротные активы	П4: собственный капитал и прочие постоянные пассивы

Баланс является абсолютно ликвидным, если между этими группами выполняются условия:

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4.$$

Последнее условие является балансирующим: оно автоматически соблюдается при выполнении первых трех и свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств – необходимого условия финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо условия говорит об отклонении ликвидности от абсолютной. При этом первые два условия характеризуют текущую ликвидность, последние – перспективную. Это важно учитывать при прогнозе финансового состояния предприятия. Если по балансу предприятия выполняются первые два условия, то это означает, что оно в состоянии оплатить свои текущие долги и на данный момент является вполне платежеспособным. Однако, если при этом не выполняются последние два условия, то у предприятия могут возникнуть проблемы в будущем со своими долгосрочными обязательствами.

Для количественной оценки ликвидности применяются различные коэффициенты:

- показатель абсолютной ликвидности $= A1 : (П1 + П2)$
- показатель текущей ликвидности $= (A1 + A2) : (П1 + П2)$
- показатель общей ликвидности $= (A1+A2+A3) : (П1+П2)$

Вопросы для самоконтроля

1. В чем сущность и различия внешнего и внутреннего финансового анализа?
2. Какие методы используются в финансовом анализе?
3. С помощью каких коэффициентов анализируется структура пассива баланса?
4. В чем суть рыночной устойчивости предприятия?
5. Назовите группы активов баланса по степени ликвидности.
6. Как можно определить собственный оборотный капитал?
7. В чем сущность финансовой устойчивости предприятия?
8. Назовите типы финансовой устойчивости и охарактеризуйте их.
9. Какие условия и коэффициенты отражают ликвидность и платежеспособность предприятия?
10. Охарактеризуйте текущую и перспективную ликвидность.

Тема 11. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала

1. Показатели эффективности использования капитала
2. Показатели оборачиваемости капитала, оценка деловой активности и кредитоспособности предприятия.
3. Оценка эффективности использования заемного капитала.

1. Для анализа эффективности использования ресурсов предприятия и оценки его доходности используются показатели рентабельности – прибыльности капитала, его различных форм, в которых он выступает в бизнесе. Это могут быть разные виды активов, где отражаются ресурсы и средства, или пассивов предприятия, где отражаются источники его средств. Показатели рентабельности характеризуют эффективность использования ресурсов за анализируемый период, которым может выступать квартал, год или другой интервал времени в соответствии с целями анализа.

Показатели рентабельности формируются по общему правилу:

$$\text{рентабельность средств} = \frac{\text{прибыль}}{\text{средняя за период величина}} : \frac{\text{средств (источников)}}{\text{средств (источников)}} .$$

Следует выделить показатель рентабельности продаж, который соотносит прибыль от реализации продукции с выручкой от ее реализации:

рентабельность продаж = прибыль : выручка от реализации.

При оценке рентабельности могут быть использованы различные показатели прибыли: прибыль до налогообложения (общая), чистая прибыль, прибыль по видам деятельности, прибыль от реализации. Выбор зависит от целей анализа. В соответствии с тем, используется ли прибыль до налогообложения или после него, выделяют показатели доналоговой и посленалоговой рентабельности. Разрыв между их значениями свидетельствует о величине налоговой нагрузки на прибыль.

В качестве знаменателя в формулах рентабельности могут выступать: весь капитал фирмы (итог баланса), различные виды активов и пассивов, в частности, основные средства, собственный капитал, оборотные активы, заемный капитал и др. Наиболее важными и применяемыми на практике являются следующие показатели рентабельности: – рентабельность всего капитала (общая рентабельность капитала),

- рентабельность собственного капитала,
- рентабельность заемного капитала,
- рентабельность продаж,
- рентабельность основных средств (фондов),
- рентабельность активной части производственных фондов.

Все эти коэффициенты могут быть рассчитаны на основе до- и посленалоговой прибыли. Выбор числителя и знаменателя при расчете показателей рентабельности необходимо проводить на основе принципа соответствия: прибыль должна отражать результат, эффект использования того вида ресурсов (капитала), который стоит в знаменателе. Например, при анализе общей рентабельности, которая показывает эффективность всего капитала фирмы, числителем должна выступать общая прибыль от всех видов деятельности, т.к. именно она характеризует результат использования всех активов и пассивов фирмы. Этот же показатель прибыли участвует и при расчете рентабельности собственных или заемных средств. А вот расчет рентабельности производственного капитала, который отражается суммой производственных необоротных активов и материальной составляющей оборотных активов, проводится на основе прибыли от реализации продукции, который используется также при расчете рентабельности продаж или продукции.

2. Показатели оборачиваемости используются для характеристики интенсивности использования капитала в определенном интервале времени. Показатели оборачиваемости рассчитываются для различных составных частей капитала фирмы, средств и источников.

Эти показатели, которые называются также коэффициентами деловой активности, формируются по следующему правилу:

$$\text{оборачиваемость средств (источников)} = \frac{\text{выручка от реализации за период}}{\text{средняя за период величина средств (источников)}}$$

Наиболее важными и распространенными в анализе являются следующие показатели оборачиваемости:

- оборачиваемость всего капитала (общая оборачиваемость): знаменателем выступает средняя за период величина капитала (итог баланса),
- оборачиваемость собственного капитала,
- оборачиваемость текущих активов,
- оборачиваемость материальных оборотных средств,
- оборачиваемость готовой продукции,
- оборачиваемость кредиторской (дебиторской) задолженности.

Для характеристики деловой активности используются также коэффициенты закрепления средств, которые рассчитываются как обратные коэффициенты к показателям оборачиваемости. Коэффициенты закрепления обычно используются для анализа интенсивности использования оборотных активов.

Коэффициенты оборачиваемости и закрепления средств могут дополняться при анализе деловой активности показателями средних сроков оборота средств (источников). Средний срок оборота рассчитывается по формуле:

$$\text{средний срок оборота} = \frac{\text{количество календарных дней за год}}{\text{коэффициент оборачиваемости}}.$$

Количество календарных дней в году принимается равным 365. Например, средний срок оборота дебиторской задолженности – это 365 / коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Уменьшение сроков оборота различных статей актива свидетельствует о повышении активности предприятия, которое выражается в более интенсивном использовании средств, ускорении их оборота. Вложение средств в такое предприятие является привлекательным для инвесторов, т.к. обещает быструю отдачу этих средств.

Коэффициенты оборачиваемости и сроков оборота используются при анализе кредитоспособности предприятия. Кредитоспособность характеризует возможности предприятия по своевременному погашению кредитов. Для оценки кредитоспособности используются коэффициенты оборачиваемости собственного капитала, оборотных активов, срок оборота дебиторской задолженности. Высокий уровень оборачиваемости благоприятно

характеризует кредитоспособность предприятия, также как и снижение срока оборота.

Кроме этих показателей для оценки кредитоспособности используются: доля краткосрочной задолженности в собственном капитале, отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности. Невысокое значение первого показателя свидетельствует о том, что предприятие способно обеспечить собственными средствами свои краткосрочные обязательства, что положительно характеризует кредитоспособность. Об этом же говорит и повышение второго показателя, который отражает уровень обеспеченности краткосрочных обязательств наиболее ликвидной частью активов.

3. Капитал фирмы по источникам формирования состоит из собственных и заемных средств. Отдача всего капитала характеризуется показателем общей рентабельности, который не отражает вклад каждого источника в общую эффективность. Однако использование этих источников не равноценно для предприятия, т.к. заемный капитал имеет цену, которая отражается в ставке процента по кредиту.

Целесообразность привлечения заемных средств оценивается с помощью эффекта финансового рычага, который связывает рентабельность собственного капитала со структурой капитала и общей рентабельностью.

Доналоговая общая рентабельность всего капитала до уплаты процентов за кредит рассчитывается по формуле

$$P = \frac{\Pi}{K_c + K_z}, \quad (11.1)$$

где K_c , K_z – собственный и заемный капитал; Π – валовая прибыль до уплаты процентов.

Учет процентов по кредитам при налогообложении прибыли может осуществляться двумя способами:

1. сумма процентов учитываются в затратах и не включается в налогооблагаемую прибыль;
2. сумма процентов вычитается из чистой прибыли, т.е. не включается в затраты.

