

Комитет по образованию Санкт-Петербурга  
Государственное образовательное учреждение СПО  
Санкт-Петербургский колледж управления и экономики  
«Александровский лицей»

**Герела Т.А.**

# **Анализ финансово-хозяйственной деятельности**

Учебное пособие  
для студентов среднего профессионального образования  
экономических специальностей

Санкт-Петербург 2009

[pptcloud.ru](http://pptcloud.ru)

# АННОТАЦИЯ

---

Учебное пособие представляет собой конспект лекций в схемах для студентов по дисциплине «АФХД».

Содержание пособия позволяет студенту самостоятельно изучить пропущенный учебный материал или познакомиться с дополнительным материалом, более успешно подготовиться к экзамену.

Учебное пособие дисциплины «АФХД» обсуждено на заседании методической комиссии экономических дисциплин (протокол № 1 от 27.08.2009) и одобрено методическим советом Санкт-Петербургского колледжа управления и экономики «Александровский лицей» (протокол № 1 от 31.08.2009)

# Тема 1 ТЕОРИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

СУЩНОСТЬ АНАЛИЗА

НАУЧНЫЙ СПОСОБ ПОЗНАНИЯ СУЩНОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЯВЛЕНИЙ И ПРОЦЕССОВ, ОСНОВАННЫЙ НА РАЗДЕЛЕНИИ ИХ НА СОСТАВНЫЕ ЧАСТИ И ИЗУЧЕНИИ ВО ВСЁМ МНОГООБРАЗИИ СВЯЗЕЙ И ЗАВИСИМОСТЕЙ

ПРЕДМЕТ АНАЛИЗА

ПРИЧИННО-СЛЕДСТВЕННЫЕ СВЯЗИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЯВЛЕНИЙ И ПРОЦЕССОВ В РАМКАХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ОТРАСЛЕЙ И ПР.

ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ

ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

1. ДАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ
2. ДАННЫЕ СТАТИСТИЧЕСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ
3. ДАННЫЕ ОПЕРАТИВНОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ
4. ПЛАНЫ ПЕРСПЕКТИВНЫЕ, ТЕКУЩИЕ, ОПЕРАТИВНЫЕ
5. НОРМАТИВНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
6. СМЕТЫ, ЦЕННИКИ, ПРОЕКТНЫЕ ЗАДАНИЯ
7. ОФИЦИАЛЬНЫЕ ДОКУМЕНТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
8. ХОЗЯЙСТВЕННО-ПРАВОВЫЕ ДОКУМЕНТЫ
9. ТЕХНИЧЕСКИЕ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ДОКУМЕНТЫ
10. ДАННЫЕ О СОСТОЯНИИ РЫНКА



# ЗАДАЧИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

1. ИЗУЧЕНИЕ ХАРАКТЕРА ДЕЙСТВИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗАКОНОВ, УСТАНОВЛЕНИЕ ЗАКОНОМЕРНОСТЕЙ И ТЕНДЕНЦИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЯВЛЕНИЙ И ПРОЦЕССОВ В КОНКРЕТНЫХ УСЛОВИЯХ ПРЕДПРИЯТИЯ;
2. КОНТРОЛЬ ЗА ВЫПОЛНЕНИЕМ ПЛАНОВ, ПРОГНОЗОВ, УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ, ЗА ЭФФЕКТИВНЫМ ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЙ;
3. ИЗУЧЕНИЕ ВЛИЯНИЯ ОБЪЕКТИВНЫХ И СУБЪЕКТИВНЫХ, ВНЕШНИХ И ВНУТРЕННИХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ;
4. ПОИСК РЕЗЕРВОВ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ;
5. ОЦЕНКА СТЕПЕНИ РИСКОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ВЫРАБОТКА МЕХАНИЗМОВ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ;
6. ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ВЫРАБОТКА ЭФФЕКТИВНОЙ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ БИЗНЕС-ПРОЦЕССАМИ;
7. РАЗРАБОТКА ОПТИМАЛЬНЫХ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ.

