

**КАЗАНСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ**

Кафедра финансов организации

И.Г. ХАЙРУЛЛИН, К.Т. ХАЙРУЛЛИНА

МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

**Учебное пособие
для проведения семинарских, практических занятий и
самостоятельной работы студентов, обучающихся по
направлению подготовки: 38.03.01 - «Экономика»
профиль «Финансы и кредит»**

Казань – 2017

ББК 65.05
УДК 336:51

*Рекомендовано к изданию Учебно-методической комиссией Института управления, экономики и финансов Казанского федерального университета
Протокол №8 от 20 мая 2017 г.*

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор **И.А. Киршин**;
кандидат экономических наук, доцент **А.А.Дербенева**

Хайруллин И.Г., Хайруллина К.Т.

Методы финансового анализа /

Хайруллин И.Г., Хайруллина К.Т. – Казань: Казан. ун-т, 2017. – 65 с.

Данное учебное пособие способствует системному изучению дисциплины «Методы финансового анализа» студентами, обучающимися по специальности 38.03.01- «Экономика» профиль «Финансы и кредит» и включает: темы докладов, задания для самостоятельной работы, контрольные вопросы, практические задания, контрольные задания и список литературы.

© Хайруллин И.Г., Хайруллина К.Т., 2017
© Казанский университет, 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
Тема 1. Научные основы финансового анализа. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений	6
Тема 2. Информационное обеспечение финансового анализа	11
Тема 3. Правила чтения (методика анализа) финансовых отчетов.....	17
Тема 4. Способы (методы) измерения влияния факторов в детерминированном финансовом анализе	28
Тема 5. Способы (методы) изучения стохастических взаимосвязей в финансовом анализе.....	34
Тема 6. Методика анализа финансовых результатов и рентабельности организации	40
Тема 7. Анализ финансового состояния организации	53

ВВЕДЕНИЕ

Данное учебное пособие способствует системному изучению дисциплины «Методы финансового анализа» студентами, обучающимися по направлению 38.03.01 - «Экономика», профиль «Финансы и кредит».

Основной целью данного учебного пособия является закрепление теоретических знаний и освоение методического аппарата экономического анализа, приобретение практических навыков в решении стандартных экономических задач с использованием методов логического, факторного и математического анализа. Задания в данном учебном пособии предназначены для закрепления знаний в области теории экономического анализа и выработки навыков самостоятельного творческого мышления.

Задания и вопросы для семинарских, практических занятий, организации самостоятельной работы включают все темы курса «Методы финансового анализа». В рамках каждой отдельной темы определены вопросы для семинарских занятий, по которым студентам следует изучить материал с использованием лекций и литературы, указанной в конце каждой темы, для подготовки к семинарским, практическим занятиям, а также как элемент самостоятельной работы студента могут использоваться материалы тестовых заданий.

Задания для самостоятельной работы выполняются студентами во внеаудиторное время. В качестве контроля освоения полученных знаний в разрезе вышеуказанных тем представлены вопросы для контроля самостоятельной работы, тесты и задания для самостоятельного решения.

По результатам решения задач детерминированного факторного анализа в рамках практической и самостоятельной работы следует составить выводы, где изменение результативных показателей характеризуется численными значениями и характеристикой влияния ближайших факторов, т.е. должна быть дана письменная оценка основных показателей. Решение заданий на логические способы отработки экономической информации, и корреляционный анализ

также должны содержать письменные выводы в соответствии с условием задач.

Проведение семинарских занятий по отдельным темам курса осуществляется в интерактивном режиме: в форме работы в малых группах, и в виде коллективного обсуждения докладов.

Преподаватель оценивает работу студентов по балльной шкале:

Оценка «5» – «отлично» выставляется за самостоятельно выполненное задание, полностью отвечающее методическим требованиям, содержащее ссылки на источники (если это предусмотрено заданием).

Оценка «4» – «хорошо» выставляется при наличии небольших арифметических ошибок в вычислениях, недостаточно полный ответ при наличии ссылок на источники или выполнение задания с небольшими подсказками со стороны преподавателя.

Оценка «3» – «удовлетворительно» проставляется за вычисления, произведенные с небольшими методическими ошибками, при отсутствии ссылок на источники литературы, нелогично изложенный материал, использование конспектов (слайдов обучающих презентаций) при устном ответе, существенную помощь преподавателя при выполнении задания.

Оценка «2» – «неудовлетворительно» проставляется за грубые методические ошибки в расчетах и ответах на вопросы, неспособность самостоятельно объяснить ход решения или выполнить задание без посторонней помощи.

В случае, если студент не выполняет задания, предусмотренные требованиями, в установленное для этого время и без уважительной причины, то в текущий рейтинг проставляется оценка «0», что не отменяет обязанности выполнить домашнее задание и не компенсируется выполненным заданием.

Оценки за устный ответ и выполненные задания, предусмотренные методическими пособиями, выставляются в семестровый рейтинг текущей успеваемости студента в соответствии с положением о рейтинговой системе.

ТЕМА 1. НАУЧНЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КАК БАЗА ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Семинар в интерактивной форме.

Подготовка докладов в форме презентаций и их обсуждение.

Темы докладов

1. Предмет финансового анализа.
2. Объекты финансового анализа.
3. Субъекты финансового анализа.
4. Содержание финансового анализа.
5. Функции, цели, задачи финансового анализа.
6. Финансовый анализ и теория познания. Финансовый анализ и важнейшие категории диалектики.
7. Системность, комплексность финансового анализа.
8. Партнерские группы коммерческой организации как пользователи информации и субъекты финансового анализа.
9. Взаимосвязь финансового и производственного анализа.
10. Место и роль финансового анализа в аудиторской деятельности.
11. Аналитическое исследование как основа принятия решений в финансовом управлении.

Группа делится на подгруппы (по количеству тем докладов). Каждая подгруппа готовит доклад и презентацию по своей теме. По окончании выступления студенты задают вопросы выступающим. Все студенты группы должны быть подготовлены по дискуссионным вопросам докладов.

Оцениваются: качество презентации, полнота раскрытия темы, полнота ответов на вопросы, качество задаваемых вопросов.

Регламент выступления 5 минут на подгруппу. Время, отведенное на дискуссию по каждому докладу 10 минут.

Задания для самостоятельной работы

1. Гносеология – это учение:

- а) о доказательствах
- б) о бытие
- в) о познании

2. Анализ в переводе означает:

- а) объединение
- б) расчленение
- в) переход от одного состояния к другому

3. В основе теории познания лежит:

- а) метафизический метод
- б) идеологический метод
- в) диалектический метод

4. Теорию диалектического подхода развивал:

- а) Ньютон
- б) Кант
- в) Гегель
- г) Архимед

5. К основным законам диалектики относится:

- а) закон спиралевидного развития
- б) закон «перевернутого бутерброда»
- в) закон «дежа вю»

6. Какой закон диалектики иллюстрирует на практике снижение затрат на единицу продукции при росте объема производства:

- а) закон отрицание отрицания
- б) закон перехода количественных изменений
- в) закон Ома

7. Что из ниже перечисленного не является ступенью научного познания:

- а) живое содержание
- б) индукция

в) абстрактное мышление

г) антология

8. Диалектика является наукой о ...

а) генетике

б) мировоззрению

в) лингвистической наукой

г) бюджете

9. Не относится к общим функциям управления:

а) организация

б) стимулирование

в) учет

г) определение планового объема производства товаров народного потребления

10. В понятие планирование как в функцию управления входит:

а) определение целей и способ их достижения

б) ликвидация диспропорций

в) проверка соответствия фактического хода хозяйственной деятельности установленными параметрами

11. Предметом экономического анализа как науки является:

а) себестоимость

б) хозяйственная деятельность

в) частные показатели оборачиваемости

12. Объектом экономического анализа не является:

а) объем реализации продукции

б) урожайность культур

в) порода скота

13. Какой из ниже перечисленного не входит в состав обязательной для характеристики науки элемент:

а) предмет

б) совокупность методических приемов

в) корреляционный анализ

14. Какая из дидактических единиц не входит в определение предмета экономического анализа:

- а) хозяйственные процессы
- б) способ изучения
- в) система экономической информации

15. Метод науки – это:

- а) метод абсолютной разницы
- б) метод определенных плановых показателей
- в) способ раскрытия содержания предмета
- г) нормативный метод

16. В определение метода экономического анализа не входит следующая дидактическая единица:

- а) системность
- б) комплектность
- в) люминисцентность

17. Метод экономического анализа - это:

- а) диалогическая и монологическая речь
- б) диффузия нововведений
- в) диалектический способ подхода к изучению хозяйственных процессов

18. В зависимости от целей исследования выделяют:

- а) подведение итогов внутрипроизводственного расчета
- б) общеэкономический анализ
- в) локальный анализ

19. По кругу изучаемых вопросов выделяют:

- а) подведение итогов внутрипроизводственного расчета
- б) общеэкономический анализ
- в) локальный анализ

20. По объектам исследования выделяют анализ:

- а) техно-экономический
- б) деятельности отдельных подразделений

в) текущий

21. Субъекты экономического анализа – это:

а) пользователи аналитической информацией

б) показатели ликвидности

в) линейное программирование

22. Субъектами внутреннего финансового анализа являются:

а) инвесторы

б) менеджеры различных уровней управления предприятия

налоговые органы

Рекомендуемая литература

1. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник/— 3-е изд., доп. - М.: Инфра-М, 2011. – 352 с.; 10-14 с., 15-21 с., 276-311 с.