Рассмотрим оба способа учета процентов за кредит, отметив, что в настоящее время в Украине применяется первый.

1. Чистая прибыль после налогообложения в этом случае будет рассчитываться так:

$$\text{ЧП} = (1 - c_{\text{налог}})(\Pi - c_{\%}K_z),$$

где $c_{\text{налог}}$ – ставка налога на прибыль (в долях); $c_{\%}$ – ставка процента по заемным средствам (в долях); $c_{\%}K_z$ – сумма процентов за кредит.

Посленалоговая рентабельность собственного капитала – это

$$P_c = \text{ЧП} : K_c = (1 - c_{\text{налог}})(\Pi - c_{\%}K_z) : K_c.$$

Используя формулу (1) общей рентабельности и выразив прибыль через общую рентабельность, можно записать рентабельность собственного капитала следующим образом

$$P_c = \frac{(1 - c_{\text{налог}})(K_c + K_z)P}{K_c} - (1 - c_{\%}) \frac{K_z}{K_c}.$$

Преобразуя это выражение, получаем конечную формулу

$$P_c = (1 - c_{\text{налог}})P + (1 - c_{\text{налог}})(P - c_{\%}) \frac{K_z}{K_c}. \quad (11.2)$$

Первое слагаемое правой части формулы (2) – это чистая рентабельность капитала без учета процентов за кредит, т.е. в том случае, когда весь капитал фирмы – собственные средства.

Второе слагаемое правой части формулы (2) характеризует отдачу от использования заемных средств – его и называют эффектом финансового рычага:

$$\mathcal{E}\Phi = (1 - c_{\text{налог}})(P - c_{\%}) \frac{K_z}{K_c}. \quad (11.3)$$

Этот эффект зависит, как видно из формулы, от разрыва между коэффициентом общей рентабельности P и ставкой процента $c_{\%}$ (их разница характеризует финансовый рычаг) и соотношения заемных и собственных

средств $\frac{K_z}{K_c}$, которое называется плечом финансового рычага.

При условии, что общая рентабельность больше ставки процента, т.е. финансовый рычаг положительный, эффект в виде увеличения рентабельности

собственного капитала тем больше, чем больше плечо рычага $\frac{K_z}{K_c}$.

Таким образом, в данной ситуации целесообразно привлекать кредитные ресурсы, использование которых повышает эффективность собственных средств.

Если финансовый рычаг отрицательный, т.е. ставка процента больше доналоговой общей рентабельности, то отдача от этого рычага негативная, она уменьшает рентабельность собственного капитала. В этом случае финансовый рычаг превращается в «дубину», которая наказывает предприятие за использование заемных средств. Таким образом, привлечение кредитов для предприятия в данных условиях нецелесообразно.

2. Если проценты за кредит вычитаются после налогообложения прибыли, то чистая прибыль в этом случае будет рассчитываться так:

$$\text{ЧП} = (1 - c_{\text{налог}})П - c_{\%}K_z.$$

Проводя аналогичные предыдущему варианту преобразования, получаем формулу рентабельности собственного капитала

$$P_c = (1 - c_{\text{налог}})P + [(1 - c_{\text{налог}})P - c_{\%}] \frac{K_z}{K_c},$$

соответственно, эффект финансового рычага

$$\text{ЭФ} = [(1 - c_{\text{налог}})P - c_{\%}] \frac{K_z}{K_c}. \quad (11.4)$$

Выводы на основе формулы (4) относительно целесообразности привлечения заемных средств аналогичны выводам из анализа формулы (2). Отличие заключается только в том, что в этом случае ставка процента сравнивается с посленалоговой общей рентабельностью, что сужает возможности использования кредита, ужесточает условия его эффективности.

Вопросы для самоконтроля

1. Как рассчитываются показатели рентабельности капитала?
2. Назовите наиболее распространенные в анализе показатели рентабельности.
3. Какие показатели характеризуют деловую активность предприятия?
4. Как рассчитываются показатели оборачиваемости и закрепления средств?
5. Назовите наиболее распространенные в анализе показатели оборачиваемости.
6. Как рассчитывается срок оборота средств?
7. Какие показатели используются для оценки кредитоспособности предприятия?
8. Что называется эффектом финансового рычага? Как он рассчитывается?
9. Как оценивается целесообразность и эффективность привлечения заемных средств?

Вопросы по курсу «Экономический анализ»

1. Система процессов, составляющих хозяйственную деятельность
2. Хозяйственная деятельность как объект анализа
3. Классификация объектов анализа
4. Принципы разделения анализа на управленческий и финансовый
5. Предмет и метод экономического анализа
6. Классификация приемов анализа
7. Связь экономического анализа с другими науками
8. Специальные приемы экономического анализа
9. Алгоритм приема цепных подстановок
10. Алгоритм приема абсолютных разниц
11. Алгоритм приема относительных (процентных) разниц
12. Алгоритм приема сокращенных подстановок
13. Разработка программы анализа
14. Информационная база экономического анализа
15. Процедура собственно анализа
16. Заключительные документы по результатам анализа
17. Анализ в компьютерной среде
18. Критерии оценки организационно-технического уровня производства
19. Анализ обеспеченности предприятия основными фондами
20. Анализ использования производственной мощности и производственного оборудования.
21. Анализ эффективности использования основных фондов
22. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами
23. Анализ эффективности использования материальных ресурсов
24. Анализ обеспеченности предприятия рабочей силой
25. Анализ эффективности использования рабочей силы
26. Анализ оплаты труда
27. Анализ формирования и выполнения производственной программы
28. Анализ ритмичности выпуска продукции
29. Анализ качества продукции
30. Анализ реализации продукции
31. Анализ влияния факторов труда на изменение выпуска продукции
32. Анализ влияния факторов средств труда на изменение выпуска продукции
33. Анализ влияния факторов предметов труда на изменение выпуска продукции
34. Комплексный анализ факторов, влияющих на выпуск и реализацию продукции
35. Себестоимость продукции (работ, услуг) и основные направления ее анализа
36. Анализ показателей себестоимости продукции (работ, услуг)
37. Анализ состава и структуры себестоимости продукции (работ, услуг)
38. Система показателей, отражающих финансовые результаты деятельности предприятия

39. Анализ прибыли и ее составляющих частей
40. Анализ распределения и использования прибыли
41. Анализ рентабельности предприятия и продукции
42. Финансовое состояние предприятия и система показателей для его анализа
43. Основные методы и последовательность проведения анализа финансового состояния предприятия
44. Бухгалтерский баланс как важнейший источник информации для анализа финансового состояния предприятия
45. Анализ структуры баланса предприятия
46. Анализ финансовой устойчивости предприятия с помощью абсолютных показателей
47. Анализ финансовой устойчивости предприятия с помощью относительных показателей
48. Анализ ликвидности баланса предприятия
49. Анализ кредитоспособности предприятия
50. Анализ деловой активности предприятия

Контрольные задания и указания к выполнению контрольного задания

В условиях заочного обучения важным этапом является закрепление теоретических знаний и исследовательских навыков. Цель данной разработки – помочь студентам практически овладеть навыками экономического анализа хозяйственных и финансовых процессов, выработать умение увязывать теоретические вопросы с практическими проблемами, возникающими при работе предприятий.

Контрольные задания состоят из 20 вариантов. Данные задания составлены таким образом, чтобы в результате их выполнения студенты закрепили и углубили теоретические знания по основным темам курса.

Цель контрольного задания – закрепление и проверка знаний, полученных студентами в процессе самостоятельного изучения учебного материала, умения применять на практике методы экономического анализа.

Контрольные вопросы затрагивают одну из тем курса «Экономический анализ», задачи контрольного задания составлены в двадцати вариантах, номер варианта выбирается в соответствии с начальными буквами фамилий студентов (см. табл.).

Прежде чем приступить к выполнению задания, необходимо ознакомиться с соответствующими разделами программы курса, а затем подобрать рекомендованную программой литературу и изучить ее, обратив особое внимание на методологию расчета показателей и их экономический смысл.