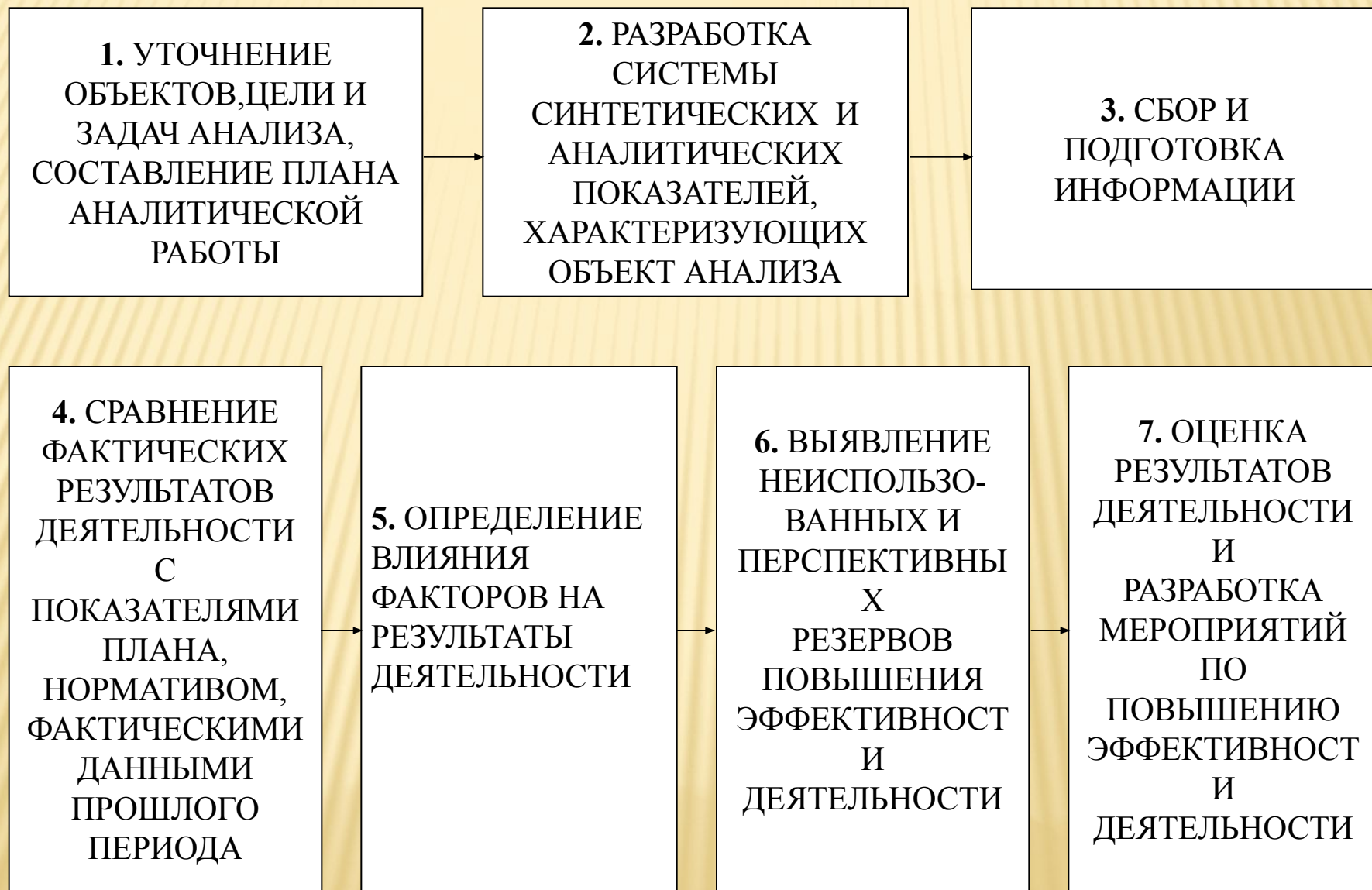
## ПРИНЦИПЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА



# КЛАССИФИКАЦИЯ ВИДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА



# ЭТАПЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА





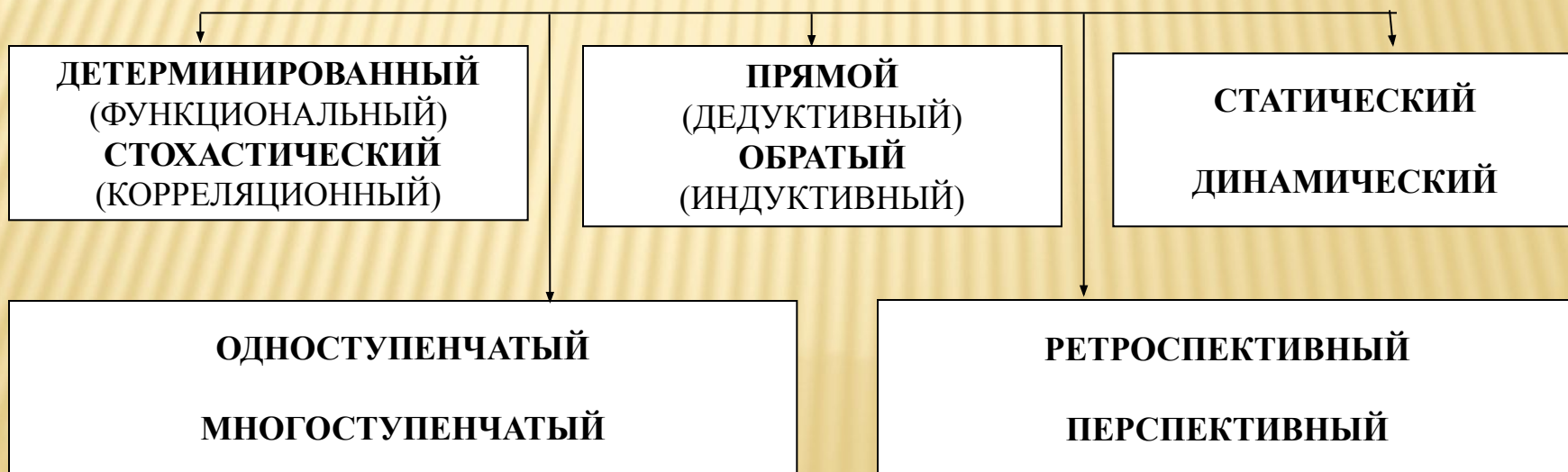
# МЕТОДИКА ФАКТОРНОГО АНАЛИЗА

**ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ** – КОМПЛЕКСНОЕ И СИСТЕМАТИЧЕСКОЕ ИЗУЧЕНИЕ И ИЗМЕРЕНИЕ ВОЗДЕЙСТВИЯ ФАКТОРОВ НА ВЕЛИЧИНУ РЕЗУЛЬТАТИВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

## ЗАДАЧИ АНАЛИЗА:

1. ОТБОР ФАКТОРОВ ДЛЯ АНАЛИЗА ИССЛЕДУЕМЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ;
2. КЛАССИФИКАЦИЯ ФАКТОРОВ С ЦЕЛЬЮ ОБЕСПЕЧЕНИЯ СИСТЕМНОГО ПОДХОДА;
3. МОДЕЛИРОВАНИЕ ВЯЗЕЙ МЕЖДУ РЕЗУЛЬТАТИВНЫМИ И ФАКТОРНЫМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ;
4. РАСЧЕТ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ И ОЦЕНКА РОЛИ КАЖДОГО ИЗ НИХ В ИЗМЕНЕНИИ ВЕЛИЧИНЫ РЕЗУЛЬТАТИВНОГО ПОКАЗАТЕЛЯ;
5. ПРАКТИЧЕСКОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФАКТОРНОЙ МОДЕЛИ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ПРОЦЕССАМИ.

## ТИПЫ ФАКТОРНОГО АНАЛИЗА



# КЛАССИФИКАЦИЯ ФАКТОРОВ В ЭКОНОМИЧЕСКОМ АНАЛИЗЕ

КЛАССИФИКАЦИОННЫЙ ПРИЗНАК	ГРУППЫ ФАКТОРОВ
ПО ПРИРОДЕ	ПРИРОДНО-КЛИМАТИЧЕСКИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ
ПО СТЕПЕНИ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА РЕЗУЛЬТАТЫ	ОСНОВНЫЕ ВТОРОСТЕПЕННЫЕ
ПО ЗАВИСИМОСТИ ОТ КОЛЛЕКТИВА	ОБЪЕКТИВНЫЕ СУБЪЕКТИВНЫЕ
ПО ОТНОШЕНИЮ К ОБЪЕКТУ ИССЛЕДОВАНИЯ	ВНУТРЕННИЕ ВНЕШНИЕ
ПО СТЕПЕНИ РАСПРОСТРАНЕННОСТИ	ОБЩИЕ СПЕЦИФИЧЕСКИЕ
ПО ВРЕМЕНИ ДЕЙСТВИЯ	ПОСТОЯННЫЕ ПЕРЕМЕННЫЕ
ПО ХАРАКТЕРУ ДЕЙСТВИЯ	ЭКСТЕНСИВНЫЕ ИНТЕНСИВНЫЕ
ПО СВОЙСТВАМ ОТРАЖАЕМЫХ ЯВЛЕНИЙ	КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ КАЧЕСТВЕННЫЕ
ПО СОСТАВУ	ПРОСТЫЕ СЛОЖНЫЕ
ПО ИЕРАРХИИ	ПЕРВОГО ПОРЯДКА ВТОРОГО, ТРЕТЬЕГО ПОРЯДКА И Т.Д.
ПО ВОЗМОЖНОСТИ ИЗМЕРЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	ИЗМЕРИМЫЕ НЕИЗМЕРИМЫЕ