2. Гальчина О.Н., Пожидаева Т.А. Теория экономического анализа: Учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2009. — 236 с.; 9-23 с., 217-234 с.

3. Мамардашвили М.К. Процессы Анализа и Синтеза // «Вопросы Философии», 1958, 50-63 с.

4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник/Г.В. Савицкая. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.:ИНФРА-М, 2013. – 345 с.; 7-12 с., 20-23 с.

5. Бородулин А.Н., Кузнецов В.Н., Мельник М.В. Теория экономического анализа: Учебное пособие. 1-е изд. / Под ред. проф. М.В. Мельник. Тверь: ТГТУ, 2005. 148 с. 6-10 с.

6. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/ – Инфра-М., 2014 – 366 с.; 6-8 с.

7. Сухарев И.Р. Значение введения МСФО в России//Бухгалтерский учет. 2012. №3. с.7-13 [Электронный ресурс] – Режим доступа: // <http://www.buhgalt.ru/ftpgetfile.php?id=400>

8. Гринев Г. П. Теория экономического анализа. Раздел 1 [Электронный ресурс] – Режим доступа: // <http://www.e-college.ru/xbooks/xbook206/book/index/index.html>

ТЕМА 2. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Семинар в интерактивной форме.

Подготовка докладов в форме презентаций и их обсуждение.

Темы докладов

1. Экономическая информация и информационные потоки.
2. Методы экономических измерений.
3. Шкалы измерений.
4. Методы экспертных оценок.
5. Качество экспертных оценок.
6. Методика организации групповой экспертной оценки.
7. Понятие информации.
8. Система экономической информации.
9. Принципы информационного обеспечения.
10. Бухгалтерский, статистический и оперативный учет, как информационная база экономического анализа.
11. Содержание финансовой отчетности.
12. Способы проверки достоверности финансовой отчетности.
Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа.
13. Система показателей финансового анализа организации.

Группа делится на подгруппы (по количеству тем докладов). Каждая подгруппа готовит доклад и презентацию по своей теме. По окончании выступления студенты задают вопросы выступающим. Все студенты группы должны быть подготовлены по дискуссионным вопросам докладов.

Оцениваются: качество презентации, полнота раскрытия темы, полнота ответов на вопросы, качество задаваемых вопросов.

Регламент выступления 5 минут на подгруппу. Время, отведенное на дискуссию по каждому докладу 10 минут.

Контрольные вопросы

1. Форма бухгалтерской отчетности являющаяся источником информации для анализа производственных затрат предприятия по элементам затрат.
2. Организация аналитической работы на крупных предприятиях.
3. Основные пользователи технико-экономического анализа.
4. Основные требования, предъявляемые к организации экономического анализа.
5. Плановые источники информации для экономического анализа.
6. Требованиям, предъявляемые к автоматизированным системам управления предприятием.
7. Основные внеучетные источники информации для экономического анализа.
8. ERP-система как единое информационное пространство предприятия.
9. Показатели эффективности внедрения современных информационных технологий.
10. Кто является основными пользователями результатов оперативного экономического анализа.
11. Каковы основные источники информации для проведения управленческого и финансового анализа.

Задания для самостоятельной работы

1. Граница анализа на микро уровне определяется прежде всего:
 - а) уровнем управления
 - б) уровнем обеспеченности оргтехникой
 - в) квалификационным составом управляемого персоналами
2. Информационной базой экономического анализа на макро уровне является:
 - а) бухгалтерский учет
 - б) статистика
 - в) политология
 - г) оперативный учет

3. Анализ на макро уровне использует в основном систему:

- а) общеэкономических показателей
- б) техноэкономических показателей

4. К непосредственно заинтересованным в деятельности организации не относятся:

- а) аудиторские организации
- б) кредиторы
- в) фискальные органы

5. Внешние пользователи аналитической информацией не могут использовать:

- а) данные об убытках за отчетный период
- б) данные дебиторской задолженности
- в) о размере маржинального дохода на отдельные виды издержек

6. К опосредованно заинтересованным в деятельности организаций относятся:

- а) собственная организация
- б) поставщики
- в) фондовые биржи

7. Исходя из материально-вещественного состава выделяют показатели:

- а) натуральные
- б) качественные
- в) частные

8. Экономическую эффективность характеризуют показатели:

- а) количественные
- б) качественные
- в) обобщенные

9. По способу формирования выделяют показатели:

- а) качественные
- б) экстенсивные
- в) нормативные

10. В зависимости от степени обобщения выделяют показатели:

- а) экстенсивные
- б) частные
- в) плановые

11. Плановые источники информации включают в себя:

- а) отчетность
- б) местные нормативы
- в) хозяйственные договора

12. Статистическая отчетность относится к данным:

- а) плановым
- б) учетным
- в) внеучетным

13. Для внутреннего пользования результаты анализа оформляются в виде:

- а) объяснительной записки
- б) справки
- в) заключения

14. Для вышестоящей организации результаты анализа оформляются в виде:

- а) объяснительной записки
- б) справки
- в) заключения

15. Вышестоящей организацией результаты анализа оформляются в виде:

- а) объяснительной записки
- б) справки

16. Автоматизация процесса управления и бухгалтерского учета в современной практической экономике способствует:

- а) усовершенствованию системы информации финансового анализа предприятия
- б) повышению качества первичной аналитической информации
- в) интеграции оперативного экономического анализа и менеджмента

предприятия

г) повышению качества вторичной аналитической информации

17. Подготовка источников информации для анализа заключается в:

а) определении перечня информации, проверки ее достоверности

б) составлении аналитических таблиц, графиков, диаграмм

в) оценки тенденций и перспектив развития предприятия, обосновании необходимости принятия соответствующих решений

18. Аналитическая обработка экономической информации заключается в:

а) определении перечня информации, проверки ее достоверности

б) составлении аналитических таблиц и графиков, установлении причинных связей и зависимостей, измерении влияния факторов

в) оценки тенденций и перспектив развития предприятия, обосновании необходимости принятия соответствующих решений

19. По функциональному назначению информация для экономического анализа подразделяется на:

а) постоянную и переменную

б) недостаточную, достаточную и избыточную

в) первичную, промежуточную и результативную

г) планоно-нормативную, учетную и внеучетную

20. По степени обработки информация для экономического анализа подразделяется на:

а) постоянную и переменную

б) недостаточную, достаточную и избыточную

в) первичную, промежуточную и результативную

г) планоно-нормативную, учетную и внеучетную

21. Группы показателей по признаку причинно-следственной связи:

а) количественные, структурные и качественные;

б) результативные и факторные

в) частные и общие

г) интенсивные и экстенсивные

22. По способу формирования показатели экономического анализа могут быть классифицированы:

- а) на факторные и результативные
- б) абсолютные и относительные
- в) нормативные, плановые, учетные, отчетные и аналитические

23. Данные регистров бухгалтерского учета являются преимущественно основой:

- а) финансового анализа
- б) управленческого анализа
- в) экспресс-анализа

24. Данные регистров бухгалтерского учета являются преимущественно основой:

- а) финансового анализа
- б) управленческого анализа
- в) экспресс-анализа

25. При делении финансового анализа на внутренний и внешний, определяющим критерием является:

- а) информационная база и пользователи информации
- б) используемая система взаимосвязанных аналитических показателей
- в) объекты анализа

26. Степень вооруженности труда, относится к показателям, характеризующим:

- а) научно-технический уровень производства
- б) уровень организации труда
- в) уровень организации управления

27. Уровень специализации, относится к показателям, характеризующим:

- а) научно-технический уровень производства
- б) уровень организации труда
- в) уровень организации управления

28. Коэффициент текучести – показатель, рассматриваемый при анализе ресурсов:

- а) основных
- б) материальных
- в) трудовых

Рекомендуемая литература

1. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник/ – 3-е изд., доп. – М.: Инфра-М, 2011. – 352 с. 14-15 с., 21-25 с.

2. Бородулин А.Н., Кузнецов В.Н., Мельник М.В. Теория экономического анализа: Учебное пособие. 1-е изд. / Под ред. проф. М.В. Мельник. Тверь: ТГТУ, 2005. 148 с. 10-27 с.

3. Гальчина О.Н., Пожидаева Т.А. Теория экономического анализа: Учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2009. – 236 с.; 9-35 с.

4. Глазьев. С.Ю. Теория долгосрочного технико-экономического развития. М., Издательство ВладДар, 1993. 2-98 с.

5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник/Г.В. Савицкая. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.:ИНФРА-М, 2013. – 345 с.; 7-23 с.

6. Дрогобыцкий И.Н. Системный анализ в экономике: учебное пособие Финансы и статистика, 2009 г. – 512 с.; 17-32 с.

7. Спицнадель В. Н. Основы системного анализа: Учеб. пособие. – СПб.: «Изд. дом «Бизнес-пресса», 2000 г. — 326 с. [Электронный ресурс] Режим доступа// <http://www.uml2.ru/articles/22-system-analysis/25-system-analysis>

ТЕМА 3. ПРАВИЛА ЧТЕНИЯ (МЕТОДИКА АНАЛИЗА) ФИНАНСОВЫХ ОТЧЕТОВ

Семинар в интерактивной форме.

Подготовка докладов в форме презентаций и их обсуждение.

Темы докладов

1. Понятие, типы и задачи факторного анализа.
2. Классификация факторов в аналитических исследованиях.
3. Систематизация факторов в финансовом анализе.
4. Детерминированное моделирование и преобразование факторных систем.
5. Горизонтальный анализ.
6. Вертикальный анализ.
7. Трендовый анализ.
8. Метод финансовых коэффициентов.
9. Сравнительный анализ.
10. Факторный анализ.