№ варианта	№ контрольного вопроса	Начальные буквы фамилии
1.	1	А
2.	2	Б
3.	3	В
4.	4	Г
5.	5	Д
6.	6	Е, Ж
7.	7	З
8.	8	И
9.	9	К
10.	10	Л
11.	11	М
12.	12	Н
13.	13	О
14.	14	П, Р
15.	15	С, Т
16.	16	У, Ф
17.	17	Х, Ц
18.	18	Ч, Ш
19.	19	Щ, Э
20.	20	Ю, Я

Приступая к выполнению контрольного задания необходимо, прежде всего, раскрыть теоретический вопрос (в соответствии с № варианта), а затем следует предварительно наметить план-схему решения каждой задачи. Если в процессе изучения учебного материала или при написании контрольного задания возникнут неясности, рекомендуется обратиться за консультацией (письменной или устной) на кафедру статистики, учета и аудита Харьковского национального университета. В письменном запросе нужно четко сформулировать, что именно не понятно в изучаемой литературе или в контрольном задании.

При выполнении контрольного задания необходимо руководствоваться следующими требованиями:

1. В начале задания должен быть указан номер варианта.
2. Перед решением задачи следует привести ее условие.
3. Решение задач нужно сопровождать формулами, развернутыми расчетами, выводами по их результатам.

Если имеется несколько методов расчета того или иного показателя, то применить надо наиболее простой из них, указав при этом и другие возможные способы решения. Индексы необходимо вычислять с точностью до 0,001, проценты—до 0,1.

При решении задач нужно проверять производимые расчеты, пользуясь взаимосвязью между исчисляемыми показателями, а также обращать внимание на экономическое содержание показателей.

4. Некоторые задания предполагают обязательное оформление результатов расчета, обобщение исходного материала в виде таблиц, схем. Единицы измерения и их обозначения должны соответствовать общепринятым.

5 Задачи, по которым даются ответы без развернутых расчетов, пояснений, выводов, считаются нерешенными.

6. Контрольное задание должно быть оформлено аккуратно, написано разборчиво, без сокращения слов (кроме общепринятых сокращений). Страницы надо пронумеровать и оставить широкие поля (лучше писать текст на одной стороне листа) для замечаний рецензента и исправлений (дополнений), вносимых студентом после рецензирования.

7. В конце задания следует привести список использованной литературы, составленный в соответствии с принятой последовательностью. Специальная литература излагается в алфавитном порядке с указанием автора, издательства и года издания, страницы, содержащей использованную информацию.

8. Контрольное задание должно быть подписано студентом с указанием даты его выполнения.

9. Если по контрольному заданию рецензентом сделаны замечания, студент должен учесть их и, не переписывая задания, внести необходимые исправления и дополнения. Без соблюдения указанного требования контрольное задание не будет зачтено.

Теоретические вопросы для выполнения контрольного задания

по курсу «Экономический анализ»
(соответствуют номеру варианта контрольной работы)

1. Теоретические основы экономического анализа.
2. Методологические основы экономического анализа.
3. Организационные основы экономического анализа.
4. Анализ организационно-технического уровня предприятия.
5. Анализ обеспеченности предприятия основными фондами.
6. Анализ эффективности использования основных фондов
7. Анализ управления материальными ресурсами
8. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
9. Анализ обеспеченности предприятия рабочей силой.
10. Анализ эффективности использования рабочей силы.
11. Анализ производства продукции, работ, услуг.
12. Анализ реализации продукции, работ, услуг.
13. Комплексный анализ факторов, влияющих на выпуск и реализацию продукции
14. Себестоимость продукции (работ, услуг) и основные направления ее анализа
15. Анализ формирования прибыли.
16. Анализ распределения и использования прибыли.
17. Анализ рентабельности предприятия и продукции.
18. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
19. Анализ платежеспособности предприятия
20. Анализ деловой активности предприятия

Вариант 1

ЗАДАНИЕ 1. Движение основных средств (ОС) на предприятии за отчетный период характеризуется данными:

(ОС), группы	Первоначальная стоимость на начало года, т.грн.	Износ на начало года, т.грн.	Поступило (введено) в течение года, т.грн.	Выбыло в течение года, т.грн.	Начислено амортизации за год, т.грн.	Первоначальная стоимость на конец года, т.грн.	Износ на конец года, т.грн.
1	120	8	2,1	-	5,4		
2	17	1,4	0,7	1,1	3,2		
3	8	2,6	1,2	0,5	2,3		
Всего							

1. Рассчитать баланс ОС, заполнив соответствующие строки и столбцы таблицы.
2. Проанализировать интенсивность движения ОС на основе коэффициентов выбытия и поступления (ввода) по отдельным группам и в целом.
3. Оценить изношенность ОС по группам и в целом, рассчитав коэффициенты износа на конец года.

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные об основных средствах и выпуске продукции предприятия:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение (+, -)	Темп роста, %
1	Среднегодовая стоимость ОС, т.грн.	91,1	93,8		
2	Среднегод. стоимость активной части ОС, т.грн.	49,6	51,9		
3	Выпуск товарной продукции, т.грн.	108,1	115,6		
4	Доля активной части в общей стоимости ОС, %				
5	Фондоотдача общая				
6	Фондоотдача активной части ОС				
7	Условная экономия (перерасход) ОС				

1. Проанализировать изменение стоимости ОС и их структуры (заполнить соответствующие строки и столбцы таблицы с указанием единиц измерения).
2. Проанализировать эффективность использования ОС с помощью показателей фондоотдачи.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) ОС в связи с изменением общей фондоотдачи.
4. Построить 3-х факторную модель выпуска товарной продукции и оценить влияние выделенных факторов на ее изменение (применить метод сокращенных подстановок).
5. Построить 2-х факторную модель общей фондоотдачи и оценить влияние факторов на ее изменение (применить метод относительных разниц).

Вариант 2

ЗАДАНИЕ 1. Проанализировать реализацию продукции и оборачиваемость оборотных средств предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение, (+, -)	Темп роста, %
1	Выручка от реализации, т.грн.	46,9	56,1		
2	Средние остатки оборотных средств, т.грн.	12,0	13,2		
3	Коэффициент оборачиваемости				
4	Коэффициент закрепления оборотных средств				
5	Длительность одного оборота				

Анализ провести на основе расчета коэффициентов оборачиваемости, закрепления средств, длительности оборота (заполнить соответствующие клетки таблицы с указанием единиц измерения).

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные о деятельности предприятия:

№	Показатели	Расчетное значение	Фактическое значение	Абс. отклонение (+, -)	Темп роста, %
1	Выпуск товарной продукции, т.грн.	21410	22290		
2	Среднесписочная численность работающих, чел.	4900	5010		
3	Фонд оплаты, т.грн.	8820	9269		
4	Производительность труда (выработка), т.грн.				
5	Средняя зарплата, т.грн.				
6	Зарплатоемкость продукции				

1. Проанализировать отклонение фактических значений от расчетных по приведенным в таблице показателям, предварительно рассчитав недостающие значения с указанием единиц измерения.
2. Определить условную обеспеченность (недокомплект) предприятия персоналом с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) фонда оплаты труда с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
4. Оценить влияние численности работающих и производительности труда на выпуск продукции, построив 2-х факторную модель (применить метод абсолютных разниц).
5. Построить 3-х факторную модель выпуска продукции, выделив факторы, связанные с оплатой труда. Оценить влияние каждого фактора, применив метод сокращенных постановок.

Вариант 3

ЗАДАНИЕ 1. Определить финансовый результат деятельности предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Абс.изм., (+,-)
1	Выручка от реализации продукции, т. грн.	120,6	132,0	
2	в т.ч. НДС, т. грн.	20,1	22,0	
3	Затраты на производство реализованной продукции, т. грн.	85,2	98,5	
4	Прибыль (убыток) от внереализационных операций, т.грн.	10,1	11,0	
5	Капитальные затраты, т.грн.	24,5	42,8	
6	Финансовый результат, т.грн.			

1. Заполнить пустые клетки таблицы.
2. Проанализировать изменение финансового результата, выделив повлиявшие на него позитивные и негативные факторы.

ЗАДАНИЕ 2. Даны следующие показатели деятельности предприятия за 2 года:

№	Показатели	Прошедший год	Отчетный год	Абс.изм., (+,-)	Темп роста, %
1	Чистая прибыль, т.грн.	33,2	72,5		
2	Прибыль от реализации продукции, т.грн	30,1	70,3		
3	Реализация продукции, т.грн.	158,1	243,9		
4	Среднегодовая стоимость основных средств, т.грн.	180,4	261,6		
5	Среднегодовые остатки материальных оборотных средств, т.грн.	60,1	77,6		
6	Среднегодовая стоимость всего капитала, т.грн.	301,8	805,6		
7	Среднегодовая стоимость собственного капитала, т.грн.	105,6	322,2		
8	Среднегодовая стоимость производственных фондов, т.грн.				

1. Проанализировать изменение указанных показателей, предварительно рассчитав среднегодовую стоимость производственных фондов за 2 года (заполнить пустые клетки таблицы).
2. Провести анализ рентабельности с помощью показателей:
 - рентабельность продаж
 - рентабельность производственных фондов
 - рентабельность собственного капитала
 - рентабельность всего капитала.

Указание: последние 3 показателя рассчитать на основе чистой прибыли.

3. С помощью многофакторной модели оценить влияние на рентабельность всего капитала следующих показателей: коэффициента автономии, коэффициента оборачиваемости, рентабельности продаж.

Указание: дополнить этот перечень недостающим показателем для 4-х факторной модели, для оценки влияния факторов применить метод абсолютных разниц.

Вариант 4

ЗАДАНИЕ 1. По следующим данным определить фактический выпуск готовой продукции и максимально возможный объем реализации в отчетном периоде.

	Факт., т.грн.
Реализовано продукции	145
Остаток готовой продукции на нач.периода	20
Изменение остатков готовой продукции за период	+80

ЗАДАНИЕ 2. Проанализировать условную экономию (или превышение) численности работающих с учетом выпуска продукции за отчетный период по следующим данным:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	120	132
Численность работающих, чел.	20	24

ЗАДАНИЕ 3. Имеются следующие данные:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	3100	3200
Основные фонды, т.грн.	600	610
Активная часть основных фондов, т.грн.	100	90
Численность работающих, чел.	50	60
Численность рабочих, чел.	40	35
Стоимость материальных затрат, т.грн.	1000	1100

Способом абсолютных разниц определить факторы, повлиявшие на выпуск продукции (отдельно по труду, по фондам, по материальным затратам), сделать выводы. Определить сводный резерв выпуска продукции.

Вариант 5

ЗАДАНИЕ 1. Движение основных средств (ОС) на предприятии за отчетный период характеризуется данными:

ОС, группы	Первоначальная стоимость на начало года, т.грн.	Износ на начало года, т.грн.	Поступило (введено) в течение года, т.грн.	Выбыло в течение года, т.грн.	Начислено амортизации и за год, т.грн.	Первоначальная стоимость на конец года, т.грн.	Износ на конец года, т.грн.
1	25,4	1,4	-	-	1,2		
2	34,0	7,2	15,1	3,0	6,5		
3	16,2	4,0	2,8	5,4	1,3		
Всего							

1. Рассчитать баланс ОС, заполнив соответствующие строки и столбцы таблицы.
2. Проанализировать интенсивность движения ОС на основе коэффициентов выбытия и поступления (ввода) по отдельным группам и в целом.
3. Оценить изношенность фондов по группам и в целом, рассчитав коэффициенты износа на конец года.

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные об основных средствах и выпуске продукции предприятия:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение (+, -)	Темп роста, %
1	Среднегодовая стоимость ОС, т.грн.	38,4	42,1		
2	Среднегод. стоимость активной части ОС, т.грн.	20,1	23,8		
3	Выпуск товарной продукции, т.грн.	51,8	52,6		
4	Доля активн. части в общей стоимости ОС, %				
5	Фондоотдача общая				
6	Фондоотдача активной части ОС				
7	Условная экономия (перерасход) ОС				

1. Проанализировать изменение стоимости ОС и их структуры (заполнить соответствующие строки и столбцы таблицы с указанием единиц измерения).
2. Проанализировать эффективность использования ОС с помощью показателей фондоотдачи.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) ОС в связи с изменением общей фондоотдачи.
4. Построить 3-х факторную модель выпуска товарной продукции и оценить влияние выделенных факторов на ее изменение (применить метод абсолютных разниц).
5. Построить 2-х факторную модель общей фондоотдачи и оценить влияние факторов на ее изменение (применить метод относительных разниц).

Вариант 6

ЗАДАНИЕ 1. Проанализировать реализацию продукции и оборачиваемость оборотных средств предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение, (+, -)	Темп роста, %
1	Выручка от реализации, т.грн.	50,7	54,3		
2	Средние остатки оборотных средств, т.грн.	18,2	17,5		
3	Коэффициент оборачиваемости				
4	Коэффициент закрепления оборотных средств				
5	Длительность одного оборота				

Анализ провести на основе расчета коэффициентов оборачиваемости, закрепления средств, длительности оборота (заполнить соответствующие клетки таблицы с указанием единиц измерения).

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные о деятельности предприятия:

№	Показатели	Расчетное значение	Фактическое значение	Абс.отклонение (+,-)	Темп роста, %
1	Выпуск товарной продукции, т. грн.	6776	7120		
2	Среднесписочная численность работающих, чел.	1210	1200		
3	Фонд оплаты, т.грн.	2396	2360		
4	Производительность труда (выработка), т.грн.				
5	Средняя зарплата, т.грн.				
6	Зарплатоемкость продукции				

1. Проанализировать отклонение фактических значений от расчетных по приведенным в таблице показателям, предварительно рассчитав недостающие значения с указанием единиц измерения.
2. Определить условную обеспеченность(недокомплект) предприятия персоналом с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) фонда оплаты труда с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
4. Оценить влияние численности работающих и производительности труда на выпуск продукции, построив 2-х факторную модель (применить метод цепных подстановок).
5. Построить 3-х факторную модель выпуска продукции, выделив факторы, связанные с оплатой труда. Оценить влияние каждого фактора, применив метод относительных разниц.

Вариант 7

ЗАДАНИЕ 1. Определить финансовый результат деятельности предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Абс.изменение, (+, -)
1	Выручка от реализации продукции, т.грн.	720,6	732,0	
2	в т.ч. НДС, т.грн.	120,1	126,0	
3	Затраты на производство реализованной продукции, т.грн.	424,6	431,2	
4	Прибыль (убыток) от внереализационных операций, т.грн.	-5,0	1,1	
5	Капитальные затраты, т.грн.	62,8	25,0	
6	Финансовый результат, т.грн.			

1. Заполнить пустые клетки таблицы.
2. Проанализировать изменение финансового результата, выделив повлиявшие на него позитивные и негативные факторы.

ЗАДАНИЕ 2. Даны следующие показатели деятельности предприятия за 2 года:

№	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Абс.изменение (+,-)	Темп роста, %
1	Чистая прибыль, т.грн.	30,2	60,4		
2	Прибыль от реализации продукции, т.грн.	25,0	45,1		
3	Реализация продукции, т.грн.	125,1	210,4		
4	Среднегодовая стоимость основных средств, т.грн.	150,0	210,3		
5	Среднегодовые остатки материальных оборотных средств, т.грн.	40,8	60,0		
6	Среднегодовая стоимость всего капитала, т.грн.	431,4	671,1		
7	Среднегодовая стоимость собственного капитала, т.грн.	215,0	350,4		
8	Среднегодовая стоимость производственных фондов, т.грн.				

1. Проанализировать изменение указанных показателей, предварительно рассчитав среднегодовую стоимость производственных фондов за 2 года (заполнить пустые клетки таблицы).
2. Провести анализ рентабельности с помощью показателей:
 - рентабельность продаж
 - рентабельность производственных фондов
 - рентабельность собственного капитала
 - рентабельность всего капитала.

Указание: последние 3 показателя рассчитать на основе чистой прибыли.