Группа делится на подгруппы (по количеству тем докладов). Каждая подгруппа готовит доклад и презентацию по своей теме. По окончании выступления студенты задают вопросы выступающим. Все студенты группы должны быть подготовлены по дискуссионным вопросам докладов.

Оцениваются: качество презентации, полнота раскрытия темы, полнота ответов на вопросы, качество задаваемых вопросов.

Регламент выступления 5 минут на подгруппу. Время, отведенное на дискуссию по каждому докладу 10 минут.

Контрольные вопросы

1. Отличительные особенности метода анализа хозяйственной деятельности.
2. Методологические принципы аналитического исследования и его результаты.
3. Способы детерминированного моделирования и преобразования факторных систем.

Задания для самостоятельной работы

1. Под факторами в анализе понимаются:

- а) результаты
- б) активно действующие силы
- в) индукция

2. К видам факторного экономического анализа не относятся:

- а) обратный
- б) стохастический
- в) мнемический

3. Детерминированная зависимость предполагает:

- а) одному значению фактора соответствует одно значение результата
- б) одному значению фактора соответствует два значения результата
- в) одному значению фактора соответствует более десяти значений результата

4. Отличительной особенностью стохастического анализа является:

- а) определение темпов роста показателей
- б) вероятностный характер
- в) расчет показателей маржинальной прибыли

5. Экстенсивные факторы – это:

- а) факторы второго уровня
- б) факторы, характеризующиеся степенью усилия
- в) факторы связанные с количественным приростом результата

6. Цунами – это:

- а) объективный фактор
- б) субъективный фактор
- в) внутренний фактор

7. В группировку факторов по сроку воздействия на результат не входят факторы:

- а) постоянные
- б) переменные
- в) комплексные

8. К факторам, оказывающим решающее воздействие на результат относятся:

- а) основные
- б) внутренние
- в) второстепенные

9. Комплекцию характеризуют деятельность предприятия и факторы:

- а) частные
- б) постоянные
- в) общие

10. По пространственному признаку выделяют резервы:

- а) текущие
- б) внутрихозяйственные
- в) явные

11. По временному признаку выделяют резервы:

- а) текущие
- б) внутрихозяйственные
- в) явные

12. По способам выявления выделяют резервы:

- а) текущие
- б) внутрихозяйственные
- в) явные

13. Внутренние факторы, влияющие на результаты деятельности предприятия:

- а) цены, уровень дохода населения
- б) спрос на продукцию
- в) сырье и материалы, технология производства
- г) управление предприятием, технология производства

Практические задания

1. Используя нижеприведенные данные определить процент выполнения

плана по выпуску продукции в стоимостном выражении.

Таблица 3.1

Выпуск продукции

Виды продукции	Ед. изм.	Выпуск продукции в натур. выр.		Цена за единицу продукции в руб.	
		по плану	факт-ки	по плану	факт-ки
А	куб.м	1250	1270	930	1005
В	шт.	1700	1500	54	60
С	кв. м.	970	980	350	340
Д	дал.	2320	2370	180	190
Е	тн.	730	720	1300	1205
Ф	упак.	3240	3140	78	70

2. Используя балансовый способ, определить стоимость основных производственных фондов (ОПФ) на конец года.

Таблица 3.2

Данные о движении основных производственных фондов предприятия

Показатели	Сумма, тыс.
Стоимость основных производственных фондов на начало года	16073
Введено в эксплуатацию ОПФ в течение года	1500
Выбыло основных фондов за год	216

3. Используя нижеприведенные данные, определить изменения в структуре выпуска товарной продукции.

Таблица 3.3

Выпуск товарной продукции

Виды продукции	Ед. изм.	Выпуск в натуральном измерении		Оптовая цена за единицу, тыс. руб.
		По плану	Фактически	
Изделие «А»	тыс. шт.	350	569	22,0
Изделие «Б»	тыс. шт.	240	280	10,2
Изделие «В»	тыс. шт.	382	386	2,0
Изделие «Г»	тыс. шт.	4590	4325	1,0
Прочая продукция	млн.руб.	828,0	732	X

4. Используя нижеприведенные данные необходимо:

- провести группировку рабочих по степени выполнения ими норм выработки:

а) не выполняющие нормы выработки

б) выполняющие норму выработки до 105%; от 106 до 115%; от 116 и выше.

- определить удельный вес каждой группы рабочих и средний процент выполнения норм выработки по цеху.

Таблица 3.4

Выполнение норм выработки рабочими

Процент выполнения норм выработки	Число рабочих, чел.	Процент выполнения норм выработки	Число рабочих, чел.
До 90	6	От 106 до 110	124
От 91 до 92	8	От 111 до 115	116
От 93 до 95	3	От 116 до 120	97
От 96 до 99	9	Свыше 120	68
От 100 до 105	57		
		Итого	488

5. На основании приведенных ниже данных таблицы 3.5 составить баланс товарной продукции

Таблица 3.5

Выпуск и продажи товарной продукции (тыс. руб.)

Показатели	По фактической производственной себестоимости	По оптовым ценам, действовавшим в отч.году
1. Выпуск товарной продукции	18216	23853
2. Продажи товарной продукции	18337	24272
3. Остатки нереализованной продукции:		
а) на начало года	1289	1685
б) на конец года	1165	1487
4. Результаты инвентаризации:		
а) излишки продукции на складах	6	8
б) недостача и порча продукции на складах	9	11

6. Используя балансовый способ, дать оценку обоснованности плановой суммы прибыли от продаж товарной продукции.

Таблица 3.6

План выпуска и продаж продукции (тыс. руб.)

Показатели	По плановым оптовым ценам	По плановой полной себестоимости
1. Плановые остатки нереализованной товарной продукции:		
а) на начало года	2830	2075
б) на конец года	2510	1950
2. Планируемый выпуск товарной продукции	27960	21780

Справочно: плановая сумма прибыли от продаж товарной продукции равна 6300 тыс.руб.

7. Используя нижеприведенные данные, дайте характеристику изменений затрат на 1 рубль товарной продукции. Определите темпы роста, постройте графики динамики товарной продукции, себестоимости выпуска товарной продукции и затрат на 1 рубль товарной продукции, и сделайте выводы.

Таблица 3.7

Себестоимость и выпуск товарной продукции

Годы \ Показатели	Объем товарной продукции в оптовых ценах тыс. руб.	Себестоимость выпуска тыс. руб.	Затраты на 1 рубль товарной продукции, коп.
2010	3536	3118	
2011	3702	3219	
2012	3203	3316	
2013	3327	3498	
2014	3671	3525	

8. Планом предусмотрено снижение себестоимости выпускаемой продукции на 7%. Плановая себестоимость единицы продукции составляет 30 руб. Фактическая себестоимость составила 27 руб. Оцените выполнение плана по снижению себестоимости продукции.

9. На основании данных таблицы 3.8 составьте баланс товарной продукции, определите остатки нереализованной продукции на конец года, сделайте вывод.

Таблица 3.8

Выпуск и продажи продукции (тыс. руб.)

Показатели	По фактической производственной себестоимости	По ценам реализации, действовавшим в отчетном году
1. Выпуск товарной продукции	25216	32657
2. Продажи товарной продукции	28397	35685
3. Остатки нереализованной продукции:		
а) на начало года	4255	4985
б) на конец года		
4. Результаты		
а) излишки продукции	16	20
б) недостатки и порча продукции на складах	8	32

10. Имеются следующие данные учета по ведущему оборудованию (см. табл.3.9). Рабочих дней в году 256, оборудование I использовалось в две смены продолжительностью 8 ч, оборудование II – в одну смену. Определить фонд времени работы оборудования и их использование в отчетном году.

Наличие и время простоя оборудования

Вид оборудования	Кол-во, шт.	Время плановых ремонтов, станко-ч.	Простои по организационным и техническим причинам, станко-ч.
I	8	1158	1350
II	5	1060	1140

11. Определить влияние изменения удельного веса машин и оборудования (Уд) на изменение объема выпуска продукции (VВП), используя факторную модель $[VВП = ОПФ * Уд * ФО_{мо}]$, приемы моделирования и цепных подстановок.

Таблица 3.10

Объем выпуска продукции и среднегодовая стоимость основных
производственных фондов

Показатели	Базисный период	Отчетный период
1. Общий объем продукции в сопоставимых ценах, (VВП), тыс. руб.	20350	20810
2. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов (ОПФ), тыс. руб.: - всего	1060	10750
- в том числе машин и оборудования (ОПФ _{мо})	4830	4893

12. Используя факторную модель $[ГВ = Д * П * ЧВ]$ рассчитать среднегодовую выработку продукции одного рабочего. Определить влияние фактора среднечасовой выработки (ЧВ) на изменение данного показателя, используя приемы моделирования и абсолютных разниц.

Объем выпуска продукции и показатели фонда рабочего времени

Показатели	Базисный период	Отчетный период
1. Общий объем продукции в сопоставимых ценах, (ВВП), тыс.руб.	20790	25486
2. Численность рабочих, (Ч), чел.	25	26
3. Число дней, в среднем отработанных одним рабочим за год,(Д), дн	237	242
4. Средняя продолжительность рабочего дня,(П), час	7,81	7,85

Рекомендуемая литература

1. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник/ – 3-е изд., доп. – М.: Инфра-М, 2011. с. 36-52;

2. Бородулин А.Н., Кузнецов В.Н., Мельник М.В. Теория экономического анализа: Учебное пособие. 1-е изд. / Под ред. проф. М.В. Мельник. Тверь: ТГТУ, 2005. с. 68-82.