3. С помощью многофакторной модели оценить влияние на рентабельность всего капитала следующих показателей: коэффициента автономии, коэффициента оборачиваемости, рентабельности продаж.

Указание: дополнить этот перечень недостающим показателем для 4-х факторной модели, для оценки влияния факторов применить метод сокращенных подстановок.

Вариант 8

ЗАДАНИЕ 1. По следующим данным определить фактический выпуск готовой продукции и максимально возможный объем реализации в отчетном периоде.

	Факт., т.грн.
Реализовано продукции	200
Остаток готовой продукции на нач.периода	40
Изменение остатков готовой продукции за период	-10

ЗАДАНИЕ 2. Проанализировать условную экономию (или превышение) численности работающих с учетом выпуска продукции за отчетный период по следующим данным:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	105	126
Численность работающих, чел.	15	16

ЗАДАНИЕ 3. Имеются следующие данные:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	1000	1250
Основные фонды, т.грн.	3000	2800
Активная часть основных фондов, т.грн.	250	300
Численность работающих, чел.	100	80
Численность рабочих, чел.	70	60
Стоимость материальных затрат, т.грн.	120	140

Способом сокращенных подстановок определить факторы, повлиявшие на выпуск продукции (отдельно по труду, по фондам, по материальным затратам), сделать выводы. Определить сводный резерв выпуска продукции.

Вариант 9

ЗАДАНИЕ 1. Движение основных средств (ОС) на предприятии за отчетный период характеризуется данными:

ОС, группы	Первоначальная стоимость на начало года, т.грн.	Износ на начало года, т.грн.	Поступило (введено) в течение года, т.грн.	Выбыло в течение года, т.грн.	Начислено амортизации за год, т.грн.	Первоначальная стоимость на конец года, т.грн.	Износ на конец года, т.грн.
1	10,4	1,5	0,5	-	0,5		
2	28,1	5,4	3,2	1,4	5,8		
3	15,2	2,5	5,8	2,1	2,2		
Всего							

1. Рассчитать баланс ОС, заполнив соответствующие строки и столбцы таблицы.
2. Проанализировать интенсивность движения ОС на основе коэффициентов выбытия и поступления (ввода) по отдельным группам и в целом.
3. Оценить изношенность фондов по группам и в целом, рассчитав коэффициенты износа на конец года.

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные об ОС и выпуске продукции предприятия:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс,отклонение(+, -)	Темп роста, %
1	Среднегодовая стоимость ОС, т.грн.	100,4	110,2		
2	Среднегод. стоимость активной части ОС, т.грн.	45,2	50,8		
3	Выпуск товарной продукции, т.грн.	110,4	132,24		
4	Доля активной части в общей стоимости ОС, %				
5	Фондоотдача общая				
6	Фондоотдача активной части ОС				
7	Условная экономия (перерасход) ОС				

1. Проанализировать изменение стоимости ОС и их структуры (заполнить соответствующие строки и столбцы таблицы с указанием единиц измерения).
2. Проанализировать эффективность использования ОС с помощью показателей фондоотдачи.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) ОС в связи с изменением общей фондоотдачи.
4. Построить 3-х факторную модель выпуска товарной продукции и оценить влияние выделенных факторов на ее изменение (применить метод сокращенных подстановок).
5. Построить 2-х факторную модель общей фондоотдачи и оценить влияние факторов на ее изменение (применить метод относительных разниц).

Вариант 10

ЗАДАНИЕ 1. Проанализировать реализацию продукции и оборачиваемость оборотных средств предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение, (+, -)	Темп роста, %
1	Выручка от реализации, т.грн.	54,1	47,0		
2	Средние остатки оборотных средств, т.грн.	5,3	5,0		
3	Коэффициент оборачиваемости				
4	Коэффициент закрепления оборотных средств				
5	Длительность одного оборота				

Анализ провести на основе расчета коэффициентов оборачиваемости, закрепления средств, длительности оборота (заполнить соответствующие клетки таблицы с указанием единиц измерения).

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные о деятельности предприятия:

№	Показатели	Расчетное значение	Фактическое значение	Абс. отклонение (+, -)	Темп роста, %
1	Выпуск товарной продукции, т.грн.	5234	5502		
2	Среднесписочная численность работающих, чел.	851	902		
3	Фонд оплаты, т.грн.	2042	2219		
4	Производительность труда (выработка), тыс.грн				
5	Средняя зарплата, тыс.грн				
6	Зарплатоемкость продукции				

1. Проанализировать отклонение фактических значений от расчетных по приведенным в таблице показателям, предварительно рассчитав недостающие значения с указанием единиц измерения.
2. Определить условную обеспеченность (недокомплект) предприятия персоналом с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) фонда оплаты труда с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
4. Оценить влияние численности работающих и производительности труда на выпуск продукции, построив 2-х факторную модель (применить метод относительных разниц).
5. Построить 3-х факторную модель выпуска продукции, выделив факторы, связанные с оплатой труда. Оценить влияние каждого фактора, применив метод сокращенных подстановок.

Вариант 11

ЗАДАНИЕ 1. Определить финансовый результат деятельности предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Абс. изм., (+, -)
1	Выручка от реализации продукции, т.грн.	1200,0	1026,6	
2	в т.ч. НДС, т.грн.	200,0	171,1	
3	Затраты на производство реализованной продукции, т.грн.	742,8	524,5	
4	Прибыль (убыток) от внереализационных операций, т.грн.	1,3	0,6	
5	Капитальные затраты, т.грн.	20,4	25,8	
6	Финансовый результат, т.грн.			

1. Заполнить пустые клетки таблицы.
2. Проанализировать изменение финансового результата, выделив повлиявшие на него позитивные и негативные факторы.

ЗАДАНИЕ 2. Даны следующие показатели деятельности предприятия за 2 года:

№	Показатели	Прошедший год	Отчетный год	Абс. изм., (+, -)	Темп роста, %
1	Чистая прибыль, т.грн.	10,5	12,0		
2	Прибыль от реализации продукции, т.грн.	9,0	9,5		
3	Реализация продукции, т.грн.	46,0	47,5		
4	Среднегодовая стоимость основных средств, т.грн.	50,1	50,8		
5	Среднегодовые остатки материальн. оборотных средств, т.грн.	20,5	32,5		
6	Среднегодовая стоимость всего капитала, т.грн.	210,0	300,0		
7	Среднегодовая стоимость собственного капитала, т.грн.	105,0	180,0		
8	Среднегодовая стоимость производственных фондов, т.грн.				

1. Проанализировать изменение указанных показателей, предварительно рассчитав среднегодовую стоимость производственных фондов за 2 года (заполнить пустые клетки таблицы).
2. Провести анализ рентабельности с помощью показателей:
 - рентабельность продаж
 - рентабельность производственных фондов
 - рентабельность собственного капитала
 - рентабельность всего капитала.

Указание: последние 3 показателя рассчитать на основе чистой прибыли.

3. С помощью многофакторной модели оценить влияние на рентабельность всего капитала следующих показателей: коэффициента автономии, коэффициента оборачиваемости, рентабельности продаж.

Указание: дополнить этот перечень недостающим показателем для 4-х факторной модели, для оценки влияния факторов применить метод цепных подстановок.

Вариант 12

ЗАДАНИЕ 1. По следующим данным определить фактический выпуск готовой продукции и максимально возможный объем реализации в отчетном периоде.

	Факт., т.грн.
Реализовано продукции	140
Остаток готовой продукции на нач.периода	100
Изменение остатков готовой продукции за период	+20

ЗАДАНИЕ 2. Проанализировать условную экономию (или превышение) численности работающих с учетом выпуска продукции за отчетный период по следующим данным:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	540	621
Численность работающих, чел.	86	95

ЗАДАНИЕ 3. Имеются следующие данные:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	1300	1000
Основные фонды, т.грн.	800	850
Активная часть основных фондов, т.грн.	300	320
Численность работающих, чел.	50	40
Численность рабочих, чел.	40	35
Стоимость материальных затрат, т.грн.	65	78

Способом абсолютных разниц определить факторы, повлиявшие на выпуск продукции (отдельно по труду, по фондам, по материальным затратам), сделать выводы. Определить сводный резерв выпуска продукции.

Вариант 13

ЗАДАНИЕ 1. Движение основных средств (ОС) на предприятии за отчетный период характеризуется данными:

ОС, группы	Первоначальная стоимость на начало года, т.грн.	Износ на начало года, т.грн.	Поступило (введено) в течение года, т.грн.	Выбыло в течение года, т.грн.	Начислено амортизации за год, т.грн.	Первоначальная стоимость на конец года, т.грн.	Износ на конец года, т.грн.
1	-	-	10,8	-	0,1		
2	38,3	4,8	1,8	3,2	7,2		
3	12,5	1,7	3,4	1,8	1,5		
Всего							

1. Рассчитать баланс ОС, заполнив соответствующие строки и столбцы таблицы.
2. Проанализировать интенсивность движения ОС на основе коэффициентов выбытия и поступления (ввода) по отдельным группам и в целом.
3. Оценить изношенность фондов по группам и в целом, рассчитав коэффициенты износа на конец года.

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные об ОС и выпуске продукции предприятия:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение (+, -)	Темп роста, %
1	Среднегодовая стоимость ОС, т.грн.	80,5	95,1		
2	Среднегод. стоимость активной части ОС, т.грн.	62,1	72,4		
3	Выпуск товарной продукции, т.грн.	108,7	118,9		
4	Доля активной части в общей стоимости ОС, %				
5	Фондоотдача общая				
6	Фондоотдача активной части ОС				
7	Условная экономия (перерасход) ОС				

1. Проанализировать изменение стоимости ОС и их структуры (заполнить соответствующие строки и столбцы таблицы с указанием единиц измерения).
2. Проанализировать эффективность использования ОС с помощью показателей фондоотдачи.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) ОС в связи с изменением общей фондоотдачи.
4. Построить 3-х факторную модель выпуска товарной продукции и оценить влияние выделенных факторов на ее изменение (применить метод относительных разниц).
5. Построить 2-х факторную модель общей фондоотдачи и оценить влияние факторов на ее изменение (применить метод абсолютных разниц).

Вариант 14

ЗАДАНИЕ 1. Проанализировать реализацию продукции и оборачиваемость оборотных средств предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение, (+, -)	Темп роста, %
1	Выручка от реализации, т.грн.	110,4	100,4		
2	Средние остатки оборотных средств, т.грн.	25,8	25,8		
3	Коэффициент оборачиваемости				
4	Коэффициент закрепления оборотных средств				
5	Длительность одного оборота				

Анализ провести на основе расчета коэффициентов оборачиваемости, закрепления средств, длительности оборота (заполнить соответствующие клетки таблицы с указанием единиц измерения).

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные о деятельности предприятия:

№	Показатели	Расчетное значение	Фактическое значение	Абс. отклонение (+, -)	Темп роста, %
1	Выпуск товарной продукции, т.грн.	1192	1056		
2	Среднесписочная численность работающих, чел.	253	220		
3	Фонд оплаты, т.грн.	638	550		
4	Производительность труда (выработка), тыс.грн.				
5	Средняя зарплата, тыс.грн.				
6	Зарплатоемкость продукции				

1. Проанализировать отклонение фактических значений от расчетных по приведенным в таблице показателям, предварительно рассчитав недостающие значения с указанием единиц измерения.
2. Определить условную обеспеченность (недокомплект) предприятия персоналом с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) фонда оплаты труда с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
4. Оценить влияние численности работающих и производительности труда на выпуск продукции, построив 2-х факторную модель (применить метод абсолютных разниц).
5. Построить 3-х факторную модель выпуска продукции, выделив факторы, связанные с оплатой труда. Оценить влияние каждого фактора, применив метод относительных разниц.

Вариант 15

ЗАДАНИЕ 1. Определить финансовый результат деятельности предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Абс. изм., (+, -)
1	Выручка от реализации продукции, т.грн.	624,0	720,0	
2	в т.ч. НДС, т.грн.	104,0	120,0	
3	Затраты на производство реализованной продукции, т.грн.	401,3	662,5	
4	Прибыль (убыток) от внереализационных операций, т.грн.	-0,8	0,0	
5	Капитальные затраты, т.грн.	65,1	27,4	
6	Финансовый результат, т.грн.			

1. Заполнить пустые клетки таблицы.
2. Проанализировать изменение финансового результата, выделив повлиявшие на него позитивные и негативные факторы.

ЗАДАНИЕ 2. Даны следующие показатели деятельности предприятия за 2 года:

№	Показатели	Прошедший год	Отчетный год	Абс. изм., (+,-)	Темп роста, %
1	Чистая прибыль, т.грн.	52,1	75,0		
2	Прибыль от реализации продукции, т.грн.	54,0	70,5		
3	Реализация продукции, т.грн.	234,8	300,0		
4	Среднегодовая стоимость основных средств, т.грн.	150,1	155,0		
5	Среднегодовые остатки материальн. оборотных средств, т.грн.	20,0	25,0		
6	Среднегодовая стоимость всего капитала, т.грн.	347,3	625,0		
7	Среднегодовая стоимость собственного капитала, т.грн.	121,6	250,0		
8	Среднегодовая стоимость производственных фондов, т.грн.				

1. Проанализировать изменение указанных показателей, предварительно рассчитав среднегодовую стоимость производственных фондов за 2 года (заполнить пустые клетки таблицы).
2. Провести анализ рентабельности с помощью показателей:
 - рентабельность продаж
 - рентабельность производственных фондов
 - рентабельность собственного капитала
 - рентабельность всего капитала.

Указание: последние 3 показателя рассчитать на основе чистой прибыли.

3. С помощью многофакторной модели оценить влияние на рентабельность всего капитала следующих показателей: коэффициента автономии, коэффициента оборачиваемости, рентабельности продаж.

Указание: дополнить этот перечень недостающим показателем для 4-х факторной модели, для оценки влияния факторов применить метод абсолютных разниц.

Вариант 16

ЗАДАНИЕ 1. По следующим данным определить остаток готовой продукции на конец периода и максимально возможный объем реализации в отчетном периоде.

	Факт., т.грн.
Выпуск готовой продукции	1600
Реализовано продукции	1000
Остаток готовой продукции на начало периода	50

ЗАДАНИЕ 2. Проанализировать условную экономию (или превышение) численности работающих с учетом выпуска продукции за отчетный период по следующим данным:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	320	400
Численность работающих, чел.	40	55

ЗАДАНИЕ 3. Имеются следующие данные:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	750	600
Основные фонды, т.грн.	1000	900
Активная часть основных фондов, т.грн.	400	500
Численность работающих, чел.	100	120
Численность рабочих, чел.	90	80
Стоимость материальных затрат, т.грн.	530	510

Способом относительных разниц определить факторы, повлиявшие на выпуск продукции (отдельно по труду, по фондам, по материальным затратам), сделать выводы. Определить сводный резерв выпуска продукции.

Вариант 17

ЗАДАНИЕ 1. Движение основных средств (ОС) на предприятии за отчетный период характеризуется данными:

ОС, группы	Первоначальная стоимость на начало года, т.грн.	Износ на начало года, т.грн.	Поступило (введено) в течение года, т.грн.	Выбыло в течение года, т.грн.	Начислено амортизации за год, т.грн.	Первоначальная стоимость на конец года, т.грн.	Износ на конец года, т.грн.
1	132	8,8	3,4	-	6,0		
2	19	1,6	2,5	4,2	3,6		
3	8,4	2,7	1,1	0,4	0,9		
Всего							

1. Рассчитать баланс ОС, заполнив соответствующие строки и столбцы таблицы.
2. Проанализировать интенсивность движения ОС на основе коэффициентов выбытия и поступления (ввода) по отдельным группам и в целом.
3. Оценить изношенность фондов по группам и в целом, рассчитав коэффициенты износа.