3. Гальчина О.Н., Пожидаева Т.А. Теория экономического анализа: Учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2009. с. 33-46.

4. Басовский Л. Теория экономического анализа: Учебное пособие. – Инфра-М, 2011. с.19-48.

5. Ефимова А.В. Анализ финансовой отчетности: 2 Эвристические методы анализа. [Электронный ресурс] Режим доступа// http://uchebniki.ws/13660807/buhgalterskiy_uchet_i_audit/evristicheskie_metody_analiza

6. Дюрягин В.С. Совершенствование инструментов и методов менеджмента в Российской экономике// Статья на сайте e-economika.ru. Режим доступа// <http://e-konomika.ru/articles/sovershenstvovanie-instrumentov-i-metodov-menedzhmenta-v-rossijskoj-ekonomike-1442.html/6>

ТЕМА 4. СПОСОБЫ (МЕТОДЫ) ИЗМЕРЕНИЯ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ В ДЕТЕРМИНИРОВАННОМ ФИНАНСОВОМ АНАЛИЗЕ

Семинар в интерактивной форме.

Подготовка докладов в форме презентаций и их обсуждение.

Темы докладов

1. Индексный метод.
2. Способ пропорционального деления и долевого участия.
3. Интегральный способ в финансовом анализе.
4. Способ логарифмирования в финансовом анализе.

Группа делится на подгруппы (по количеству тем докладов). Каждая подгруппа готовит доклад и презентацию по своей теме. По окончании выступления студенты задают вопросы выступающим. Все студенты группы должны быть подготовлены по дискуссионным вопросам докладов.

Оцениваются: качество презентации, полнота раскрытия темы, полнота ответов на вопросы, качество задаваемых вопросов.

Регламент выступления 5 минут на подгруппу. Время, отведенное на дискуссию по каждому докладу 10 минут.

Контрольные вопросы

1. Особенности использования способа цепных подстановок.
2. Особенности способов элиминирования при измерении влияния факторов в детерминированном анализе.
3. Основные недостатки метода цепных подстановок.
4. Особенности интегрального метода при определении величины влияния факторов на результативный показатель.

Задания для самостоятельной работы

1. Приемы установления внутренних связей экономической системы:
а) количественные

б) качественные

в) внутренние

2. К качественным приемам относятся:

а) выделение узких мест

б) балансовый

в) интегральный

3. К количественным приемам относятся:

а) разработка системы аналитических показателей

б) сравнение

в) метод относительной разницы

4. Приведенная модель $J_N = J_R J_\lambda$:

а) интегрального метода

б) индексного метода

в) балансового метода

5. Приведенная модель $\Delta N_R = \Delta R \lambda_0 + 1/2(\Delta R + \Delta \lambda)$:

а) интегрального метода

б) индексного метода

в) балансового метода

6. Приведенная модель $\Delta N = \Delta N_R + \Delta N_\lambda$:

а) интегрального метода

б) индексного метода

в) балансового метода

7. Количественные методы анализа - это методы основанные на:

а) интуиции аналитика

б) личных предпочтениях субъекта анализа

в) аналитических зависимостях

8. Качественные методы анализа – это методы основанные на:

а) интуиции и субъективных предпочтениях субъекта анализа

б) математических зависимостях

в) использовании жестко детерминированных моделей

Практические задания

1. Используя факторную модель ($C_0 = VB * C_i$) и данные таблицы 4.1 рассчитать влияние объема выпуска (VB) и себестоимости единицы продукции (C_i) на себестоимость выпуска продукции (C_0) поквартально.

Таблица 4.1

Ежеквартальные данные себестоимости продукции в рублях
и объема выпуска в количественном выражении

Показатели	Период (Кварталы)			
	I	II	III	IV
1. Выпуск продукции, (VB), шт.	1587	1643	1615	1689
2. Себестоимость единицы продукции, (C_i) руб.	10,30	10,42	10,31	10,9

2. Используя факторную модель [$УИО = TO / IO * 100\%$] и данные таблицы 4.2 определить влияние товарооборота (TO) и суммы издержек обращения (IO) на общее отклонение уровня издержек обращения ($УИО$).

Таблица 4.2

Данные товарооборота и издержек обращения предприятия

Показатели	Базисный период	Отчетный период
1. Товарооборот (TO), тыс. руб.	84550,7	91337,7
2. Издержки обращения (IO), тыс.руб.	10006	10309

3. По данным таблицы 4.3 определить выполнение плана по уровню рентабельности отдельных видов продукции, используя модель [$R_i = (Ц_i - C_i) / C_i$].

Таблица 4.3

Плановые и фактические показатели себестоимости и цен на продукцию

Наименование изделия	Цена за единицу продукции, (Ц), руб.		Себестоимость единицы продукции, (С), руб.	
	План	Факт	План	Факт
А	1200	1520	1000	1300
Б	720	760	700	705
В	10200	10100	9500	9800

4. Определите изменение объема товарной продукции за счет изменения материалоотдачи интегральным методом по следующей модели $ТП=ЗМ*МО$.

Таблица 4.4

Товарная продукция и затраты материалов

Показатели	Базисный период	Отчетный период	Отклонение
1. Товарная продукция тыс. руб. (ТП)			
2. Затраты материалов тыс. руб. (ЗМ)	72750	72900	
3. Материалоотдача, руб. (МО)	2,419	2,572	

5. Определите влияние изменения часовой выработки на изменение объема товарной продукции интегральным методом по следующей модели: $ТП=К*Т*ЧВ$.

Таблица 4.5

Товарная продукция и время работы оборудования

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Товарная продукция, тыс. руб. (ТП)	715924	781550	
2. Количество рабочих машин (К)	55	58	
3. Среднегодовое время работы 1 машины, час. (Т)	2456	2450	
4. Часовая выработка 1 машины, тыс. руб. (ЧВ)			

6. Определите изменение расхода материала М на изделие С за счет изменения нормативного и стоимостного фактора методом абсолютных разниц по следующей факторной модели $PM=NP*Ц$.

Таблица 4.6

Данные для расчета расхода материала М на изделие

Показатели	По плану	Фактически	Отклонение
1. Норма расхода, м (НР)	47	45,3	
2. Цена материала, руб. (Ц)	110	113,5	
3. Расход материала, руб. (PM)			

7. На основе факторной модели $[P=B* N]$ рассчитать влияние изменения нормы расхода (N) и объема выпуска продукции (B) на расход сырья (P), используя методы цепных подстановок и интегральный. Провести сравнение влияния экстенсивных и интенсивных факторов на расход сырья по двум предприятиям.

Таблица 4.7

Выпуск продукции и данные норм расхода материала

Показатели	Предприятие 1		Предприятие 2	
	Базисный период	Отчетный период	Базисный период	Отчетный период
Норма расхода на ед. продукции (N), кг	1,021	1,012	1,150	1,210
Выпуск продукции (B), тыс. шт.	65,8	64,2	59,6	58,9

8. На основе факторной модели ($BO = VB/Ч$) оценить выполнение плана по выработке продукции на один час работы оборудования (BO) и рассчитать влияние изменения времени работы оборудования (Ч) и объема выпуска продукции (VB) на общее отклонение данного показателя, используя метод цепных подстановок.

Таблица 4.8

Выпуск продукции

Показатели	По плану	Фактически
1. Объем выпуска продукции (VBP), тыс. руб.	1787,5	1793,4
2. Фонд времени работы оборудования (Ч), тыс. станко – часов	7,15	7,32

Рекомендуемая литература

1. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник/ – 3-е изд., доп. - М.: Инфра-М, 2011. с 93-99.

2. Бородулин А.Н., Кузнецов В.Н., Мельник М.В. Теория экономического анализа: Учебное пособие. 1-е изд. / Под ред. проф. М.В. Мельник. Тверь: ТГТУ, 2005. 131-139 с.

3. Ермак.С. Бизнес с интеллектом // «Эксперт-Урал» №12(549), [Электронный ресурс] Режим доступа// <http://expert.ru/ural/2013/12/biznes-s-intellektom/?n=8800>

4. Внедрение науки в продажи (Bringing Science to Selling), материалы официального сайта международной it-компании Accenture,). [Электронный ресурс] Режим доступа// http://www.accenture.com/us-en/Pages/insight-bringing-science-to-selling-odcast.aspx?c=glb_accglbfb_10000666&n=smc_0313#sf15883828

5. «Виды экономического анализа и его информационное обеспечение» [Электронный ресурс] Режим доступа// <http://ecsocman.hse.ru/data/623/675/1219/chap2.pdf>

ТЕМА 5. СПОСОБЫ (МЕТОДЫ) ИЗУЧЕНИЯ СТОХАСТИЧЕСКИХ ВЗАИМОСВЯЗЕЙ В ФИНАНСОВОМ АНАЛИЗЕ

Семинар в интерактивной форме.

Подготовка докладов в форме презентаций и их обсуждение.

Темы докладов

1. Математическая теория игр.

2. Математическая теория массового обслуживания.

3. Матричные методы анализа.

4. Теория нечетких множеств.

5. Графические методы.

6. Метод корреляционно-регрессионного анализа.

7. Методы линейного программирования. Методы динамического программирования

Группа делится на подгруппы (по количеству тем докладов). Каждая подгруппа готовит доклад и презентацию по своей теме. По окончании выступления студенты задают вопросы выступающим. Все студенты группы должны быть подготовлены по дискуссионным вопросам докладов.