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные об ОПФ и выпуске продукции предприятия:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс. отклонение (+, -)	Темп роста, %
1	Среднегодовая стоимость ОС, т.грн.	82,4	70,3		
2	Среднегодовая стоимость активной части ОС, т.грн.	52,0	55,1		
3	Выпуск товарной продукции, т.грн.	101,4	98,42		
4	Доля активной части в общей стоимости ОС, %				
5	Фондоотдача общая				
6	Фондоотдача активной части ОС				
7	Условная экономия (перерасход) ОС				

1. Проанализировать изменение стоимости ОС и их структуры (заполнить соответствующие строки и столбцы таблицы с указанием единиц измерения).
2. Проанализировать эффективность использования ОС с помощью показателей фондоотдачи.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) ОС в связи с изменением общей фондоотдачи.
4. Построить 3-х факторную модель выпуска товарной продукции и оценить влияние выделенных факторов на ее изменение (применить метод относительных разниц).
5. Построить 2-х факторную модель общей фондоотдачи и оценить влияние факторов на ее изменение (применить метод абсолютных разниц).

Вариант 18

ЗАДАНИЕ 1. Проанализировать реализацию продукции и оборачиваемость оборотных средств предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Абс.изм. , (+, -)	Темп роста, %
1	Выручка от реализации, т.грн.	250,1	281,0		
2	Средние остатки оборотных средств, т.грн.	48,0	52,4		
3	Коэффициент оборачиваемости				
4	Коэффициент закрепления оборотных средств				
5	Длительность одного оборота				

Анализ провести на основе расчета коэффициентов оборачиваемости, закрепления средств, длительности оборота (заполнить соответствующие клетки таблицы с указанием единиц измерения).

ЗАДАНИЕ 2. Имеются следующие данные о деятельности предприятия:

№	Показатели	Расчетное значение	Фактическое значение	Абс.изм. (+, -)	Темп роста, %
1	Выпуск товарной продукции, т.грн.	928	884		
2	Среднесписочная численность работающих, чел.	182	170		
3	Фонд оплаты, т.грн.	546	540		
4	Производительность труда (выработка), тыс. грн.				
5	Средняя зарплата, тыс. грн.				
6	Зарплатоемкость продукции				

1. Проанализировать отклонение фактических значений от расчетных по приведенным в таблице показателям, предварительно рассчитав недостающие значения с указанием единиц измерения.
2. Определить условную обеспеченность (недокомплект) предприятия персоналом с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
3. Рассчитать условную экономию (перерасход) фонда оплаты труда с учетом выполнения задания по выпуску продукции.
4. Оценить влияние численности работающих и производительности труда на выпуск продукции, построив 2-х факторную модель (применить метод абсолютных разниц).
5. Построить 3-х факторную модель выпуска продукции, выделив факторы, связанные с оплатой труда. Оценить влияние каждого фактора, применив метод сокращенных подстановок.

Вариант 19

ЗАДАНИЕ 1. Определить финансовый результат деятельности предприятия по следующим данным:

№	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Абс. изм., (+,)
1	Выручка от реализации продукции, т.грн.	847,2	864,6	
2	в т.ч. НДС, т.грн.	141,2	144,1	
3	Затраты на производство реализованной продукции, т.грн.	706,8	710,0	
4	Прибыль (убыток) от внереализационных операций, т.грн.	-1,2	1,5	
5	Капитальные затраты, т.грн.	60,3	45,6	
6	Финансовый результат, т.грн.			

1. Заполнить пустые клетки таблицы.
2. Проанализировать изменение финансового результата, выделив повлиявшие на него позитивные и негативные факторы.

ЗАДАНИЕ 2. Даны следующие показатели деятельности предприятия за 2 года:

№	Показатели	Прошедший год	Отчетный год	Абс.изм., (+,-)	Темп роста, %
1	Чистая прибыль, т.грн.	50,4	67,2		
2	Прибыль от реализации продукции, т.грн.	55,1	64,0		
3	Реализация продукции, т.грн.	306,1	320,0		
4	Среднегодовая стоимость ОС, т.грн.	140,0	150,1		
5	Среднегодовые остатки материальных оборотных средств, т.грн.	25,0	42,1		
6	Среднегодовая стоимость всего капитала, т.грн.	504,0	560,0		
7	Среднегодовая стоимость собственного капитала, т.грн.	226,8	308,0		
8	Среднегодовая стоимость производственных фондов, т.грн.				

1. Проанализировать изменение указанных показателей, предварительно рассчитав среднегодовую стоимость производственных фондов за 2 года (заполнить пустые клетки таблицы).
2. Провести анализ рентабельности с помощью показателей:
 - рентабельность продаж
 - рентабельность производственных фондов
 - рентабельность собственного капитала
 - рентабельность всего капитала.

Указание: последние 3 показателя рассчитать на основе чистой прибыли.

3. С помощью многофакторной модели оценить влияние на рентабельность всего капитала следующих показателей: коэффициента автономии, коэффициента оборачиваемости, рентабельности продаж.

Указание: дополнить этот перечень недостающим показателем для 4-х факторной модели, для оценки влияния факторов применить метод сокращенных подстановок.

Вариант 20

ЗАДАНИЕ 1. По следующим данным определить фактический выпуск готовой продукции и максимально возможный объем реализации в отчетном периоде.

	Факт., т.грн.
Реализовано продукции	850
Остаток готовой продукции на нач.периода	50
Изменение остатков готовой продукции за период	- 40

ЗАДАНИЕ 2. Проанализировать условную экономию (или перерасход) фонда оплаты труда с учетом выпуска продукции за отчетный период по следующим данным:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	120	132
Фонд оплаты труда, т.грн.	15	20

ЗАДАНИЕ 3. Имеются следующие данные:

	План	Факт
Выпуск продукции, т.грн.	800	750
Основные фонды, т.грн.	3000	2500
Активная часть основных фондов, т.грн.	1000	600
Численность работающих, чел.	50	55
Численность рабочих, чел.	45	40
Стоимость материальных затрат, т.грн.	320	300

Способом абсолютных разниц определить факторы, повлиявшие на выпуск продукции (отдельно по труду, по фондам, по материальным затратам), сделать выводы. Определить сводный резерв выпуска продукции.

ГЛОССАРИЙ

Анализ (экономический) деятельности предприятия – это расчленение его деятельности на процессы и хозяйственные явления.

Баланс бухгалтерский – таблица, которая отображает имущество предприятия (актив) и источники его формирования (пассив).

Материалоемкость – это отношение стоимости материальных ресурсов, использованных на производство определенной продукции к стоимости годового объема этой же продукции, показатель, обратный материалоотдаче.

Материалоотдача – это отношение стоимости годового объема продукции к материальным ресурсам, использованным на производство этой продукции.

Метод экономического анализа – это диалектический способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии, основополагающими принципами которого являются: сравнение (все познается в сравнении), детализация (разложение на части), элиминирование (процесс фиксации внимания на определенном элементе модели), использование объективных основ взаимосвязи экономических показателей

Метод элиминирования – метод, при помощи которого исключается действие ряда факторов и выделяется один из них, влияние которого и определяется.

Оборотные фонды (текущие активы) – это часть производственных фондов, которая принимает участие только в одном производственном цикле, полностью переносит свою стоимость на готовый продукт, изменяя свою натурально-вещественную форму.

Основные фонды - активная часть – непосредственно действует на предмет труда, к ней относят машины и оборудование, а также транспортные средства.

Основные фонды - пассивная часть – здания и сооружения, которые создают условия для осуществления процесса производства.

Основные фонды – это средства труда, которые принимают участие в процессе производства многократно и переносят свою стоимость на вновь произведенный продукт постепенно в виде амортизационных отчислений.

Показатели движения основных фондов: коэффициент поступления основных средств, коэффициент обновления основных средств, коэффициент выбытия основных средств, коэффициент ликвидации основных средств.

Показатели движения рабочей силы: коэффициент оборота по приему персонала, коэффициент оборота по выбытию персонала, коэффициент текучести кадров.

Показатели для анализа деловой активности предприятия: рентабельность капитала, ресурсов или продукции, а также оборачиваемость средств или источников.

Показатели для анализа платежеспособности (ликвидности) предприятия: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент уточненной (промежуточной) ликвидности, коэффициент общей ликвидности.

Показатели для анализа финансовой устойчивости предприятия: коэффициент автономии; коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент финансового риска.