Оцениваются: качество презентации, полнота раскрытия темы, полнота ответов на вопросы, качество задаваемых вопросов.

Регламент выступления 5 минут на подгруппу. Время, отведенное на дискуссию по каждому докладу 10 минут.

Контрольные вопросы

1. Основные условия применения корреляционного анализа при определении величины влияния факторов на результативный показатель.

2. Экономико-математические модели и их использование в экономическом анализе.

3. Отличие моделирования на основе системного подхода от экономико-математического моделирования.

4. Процесс отбора участников экспертной группы при использовании эвристических методов анализа.

5. Метод ПАТТЕРН в рамках системного анализа.

6. Примеры практического применения метода ПАТТЕРН.

7. Условия использования парной и множественной корреляции для решения задач факторного анализа.

Задания для самостоятельной работы

1. Разработка политики:

в) заключения в области привлечения финансовых ресурсов является частной концепции

а) сохранением и наращиванием капитала

б) предпринимательского риска

в) денежных потоков

2. К бухгалтерским методическим приемам относится приемы:

а) индексный

б) двойной записи

в) группировки

3. К статистическим методическим приемам относится приемы:

а) ряды динамики

б) балансовые

в) «мозгового штурма»

4. К методам математической статистики относят:

а) метод сценариев

б) теория массового обслуживания

в) затраты – выпуск

г) корреляционный анализ

5. К методам исследования операции относят:

а) метод сценариев

б) теория массового обслуживания

в) затраты – выпуск

г) корреляционный анализ

6. К эвристическим методам относят:

а) метод сценариев

б) теория массового обслуживания

в) затраты – выпуск

г) корреляционный анализ

7. К эконометрическим методам относят:

а) метод сценариев

б) теория массового обслуживания

в) затраты – выпуск

г) корреляционный анализ

8. Модель записана в виде $S=M+A+U$:

а) аддитивная

б) мультипликативная

в) модель расширения

9. Модель записана в виде $N=R \cdot \lambda$:

а) аддитивная

б) мультипликативная

в) модель расширения

10. Модель записана в виде $\lambda=N/R$:

- а) аддитивная
- б) кратная
- в) модель расширения

11. Характеристика «больных статей» входит в раздел анализа:

- а) проверка показателей
- б) предварительный
- в) ликвидности

12. Ситуационный анализ предназначен для:

- а) решения конкретных управленческих задач в условиях изменившейся ситуации
- б) углубленного, комплексного исследования сущности экономических явлений с использованием сложного инструментария
- в) изучения состояния экономики предприятия на основе типичных признаков, характерных для экономических явлений.

13. Необходимым условием применения корреляционного анализа является:

- а) использование определенной последовательности расчетов: сначала изменения количественных, затем качественных показателей
- б) возможность измерения влияния факторов только в мультипликативных и аддитивно-мультипликативных моделях
- в) наличие достаточно большого количества наблюдений об исследуемых величинах факторных и результативных показателей.

14. Балансовый метод не решает следующую задачу:

- а) оценки обеспеченности и полноты использования ресурсов предприятия
- б) проверки правильности проведенных аналитических расчетов
- в) определения наличия, направления и формы связи между показателями
- г) определения взаимосвязи в аддитивных факторных моделях

15. Кратная форма связи между результативным и факторным показателем относится:

- а) к аддитивной
- б) смешанной (комбинированной)
- в) мультипликативной

16. Зависимость, выраженная формулой $f(x) = \text{сумма } x_i$ – это:

- а) мультипликативная зависимость
- б) комбинированная зависимость
- в) аддитивная зависимость
- г) стохастическая зависимость

17. Эвристические методы включают:

- а) метод цепных подстановок и его разновидности
- б) балансовый метод и метод сравнения
- в) методы экспертных оценок и психологические методы
- г) интегральный прием и прием долевого участия.

Практические задания

1. На предприятии имеются следующие данные (таблица 5.1) об объемах продаж и расходах на рекламу. Используя нижеприведенные данные определить коэффициент корреляции, оценить тесноту связи между объемом продаж и расходами на рекламу.

Таблица 5.1

Исходные данные для стохастического анализа

Показатели	Периоды									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Объем продаж, млн. руб.	6590	8700	9320	1670	9770	5535	6789	7045	8006	8176
2. Расходы на рекламу, млн. руб.	0,78	1,42	2,33	4,28	2,57	6,83	5,98	6,65	7,12	7,34

2. Используя данные таблицы 5.2, рассчитать тесноту связи между изменением объема товарооборота и оборачиваемости товарных запасов, определить, как изменяется оборачиваемость товарных запасов при изменении товарооборота.

Таблица 5.2

Исходные данные для стохастического анализа

Месяц \ Показатели	Товарооборот, тыс. руб.	Оборачиваемость запасов, дни
1	1457	20,2
2	1308	23,2
3	996	24
4	906	24,5
5	1252	22,1
6	1013	21,8
7	905	22,9
8	857	23,6
9	1102	21,3
10	1215	20,8
11	1114	21,1
12	1267	19,8

Рекомендуемая литература

1. Л.И. Абалкин Тектология А.Богданова: на пути к новой парадигме// Вопросы философии. – 1995. – №8.

2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и Статистика», 2008. – с 342-343.

3. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа: Учебное пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. М.: Инфра-М, 2006. с. 168-172.

4. Богатырева О.Н., Шмулевич Т.В. Теоретические основы экономического анализа: Учебное пособие. – 2-е изд. – СПб. СПбГТУРП, 2011. с.33.

5. Богданов А.А. Тектология. Всеобщая организационная наука./ Редакционная коллегия «Экономическое наследие» А.Г. Абалкин, А.Г. Аганбегян и др. – М. Экономика, 1989. (Экономическое наследие) Книга 1. с. 1-120. Электронная библиотека Royallib.ru [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://royallib.ru/book/bogdanov_aleksandr/tektologiya_vseobshchaya_organizatsionnaya_nauka.html

6. Драгункина Н.В. Теория экономического анализа. Ответы на экзаменационные вопросы: Учебное пособие для вузов. – М.: Издательство «Экзамен», 2007.

7. Казакова Р.П., Казакова С.В.: Теория экономического анализа: Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2008. с.189-212.

8. Пласкова Н.С. Стратегический и текущий экономический анализ: Учебник. – Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Эксмо, 2010. с.135-202.

9. Литвинова Н.Г. Основы теории экономического анализа: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 96 с. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.knigafund.ru>.

ТЕМА 6. МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Семинар в интерактивной форме.

Подготовка докладов в форме презентаций и их обсуждение.

Темы докладов

1. Факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг).
2. Анализ финансовых результатов от прочей реализации, внереализационной деятельности и финансовых вложений.
3. Анализ и оценка использования прибыли.
4. Анализ поведения затрат и взаимосвязи объема производства (оборота), себестоимости и прибыли.
5. Факторный анализ показателей рентабельности.
6. Источники информации и задачи анализа.
7. Анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли.

Группа делится на подгруппы (по количеству тем докладов). Каждая подгруппа готовит доклад и презентацию по своей теме. По окончании выступления студенты задают вопросы выступающим. Все студенты группы

должны быть подготовлены по дискуссионным вопросам докладов.

Оцениваются: качество презентации, полнота раскрытия темы, полнота ответов на вопросы, качество задаваемых вопросов.

Регламент выступления 5 минут на подгруппу. Время, отведенное на дискуссию по каждому докладу 10 минут.

Контрольные вопросы

1. Перечислите основные задачи анализа выручки.
2. Перечислите источники информации анализа продаж продукции (работ, услуг).
3. Назовите группы факторов, влияющих на изменение объема продаж.
4. Назовите методы оценки динамики продаж продукции (работ, услуг).
5. Представьте расчет индекса объема продаж продукции (работ, услуг) по данным финансовой отчетности организации.
6. Перечислите факторы, постоянно влияющие на выручку от продаж продукции (работ, услуг).
7. Перечислите методы исследования динамических рядов, используемые в анализе динамики продаж.
8. Дайте характеристику составляющего временного ряда.
9. Назовите методы изучения тренда.
10. Назовите метод, применяемый для выявления тренда в динамических рядах с линейной тенденцией зависимости.
11. Сущность метода аналитического выравнивания.
12. Назовите методы изучения сезонных колебаний.
13. Перечислите основные задачи анализа финансовых результатов деятельности организации.
14. Перечислите источники анализа финансовых результатов деятельности организации.
15. Назовите направления анализа прибыли.
16. Перечислите аналитические показатели, рассчитываемые на основе

отчета о финансовых результатах.

17. Назовите цели осуществления вертикального анализа прибыли до налогообложения.

18. Назовите цели осуществления горизонтального анализа прибыли до налогообложения.

19. Определите последовательность проведения анализа прибыли от продаж.

20. Назовите факторы, влияющие на изменение прибыли от продаж.

21. Назовите формулу расчета влияния изменения объема продаж на изменение прибыли от продаж продукции.

22. Назовите формулу расчета влияния изменения цен продаж на изменение прибыли от продаж продукции.

23. Определите наличие связи между дебиторской задолженностью и «качеством» прибыли.

24. Перечислите основные направления использования прибыли.

25. Раскройте состав доходов от обычной деятельности организации.

26. Раскройте состав расходов от обычной деятельности организации.

27. Назовите экономическое содержание понятия «рентабельность».

28. Перечислите основные направления анализа показателей рентабельности.

29. Перечислите задачи анализа показателей рентабельности.

30. Перечислите особенности, которые необходимо учитывать при анализе показателей рентабельности в пространственно-временном аспекте.

31. Перечислите источники анализа показателей рентабельности.

32. Назовите показатели прибыли, которые могут быть использованы при расчёте показателей рентабельности.

33. Раскройте сущность показателя «рентабельность производственных фондов».

34. Раскройте сущность показателя «рентабельность основной деятельности (затрат)».

35. Назовите факторы, влияющие на изменение рентабельности производственных фондов, рассчитанного по трехфакторной модели.

36. Назовите факторы, влияющие на изменение рентабельности продаж.

37. Назовите факторы, влияющие на изменение показателя рентабельности отдельного вида продукции.

38. Назовите показатели рентабельности, характеризующие доходность имущества организации.

39. Назовите показатели рентабельности, характеризующие доходность капитала организации.

40. Представьте расчет формулы «Дюпона».

41. Назовите факторы, влияющие на изменение рентабельности собственного капитала организации.

42. Раскройте взаимосвязь между показателями оборачиваемость активов и рентабельность собственного капитала.

43. Раскройте взаимосвязь между показателями мультипликатор собственного капитала и рентабельность собственного капитала.

44. Раскройте взаимосвязь между показателями оборачиваемость активов и рентабельность активов.

45. Перечислите факторы, влияющие на изменение рентабельности активов организации.

Задания для самостоятельной работы

1. «Маржинальный доход» - показатель, рассматриваемый при анализе:

- а) общей рентабельности
- б) прибыли и рентабельности продукта
- в) деловой активности

2. Показатели оборачиваемости рассматривается при анализе:

- а) общей рентабельности
- б) прибыли и рентабельности продукта
- в) деловой активности

3. Величина оборотных и внеоборотных активов рассматривается при анализе:

- а) величины и структуры авансированного капитала
- б) рентабельности продукции
- в) себестоимости продукции

4. К особенностям внешнего финансового анализа относят:

- а) отсутствие регламентации анализа
- б) ограниченность задач анализа
- в) комплектность анализа

5. К особенностям управленческого анализа относят:

- а) интеграцию учета, анализа и принятия решения
- б) наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности
- в) ограниченность задач анализа

6. К особенностям внешнего финансового анализа относят:

- а) наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности
- б) комплектность анализа
- в) исследование всех источников информации

7. Финансовый анализ включает в себя анализ:

- а) безубыточности
- б) платежеспособности
- в) организационно-технического уровня

8. Управленческий анализ включает в себя анализ:

- а) ликвидности
- б) финансовой устойчивости
- в) маркетинговый

9. Если постоянные издержки не меняются в пределах релевантного объема производства, поступление выручки пропорционально объему производства, то выполнены условия для проведения:

- а) финансового анализа
- б) итогового анализа

- в) экспресс-анализа
- г) маржинального анализа

10. Анализом прибыльности, платежеспособности предприятия, а также детальным изучением сметы затрат на производство в рамках комплексного экономического анализа должен заниматься:

- а) отдел (служба) снабжения
- б) отдел (служба) маркетинга
- в) отдел (служба) сбыта
- г) отдел (служба) бухгалтерского учета и отчетности (бухгалтерия)

11. Анализ рентабельности входит в раздел анализа:

- а) проверка показателей
- б) предварительный
- в) финансовой отчетности
- г) финансовых результатов

12. Рост эффективности производства имеет место в случае, если:

- а) темп роста выручки опережает темп роста себестоимости продаж
- б) темп роста прибыли от продаж выше темпа роста выручки
- в) темп роста себестоимости ниже темпа роста прибыли
- г) все перечисленное верно

13. Показатели рентабельности характеризуют:

- а) эффективность и относительную прибыльность деятельности организации
- б) платежеспособность организации
- в) ликвидность бухгалтерского баланса
- г) скорость оборота активов организации

14. Фактором, обратным влияющим на изменение рентабельности производственных фондов, является:

- а) рентабельность продаж
- б) выручка от продаж
- в) фондоемкость
- г) фондорентабельность

15. Показатель рентабельности продаж характеризует:

- а) долю прибыли от продаж в выручке
- б) долю затрат в рубле товарной продукции
- в) долю себестоимости продаж в выручке

16. Факторная модель анализа рентабельности оборотных активов выглядит следующим образом:

- а) произведение рентабельности отдельного вида изделия и оборачиваемости активов
- б) произведение рентабельности продаж и оборачиваемости активов
- в) произведение рентабельности продаж и оборачиваемости оборотных активов

17. Рентабельность собственного капитала исчисляется как отношение:

- а) выручки от продаж к среднегодовой сумме собственного капитала организации
- б) чистой прибыли к среднегодовой сумме собственного капитала организации
- в) себестоимости продаж к среднегодовой сумме собственного капитала организации.

18. Определите влияние изменения цены изделия на рентабельность отдельного вида изделия:

- а) $((Ц1-S0)/S1)-((Ц0-S0)/S0)$
- б) $((Ц1-S1)/S1)-((Ц0-S1)/S1)$
- в) $((Ц1-S0)/S0)-((Ц0-S0)/S0)$,

где Ц₁; Ц₀ – цена изделия фактическая и базисная соответственно;

S₁; S₀ – себестоимость изделия фактическая и базисная соответственно.

19. Расширенная формула Дюпона для анализа рентабельности собственного капитала имеет вид:

- а) $ЧП/СК=ЧП/В \times В/А \times А/СК$
- б) $ЧП/СК=ЧП/П \times П/А \times А/СК$
- в) $ЧП/СК=ЧП/В \times П/А \times А/П$,

где ЧП – чистая прибыль;

СК – собственный капитал;

В – выручка от продаж;

А – активы организации;

П – прибыль от продаж.

20. Влияние изменения оборачиваемости активов на изменение рентабельности активов определяется как:

а) произведение изменения рентабельности продаж и базовой оборачиваемости активов

б) произведение изменения оборачиваемости активов и фактической рентабельности продаж

в) произведение изменения оборачиваемости активов и плановой рентабельности продаж

21. При росте какого показателя рентабельность производственных фондов увеличивается:

а) прибыли до налогообложения

б) основных фондов

в) оборотных фондов

г) себестоимости

Практические задания

1. На основании данных таблицы 6.1 рассчитайте абсолютные и относительные показатели временных рядов динамики объема продаж. Исследуемый временной ряд представьте графически.

2. На основании исходных данных таблицы 6.1 определите:

а) динамику развития выручки от продаж методом сглаживания скользящей средней;

б) тренд с помощью метода аналитического выравнивания. Для оценки тренда выручки от продаж воспользуйтесь прямолинейной функцией: $Y_t = a_0 + at$.

с) прогнозный тренд на (n+5)-й год: I квартал, II квартал, III квартал, IV квартал;

д) сезонные колебания выручки от продаж. Для определения влияния

сезонной вариации на объем продаж рассчитайте центрированную среднюю;

е) прогнозный объем продаж с учетом сезонной и остаточной вариации.

Полученные результаты представьте графически.

Таблица 6.1

Выручка от продаж за период
IV квартал n-й год - IV квартал (n+4)-й год

№ п/п	Период (кварталы)	Выручка от продаж, тыс.руб.
1	<i>n-й год:</i> IV квартал	12,3
2	<i>(n+1)-й год:</i> I квартал	16,1
3	II квартал	159,4
4	III квартал	149,8
5	IV квартал	74,5
6	<i>(n+2)-й год:</i> I квартал	31,2
7	II квартал	42,4
8	III квартал	68,7
9	IV квартал	74,2
10	<i>(n+3)-й год:</i> I квартал	45,6
11	II квартал	66,3
12	III квартал	57,6
13	IV квартал	88,2
14	<i>(n+4)-й год:</i> I квартал	132,2
15	II квартал	153,9
16	III квартал	224,1
17	IV квартал	114,8

3. Определите величину маржинального дохода на основе следующих данных: выручка от продаж продукции – 48 391 тыс. руб., постоянные затраты – 5 962 тыс. руб., прибыль - 3 733 тыс. руб.

4. Определите величину прибыли от продаж на основе следующих данных: выручка от продаж продукции – 126,3 млн. руб., доля маржинального дохода в выручке от продаж продукции - 38%, постоянные затраты – 29 млн. руб.

5. Используя нижеприведенные данные таблицы 6.2, провести сравнительный анализ и дать рейтинговую оценку финансового состояния отдельных магазинов торговой сети, т.е. распределить места магазинов по их финансовому состоянию.

Таблица 6.2

Исходные данные для сравнительного анализа

Показатели Магазины	Рентабельность собственного капитала, %	Рентабельность оборотного капитала, %	Рентабельность продаж, %	Текущий коэффициент ликвидности
1	25,8	28,7	11,4	1,5
2	54,8	12,4	15,1	1,7
3	26,4	27,3	9,1	2,1
4	22,2	22,4	10,8	2,4
5	18,2	21,3	8,5	2,2
6	13,6	28,1	7,9	1,9
7	25,5	24,1	11,6	2,0

6. По нижеприведенным данным провести факторный анализ прибыли от продаж. По результатам анализа сделать выводы, дать рекомендации по улучшению финансового состояния организации.

Таблица 6.3

Анализ прибыли от продаж (тыс. руб.)

Показатели	Предыдущий период	Отчётный период
Выручка	25 365	25 543
Себестоимость	15 593	16 904
Коммерческие расходы	3 610	3 282
Управленческие расходы	4 588	3 943
Индекс цен	X	1,2

7. Используя исходные данные, провести анализ прибыли от продаж, определить влияние ближайших факторов на ее изменение – объема продаж, отпускных цен, себестоимости продаж, коммерческих и управленческих расходов.