Предмет анализа – это связи между явлениями и процессами хозяйственной деятельности, представленные взаимоувязанными показателями.

Прибыль – часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, которую непосредственно получает предприятие.

Программа анализа – это организационный документ проведения анализа, который состоит из следующих разделов: объект и предмет анализа, цель анализа, период, за который проводится анализ, перечень вопросов, который должен решить аналитик, источники информации и документы, необходимые для анализа.

Производительность труда (выработка) – это количество (стоимость) произведенной продукции одним работником или в единицу рабочего времени.

Производственная мощность характеризует потенциальные возможности выпуска продукции оборудованием, участком, цехом, предприятием.

Производственные ресурсы включают в себя основные фонды, рабочую силу, материальные ресурсы.

Резервы – дополнительный запас ресурсов или неиспользованная их часть, которая может быть дополнительно привлечена в производство.

Резервы роста объема производства и реализации – количественно измеримые возможности их увеличения за счет улучшения использования ресурсов предприятия.

Рентабельность общая – отношение прибыли к активам предприятия (рентабельность всего капитала).

Рентабельность продукции (работ, услуг) – это соотношение прибыли от реализации продукции и текущих затрат на производство этой продукции.

Ритмичность – выпуск продукции в соответствии с установленным заданием на каждый отдельный отрезок времени отчетного периода.

Себестоимость продукции, работ, услуг – это выраженные в денежной форме текущие расходы предприятия на ее производство и сбыт.

Специальные приемы (методы) экономического анализа используются для изучения влияния факторов на результаты хозяйствования и подсчета резервов, основываются на методе элиминирования, принцип которого состоит в исключении влияния ряда факторов и выделении лишь одного, влияние которого определяется. Это способ цепных подстановок, абсолютных разниц, процентных разниц, сокращенных подстановок.

Типы финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, неустойчивое финансовое состояние, кризисное финансовое состояние.

Товарная продукция в действующих ценах – продукция, предназначенная для реализации. В ее состав входит стоимость: готовой продукции,

реализованных полуфабрикатов собственного производства, произведенных услуг промышленного характера, которые выполнялись по заказу других предприятий.

Трудоемкость – это затраты труда на производство единицы продукции; показатель, обратный производительности труда.

Факторы – это явления, определяющие в процессе анализа изменения уровня и состава ресурсов или показателей работы предприятий.

Финансовое состояние предприятия отражает его способность финансировать свою деятельность и характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами.

Фондоемкость – отношение среднегодовой стоимости основных производственных фондов к стоимости годового объема продукции, показатель, обратный фондоотдаче.

Фондоотдача – это отношение стоимости годового объема продукции к среднегодовой стоимости основных производственных фондов.

Хозяйственная деятельность предприятия – система взаимосвязанных процессов, направленных на достижение определенного результата – прибыли.

Экономическая информация – это совокупность сведений, характеризующих экономическую сторону производства.

Эффективность использования производственных ресурсов непосредственно в производстве оценивается с помощью системы показателей, где в качестве величины эффекта используется показатель выпуска продукции. К этой системе относятся показатели, соответствующие своим группам ресурсов.

Рекомендуемая литература

Базовая

1. Козак І. І. Економічний аналіз [Текст] : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / І. І. Козак ; Львів. регіон. ін-т держ. упр. Нац. акад. держ. упр. при Президентові України. - Л. : ЛРІДУ НАДУ, 2010. - 217 с.
2. Мних Є. В. Економічний аналіз [Текст] : підручник / Є. В. Мних. - К. : Знання, 2011. - 630 с.
3. Лахтіонова Л. А. Аналіз платоспроможності та ліквідності суб'єктів підприємницької діяльності [Текст] : монографія / Л. А. Лахтіонова ; Держ. вищ. навч. закл. "Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана". - К. : КНЕУ, 2010. - 657 с.
4. Організація і методика економічного аналізу [Текст] : навч. посіб. / А. М. Журлов [та ін.] ; Одес. ін-т фінансів Укр. держ. ун-ту фінансів та міжнар. торгівлі. - О. : Фенікс, 2009. - 317 с.
5. Івахненко В. М. Теорія економічного аналізу [Текст] : навч. посіб. / В. М. Івахненко. - К. : Слово, 2010. - 345 с.
6. Ковальчук Т. М. Теорія економічного аналізу [Текст] : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / Т. М. Ковальчук ; Чернів. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича. - Чернівці : Рута, 2011. - 543 с.
7. Скловська Є. Г. Аналіз діяльності підприємства [Текст] : навч. посіб. / Є. Г. Скловська ; Нац. техн. ун-т України "Київ. політехн. ін-т". - К. : НТУУ "КПІ", 2011. - 259 с.
8. Шурпенкова Р. К. Організація і методика економічного аналізу [Текст] : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / Р. К. Шурпенкова, І. І. Демко ; Нац. банк України, Ун-т банк. справи. - К. : УБС НБУ, 2011. - 287 с.
9. Теорія економічного аналізу [Текст] : навч. посіб. / [Загородній А. Г. та ін.] ; Нац. ун-т "Львів. політехніка". - Л. : Вид-во Львів. політехніки, 2012. - 327 с.
10. Акімова, О.В. Організація і методика економічного аналізу. Ч. 1 [Текст]. - 2012. - 139 с.

Вспомогательная

1. Любушин Н. С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – Москва, 2005.- 489 с.
2. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учеб. - 9-е изд., испр. - М.: Новое знание, 2004. - 640 с.
3. Экономический анализ / Под ред. проф. Н.В. Войтоловского, проф. А.П. Калининой, проф. И.И. Мазуровой. – М.: Высшее образование, 2006. – 514 с.
4. Экономический анализ: Учеб. / Г.В. Савицкая. — 9-е изд., испр. — М.: Новое знание, 2004. — 640 с. — (Экономическое образование).
5. Періодична література з питань економічного аналізу та бухгалтерського обліку.

Информационные ресурсы

1. Нормативно-правова база [Електронний ресурс] / Кабінет Міністрів України; Урядовий портал. – Офіц. веб-сайт. – Режим доступу : <http://www.kmu.gov.ua/control/npd/list>.
2. Нормативно-правові акти [Електронний ресурс] // Урядовий портал. Єдиний веб-портал виконавчої влади України. – Режим доступу : http://www.me.gov.ua/control/uk/publish/category/main?cat_id=32854.
3. Загальноакадемічний портал наукової періодики. Національна академія наук України [Електронний ресурс] // Національна бібліотека України імені В.І. Вернадського. – Режим доступу : <http://www.nbu.gov.ua/portal/natural/NTI/search.html>.
4. П(С)БУ 2. «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://kodeksy.com.ua/ka/buh/psbu/2.htm>.
5. П(С)БУ 3. «Звіт про фінансові результати»: – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://kodeksy.com.ua/ka/buh/psbu/3.htm>.
6. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності від 28 березня 2013 року № 433. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.minfin.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=382859&cat_id=293536

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	2
Тема 1. Теоретические основы экономического анализа	3
Тема 2. Методологические основы экономического анализа	7
Тема 3. Организационные основы экономического анализа	15
Тема 4. Анализ организационно–технического уровня предприятия	18
Тема 5. Анализ обеспеченности предприятия производственными ресурсами	20
Тема 6. Анализ эффективности использования производственных ресурсов предприятия	25
Тема 7. Анализ производства и реализации продукции	30
Тема 8. Анализ себестоимости продукции, работ, услуг	39
Тема 9. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	46
Тема 10. Анализ финансового состояния предприятия	53
Тема 11. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала	60
Вопросы по курсу «Экономический анализ»	66
Контрольные задания и указания к выполнению контрольного задания	67
Теоретические вопросы для выполнения контрольного задания	69
Практическая часть для выполнения контрольного задания	70
Глоссарий	91
Литература	95
Содержание	98

Навчальне видання

Чуприна Олена Анатоліївна
Меркулова Тамара Вікторівна

**«Экономический анализ»
Учебно-методическое пособие**

**«Економічний аналіз»
Навчально-методичний посібник**

Комп'ютерна верстка Чуприна О.А.
Оригінал-макет Чуприна О.А.