По результатам анализа сформулировать выводы и рекомендации по увеличению прибыли от продаж на будущие периоды.

Таблица 6.4

Анализ прибыли от продаж (тыс. руб.)

Показатели	2012г.	2013г.
1. Выручка от продаж	23 946	20 971
2. Себестоимость продаж	17 517	16 213
3. Коммерческие расходы	846	725
4. Управленческие расходы	1 247	1 056

Справочная информация: Индекс цен в отчетном году составил 107,80 %.

8. Рассчитать и сравнить уровень дивидендов ($У_d$) по двум компаниям, используя факторную модель [$У_d = (П_d : К_a) * 100\%$] используя данные таблицы 6.5. Рассчитать влияние на данный показатель суммы прибыли, направленной на выплату дивидендов и размера акционерного капитала, приняв показатели компании «А» за базовые.

Таблица 6.5

Акционерный капитал и сумма прибыли компаний

Показатели	Компания А	Компания Б
1. Сумма прибыли, направляемая на выплату дивидендов ($П_d$), тыс. руб.	340	460
2. Размер акционерного капитала ($К_a$), тыс. руб.	1190	1794

9. По нижеприведенным данным провести анализ рентабельности активов. По результатам анализа сделать выводы, дать рекомендации по улучшению финансового состояния организации.

Таблица 6.6

Анализ рентабельности активов (тыс. руб.)

Показатель	Предыдущий период	Отчётный период
Прибыль до налогообложения	10 207	10 720
Выручка от продаж	10 438	17 530
Среднегодовая стоимость активов	7 870	7 010

10. По нижеприведенным данным провести анализ рентабельности активов. По результатам анализа сделать выводы, дать рекомендации по улучшению финансового состояния организации.

Таблица 6.7

Анализ рентабельности производственных фондов (тыс. руб.)

Показатель	Предыдущий период	Отчётный период
Прибыль до налогообложения	10 760	10 800
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов	10 250	8 900
Среднегодовая стоимость оборотных средств	5 119	6 518
Выручка от продаж	89 870	93 580

Контрольные задания

1. Используя данные Отчета о финансовых результатах, проанализировать состав и структуру прибыли до налогообложения в динамике;

- провести анализ структуры расходов и доходов организации;
- провести факторный анализ прибыли от продаж.

По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения).

2. Используя данные Отчета о финансовых результатах провести:

- вертикальный анализ выручки;
- анализ выручки по видам деятельности;
- трендовый анализ продаж продукции.

По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения).

3. Используя данные финансовой (бухгалтерской) отчетности, провести анализ показателей рентабельности по следующим направлениям:

- анализ рентабельности производственных фондов;
- анализ рентабельности продаж.

По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения).

4. Используя данные финансовой (бухгалтерской) отчетности, провести анализ показателей рентабельности по следующим направлениям:

- анализ рентабельности активов;
- анализ рентабельности собственного капитала.

По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения).

Рекомендуемая литература

1. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной. – 2-е изд. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. – 431 с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с.105-138.

2. Казакова Н.А. Экономический анализ: Учебник / Н.А. Казакова. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 343 с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с. 176-183.

3. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия:

Учебное пособие / В.В. Плотникова и др.; Под общ. ред. проф. В.И. Бариленко. – М.: Форум, 2012. – 464 с. (ЭБСZNANIUM.COM), с. 224-248.

4. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 378 с. (ЭБСZNANIUM.COM), с. 255-279.

5. Усенко Л.Н. Бизнес-анализ деятельности организации: Учебник / Л.Н.Усенко, Ю.Г.Чернышева, Л.В.Гончарова; Под ред. Л.Н.Усенко – М: Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М, 2013 – 560с. (ЭБСZNANIUM.COM), с. 152-168.

6. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебное пособие/Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: НИЦ ИНФРА –М, 2014. с. 245-270.

7. Когденко В.Г. Экономический анализ: Учебное пособие для студентов вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012, с.156-159.

8. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие./ В.В. Плотникова и др.; под общ. ред. проф. В.И. Бариленко. – М.: Форум, 2012. с.34-35.

9. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Экономический анализ. Контрольно-тестирующий комплекс: учебное пособие для студентов вузов/ Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. с.100-105.

10. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ФОРУМ: Инфра-М, 2008.с.22.

11. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. 3-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. с.98-110.

ТЕМА 7. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Занятие 1

Семинар в интерактивной форме.

Подготовка докладов в форме презентаций и их обсуждение.

Темы докладов

1. Анализ структуры пассива баланса.
2. Оценка рыночной устойчивости предприятия.
3. Анализ активов предприятия.
4. Анализ взаимосвязи актива и пассива баланса.
5. Оценка финансовой устойчивости предприятия.
6. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала.
7. Оценка деловой активности предприятия.
8. Оценка эффективности использования собственного и заемного капитала.
9. Эффект финансового рычага.
10. Оценка производственно-финансового левериджа.
11. Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия.
12. Оценка запаса финансовой устойчивости (зоны безопасности) предприятия.
13. Оценка финансового состояния неплатежеспособных субъектов хозяйствования.

Группа делится на подгруппы (по количеству тем докладов). Каждая подгруппа готовит доклад и презентацию по своей теме. По окончании выступления студенты задают вопросы выступающим. Все студенты группы должны быть подготовлены по дискуссионным вопросам докладов.

Оцениваются: качество презентации, полнота раскрытия темы, полнота ответов на вопросы, качество задаваемых вопросов.

Регламент выступления 5 минут на подгруппу. Время, отведенное на дискуссию по каждому докладу 10 минут.

Занятие 2

Семинар в интерактивной форме в виде решения и обсуждения практических ситуаций.

Группа делится на 4 подгруппы. Каждой подгруппе преподаватель раздает финансовую отчетность организации. Студенты в каждой подгруппе должны провести анализ ликвидности бухгалтерского баланса и показателей платежеспособности, провести прогнозный анализ банкротства предприятия с использованием отечественных и зарубежных методик, определить пути восстановления платежеспособности. Решение должно быть представлено в наглядном виде (таблицы, графики), сопровождаться подробными комментариями об этапах анализа. По результатам анализа должны быть сделаны выводы, даны рекомендации. Результаты анализа выносятся на обсуждение студентами группы. В конце занятия преподаватель подводит результаты и определяет подгруппу-победителя. Качество проведенного анализа оценивается по следующим критериям: правильность расчетов, наглядность и полнота представления, глубина выводов.

Контрольные вопросы

1. Перечислите основные задачи анализа платежеспособности и ликвидности организации.
2. Перечислите основные источники анализа платежеспособности и ликвидности организации.
3. Перечислите группы, на которые подразделяются активы по степени их ликвидности.
4. Перечислите активы, относящиеся к наиболее ликвидным активам.
5. Перечислите активы, относящиеся к быстро реализуемым активам.
6. Перечислите активы, относящиеся к медленно реализуемым активам.
7. Перечислите активы, относящиеся к трудно реализуемым активам.
8. Перечислите группы, на которые подразделяются пассивы по степени срочности их оплаты
9. Перечислите пассивы, относящиеся к наиболее срочным обязательствам.
10. Перечислите обязательства, относящиеся к краткосрочным пассивам.

11. Перечислите обязательства, относящиеся к долгосрочным пассивам.
12. Перечислите обязательства, относящиеся к постоянным пассивам.
13. Перечислите основные недостатки коэффициентов ликвидности при анализе платежеспособности организации.
14. Перечислите основные задачи анализа финансовой устойчивости организации.
15. Перечислите внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации.
16. Перечислите внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации.
17. Перечислите основные источники анализа финансовой устойчивости организации.
18. Перечислите абсолютные показатели, комплексно характеризующие финансовую устойчивость организации.
19. Перечислите типы финансовой устойчивости организации согласно трем показателям обеспеченности запасов источниками средств их формирования.
20. Назовите показатели обеспеченности запасов источниками средств их формирования, которые характеризуют абсолютную устойчивость организации.
21. Назовите показатели обеспеченности запасов источниками средств их формирования, которые характеризуют нормальную устойчивость организации.
22. Назовите показатели обеспеченности запасов источниками средств их формирования, которые характеризуют неустойчивое финансовое состояние организации.
23. Назовите показатели обеспеченности запасов источниками средств их формирования, которые характеризуют кризисное финансовое состояние организации.
24. Приведите методику расчета коэффициента соотношения заемных и собственных средств организации.
25. Раскройте экономический смысл коэффициента соотношения заемных

и собственных средств организации.

26. Приведите методику расчета коэффициента автономии (финансовой независимости).

27. Раскройте экономический смысл коэффициента автономии (финансовой независимости).

28. Приведите методику расчета коэффициента напряженности.

29. Раскройте экономический смысл коэффициента напряженности.

30. Приведите методику расчета коэффициента маневренности.

31. Раскройте экономический смысл коэффициента маневренности.

32. Приведите методику расчета коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками средств их формирования.

33. Раскройте экономический смысл коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками средств их формирования.

Задания для самостоятельной работы

1. Способ диагностики состояния экономики предприятия на основе типичных признаков, характерных для определенных экономических явлений представляет собой:

а) оперативный анализ

б) экспресс- анализ

в) финансовый анализ

г) логистический анализ

2. Ликвидность активов – это:

а) показатель, характеризующий способность предприятия выполнять свои обязательства путем превращения ценностей в денежные средства

б) способность активов с наименьшими потерями превращаться в денежные средства

в) степень покрытия пассива его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств

3. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении:

- а) средств актива, группируемых по степени их ликвидности и расположенных в порядке возрастания с обязательствами по пассиву, сгруппированных по сроку их погашения, расположенными в порядке возрастания срока погашения
- б) средств актива, группируемых по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, сгруппированных по сроку их погашения, расположенными в порядке убывания срока погашения
- в) средств актива, группируемых по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, сгруппированных по сроку их погашения, расположенными в порядке возрастания срока погашения

4. К группе «Наиболее ликвидные активы» не относятся:

- а) денежные средства
- б) денежные эквиваленты
- в) долгосрочные финансовые вложения
- г) краткосрочные финансовые вложения

5. Какие источники информации необходимо привлечь, для проведения анализа ликвидности баланса:

- а) бухгалтерский баланс и отчет о движении денежных средств
- б) бухгалтерский баланс
- в) бухгалтерский баланс и отчет об изменениях капитала
- г) бухгалтерский баланс и пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

6. К группе «Быстрореализуемые активы» относятся:

- а) финансовые вложения
- б) конкурентоспособная готовая продукция
- в) неконкурентоспособная готовая продукция
- г) материалы

7. Коэффициент промежуточной ликвидности рассчитывается как:

- а) отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и долгосрочной дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств

б) отношение денежных средств, долгосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств

в) отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств

8. Коэффициент текущей ликвидности определяется как:

а) отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, краткосрочной дебиторской задолженности и запасов к величине краткосрочных обязательств

б) отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности и запасов к величине краткосрочных обязательств

в) отношение денежных средств, долгосрочных финансовых вложений, краткосрочной дебиторской задолженности и запасов к величине краткосрочных обязательств

9. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается как:

а) отношение собственных оборотных средств к стоимости оборотных активов организации

б) отношение разности между заемными источниками средств и стоимостью внеоборотных активов к стоимости оборотных средств организации

в) отношение разности между общей величиной источников средств и стоимостью внеоборотных активов к стоимости оборотных средств организации

10. Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается при условии:

а) если, хотя бы один из коэффициентов - текущей ликвидности или обеспеченности собственными оборотными средствами меньше нормативных значений

б) если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1

в) если коэффициент текущей ликвидности больше 1, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше 0,1

11. При оценки ликвидности баланса к группе П1 "Наиболее срочные обязательства" относятся:

а) долгосрочные кредиты и займы

б) краткосрочные кредиты и займы

в) кредиторская задолженность

12. Платежеспособность:

а) является внешним проявлением финансовой устойчивости

б) является внутренним проявлением финансовой устойчивости

в) не связана с финансовой устойчивостью организации

13. Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие:

а) состояние запасов и обеспеченность их различными источниками формирования

б) прибыльность активов

в) степень покрытия активов собственным капиталом

г) долю мобильных активов в общей совокупности активов

14. Коэффициент автономии характеризует:

а) независимость предприятия от заемных источников средств

б) степень покрытия пассивов активами

в) структуру оборотных средств

15. Рост коэффициента маневренности свидетельствует о повышении финансовой устойчивости, если:

а) сохраняется величина собственных оборотных средств при снижении суммы собственных источников средств

б) рост собственных оборотных средств происходит более высокими темпами, чем рост собственного капитала

в) снижается стоимость внеоборотных активов при сохранении величины собственного капитала

16. Финансовая устойчивость организации означает:

- а) стабильное превышение доходов над расходами, свободное маневрирование денежными средствами и эффективное их использование
- б) стабильное превышение расходов над доходами, свободное маневрирование денежными средствами и эффективное их использование
- в) стабильное превышение доходов над расходами, свободное маневрирование денежными средствами и неэффективное их использование

17. Что отражается в знаменателе показателя обеспеченности запасов собственными оборотными средствами:

- а) собственный капитал
- б) стоимость запасов
- в) собственные оборотные средства
- г) заемные источники средств

18. Что отражается в числителе показателя мобильности активов:

- а) денежные средства
- б) активы
- в) оборотные активы

19. Величина заемных источников средств, привлеченная предприятием на один рубль вложенных в активы собственных источников средств, характеризуется следующим коэффициентом:

- а) соотношения заемных и собственных источников средств
- б) автономии
- в) маневренности собственных оборотных средств

20. Что отражается в числителе показателя автономии:

- а) заемные источники средств
- б) собственные источники средств
- в) общая сумма источников средств

21. Что отражается в знаменателе показателя маневренности

собственных оборотных средств:

а) собственные оборотные средства

б) собственный капитал

в) заемные источники средств

Практические задания

1. Используя данные бухгалтерского баланса оценить степень ликвидности баланса.

Для этого необходимо сгруппировать статьи актива по степени ликвидности, а статьи пассива по степени срочности их погашения.

По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения).

2. Используя данные финансовой (бухгалтерской) отчетности провести анализ платежеспособности организации.

Рассчитать коэффициенты ликвидности, разработать рекомендации по повышению уровня платежеспособности организации.

По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения).

3. По данным бухгалтерского баланса провести анализ платежеспособности по коэффициентам ликвидности.

По результатам анализа коэффициентов ликвидности сформулировать выводы об их динамике за анализируемый период, а также соответствии нормативным значениям.

Исходя из анализа структуры баланса, определить возможность восстановления (или вероятность утраты) платежеспособности предприятия.

Таблица 7.1

Анализ платежеспособности предприятия (тыс. руб.)

Наименование показателя	2012г.	2013г.
1. Внеоборотные активы	157 510	158 700
2. Оборотные активы, в т.ч.:	173 972	192 177
- денежные средства и денежные эквиваленты	12 414	16 627
- краткосрочные финансовые вложения	14 320	30 100
- краткосрочная дебиторская задолженность	23 344	42 485
3. Капитал и резервы	301 533	319 247
4. Долгосрочные обязательства	6 572	6 133
5. Краткосрочные обязательства	23 377	25 497

4. По данным бухгалтерского баланса провести группировку активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения обязательств.

По результатам анализа ликвидности бухгалтерского баланса определить, соответствует ли баланс критериям абсолютной ликвидности.

Таблица 7.2

Анализ ликвидности баланса (тыс. руб.)

Наименование показателя	2012г.	2013г.
1. Внеоборотные активы	212 917	231 849
2. Оборотные активы, в т.ч.:	935 692	794 973
- запасы	727 457	648 050
- дебиторская задолженность	200 843	139 848
- финансовые вложения	-	-
- денежные средства	5 307	2 037
- прочие оборотные активы	2 085	5 038
3. Капитал и резервы	538 045	416 425
4. Долгосрочные обязательства	238 261	371 810
5. Краткосрочные обязательства, в т.ч.	372 303	238 587
- заемные средства	172 183	127 276
- кредиторская задолженность	167 262	107 809
- прочие обязательства	32 858	3 502

5. Используя данные финансовой (бухгалтерской) отчетности провести анализ финансовой устойчивости организации по абсолютным и относительным показателям.

По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчеты, выводы и предложения).

6. По данным бухгалтерского баланса провести анализ финансовой устойчивости по относительным показателям за 2013г.

По результатам анализа дать оценку изменению финансовой устойчивости по относительным показателям за 2013г.

Таблица 7.3

Анализ финансовой устойчивости
по относительным показателям (тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2012	На 31.12.2013	Отклон-е	Норм-в
1. Внеоборотные активы, т. р.	35 660 327	38 506 231		-
2. Оборотные активы, т. р.	4 178 541	7 108 849		-
3. Собственный капитал, т. р.	29 245 109	31 596 103		-
4. Заемные источники средств, т. р.	10 593 760	14 018 977		-
5. Долгосрочные обязательства, т.р.	10 566 286	10 224 697		-

7. По данным бухгалтерского баланса провести анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям за 2013г.

По результатам анализа дать оценку изменению финансовой устойчивости по абсолютным показателям за 2013г.

Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям (тыс. руб.)

Показатели	На	На	Отклон-е	Норм-в
	31.12.2012	31.12.2013		
1. Внеоборотные активы, т. р.	3 776 906	3 620 523		-
2. Оборотные активы, т. р.	1 452 494	1 818 764		-
3. Запасы, т.р.	911 258	1 002 563		
3. Собственный капитал, т. р.	4 127 443	4 667 236		-
4. Заемные источники средств, т. р.	1 101 958	772 051		-
5. Долгосрочные обязательства, т. р.	940 000	356 667		-

Рекомендуемая литература

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 215 с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с. 50-58.

2. Жминько С.И. Комплексный экономический анализ: Учебное пособие / С.И. Жминько, В.В. Шоль, А.В. Петух и др. – М.: Форум, 2011. – 368 с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с. 185-191.

3. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: Монография / Е.В. Негашев – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 186 с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с. 131-153.

4. Парушина Н.В. Теория и практика анализа финансовой отчетности организаций: учебное пособие / Н.В. Парушина, И.В. Бутенко, В.Е. Губин и др. – М.: ИД ФОРУМ: ИНФРА-М, 2010. – 432 с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с. 45-75.

5. Усенко Л.Н. Бизнес-анализ деятельности организации: Учебник / Л.Н.Усенко, Ю.Г.Чернышева, Л.В.Гончарова; Под ред. Л.Н.Усенко – М.:Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М, 2013 – 560с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с. 124-131.

6. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 208 с. (ЭБС ZNANIUM.COM), с. 134-149.