# МОДЕЛИРОВАНИЕ В ФАКТОРНОМ АНАЛИЗЕ

1. АДДИТИВНЫЕ МОДЕЛИ  $Y = \Sigma X_i = X_1 + X_2 + X_3 + \dots + X_n$

2. МУЛЬТИПЛИКАТИВНЫЕ

МОДЕЛИ

$$Y = \Pi X_i = X_1 * X_2 * X_3 * \dots * X_n$$

$X_1$

3. КРАТНЫЕ МОДЕЛИ

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

4. КОМБИНИРОВАННЫЕ МОДЕЛИ

МЕТОДЫ ПРЕОБРАЗОВАНИЯ:

УДЛИНЕНИЯ

$$C = \frac{З}{Об.Пр.} = \frac{ЗП}{Об.Пр} + \frac{МЗ}{Об.Пр} + \frac{А}{Об.Пр} + \frac{Нак.Р}{Об.Пр}$$

РАСШИРЕНИЯ

$$Выр. г. = \frac{Об.Пр}{ЧР} = \frac{Об.Пр. * Д}{ЧР * Д} = \frac{Об.Пр.}{Д} * \frac{Д}{ЧР} = Выр. дн. * Д$$

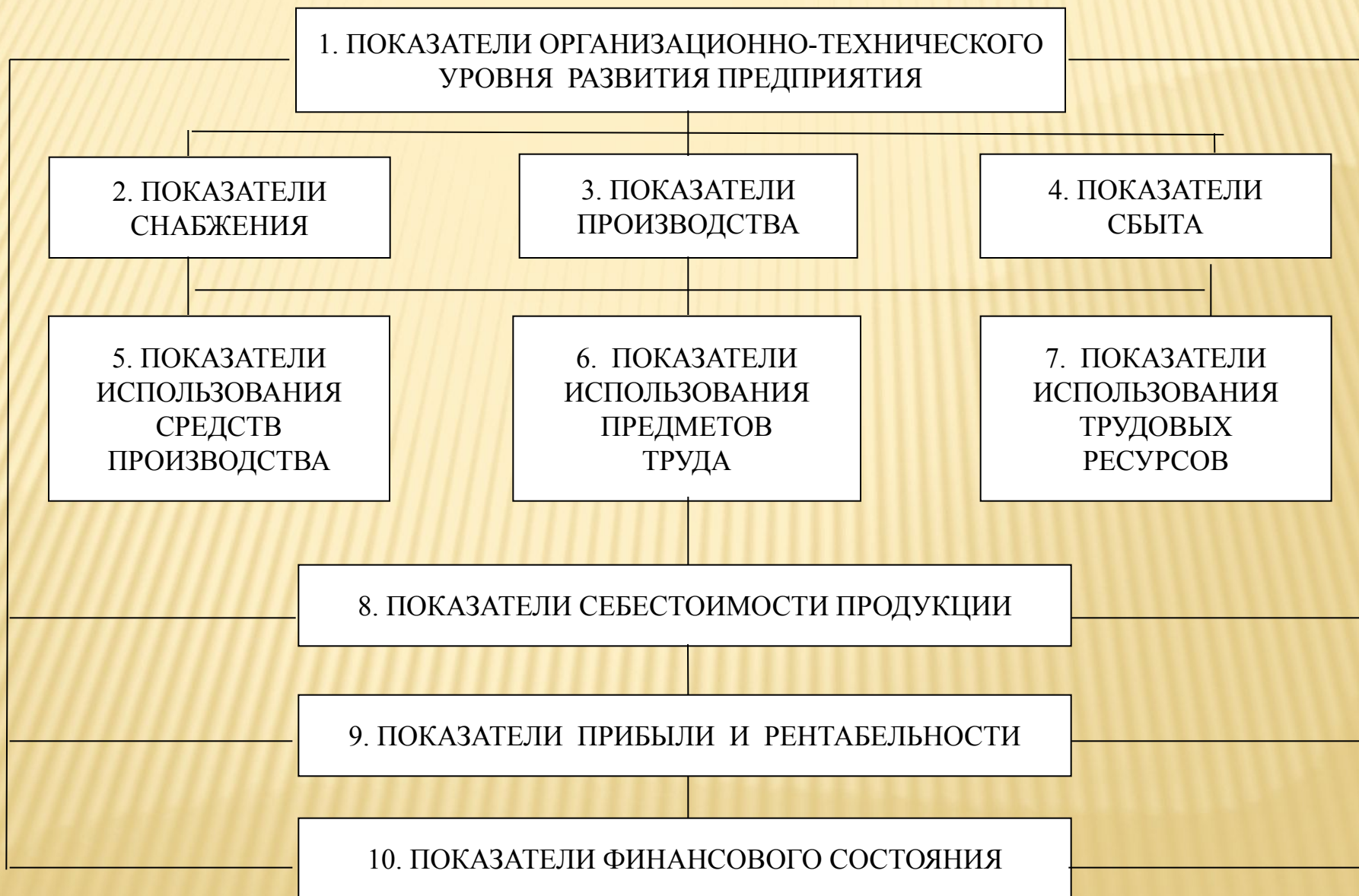
СОКРАЩЕНИЯ

$$R = \frac{Пр}{Ст. К} = \frac{Пр : В}{Ст. К : В} = \frac{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ}{КАПИТАЛОЕМКОСТЬ ПРОДУКЦИИ}$$

# МЕТОДЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА



# ПОКАЗАТЕЛИ КОМПЛЕКСНОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА





# Тема 2. АНАЛИЗ ТРУДА И ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

## ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ИЗУЧЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЧИСЛЕННОСТИ, ДИНАМИКИ, СОСТАВА, СТРУКТУРЫ, КВАЛИФИКАЦИОННОГО УРОВНЯ ПЕРСОНАЛА, ВЕЛИЧИНЫ ТРУДОЕМКОСТИ ПРОДУКЦИИ;
2. ИССЛЕДОВАНИЕ УРОВНЯ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА;
3. ОЦЕНКА СТЕПЕНИ ОБОСНОВАННОСТИ ПРИМЕНЯЕМЫХ ФОРМ И СИСТЕМ ОПЛАТЫ ТРУДА; ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРОВ И ДИНАМИКИ СРЕДНЕЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ.

## ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

1. ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ ОРГАНИЗАЦИИ
2. ФОНД РАБОЧЕГО ВРЕМЕНИ
3. ФОНД ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

## ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

1. ДАННЫЕ ФОРМЫ №5 ГОДОВОГО ОТЧЕТА, ОТЧЕТА О ЧИСЛЕННОСТИ, ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЕ И ДВИЖЕНИИ ПЕРСОНАЛА;
2. ШТАТНЫЕ РАСПИСАНИЯ СПЕЦИАЛИСТОВ И СЛУЖАЩИХ;
3. ДАННЫЕ ТАБЕЛЬНОГО УЧЕТА О ДВИЖЕНИИ РАБОТНИКОВ;
4. ДАННЫЕ О НАЧИСЛЕННОЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЕ.

## ЭТАПЫ АНАЛИЗА

1. АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ТРУДОВЫМИ РЕСУРСАМИ
2. АНАЛИЗ ТРУДОЕМКОСТИ ПРОДУКЦИИ
3. АНАЛИЗ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА
4. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПЕРСОНАЛА
5. АНАЛИЗ ФОНДА ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

# АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПЕРСОНАЛОМ

1. СРАВНЕНИЕ ФАКТИЧЕСКОГО КОЛИЧЕСТВА РАБОТНИКОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ПРОФЕССИЯМ С ПЛАНОВОЙ ПОТРЕБНОСТЬЮ;
2. АНАЛИЗ КАЧЕСТВЕННОГО СОСТАВА ПЕРСОНАЛА ПО УРОВНЮ КВАЛИФИКАЦИИ, СТАЖУ РАБОТЫ, ОБРАЗОВАНИЮ, ВОЗРАСТУ;
3. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ПЕРСОНАЛА:

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ ОБОРОТА} \\ \text{ПО ПРИЕМУ РАБОТНИКОВ (Кпр) =} \end{array} \quad \frac{\text{КОЛИЧЕСТВО ПЕРСОНАЛА, ПРИНЯТОГО НА РАБОТУ}}{\text{СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ ОБОРОТА} \\ \text{ПО ВЫБЫТИЮ (Кв) =} \end{array} \quad \frac{\text{КОЛИЧЕСТВО УВОЛИВШИХСЯ РАБОТНИКОВ}}{\text{СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ ТЕКУЧЕСТИ} \\ \text{КАДРОВ (Ктк) =} \end{array} \quad \frac{\text{КОЛИЧЕСТВО УВОЛИВШИХСЯ ПО СОБСТВЕННОМУ ЖЕЛАНИЮ}}{\text{СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ}}$$

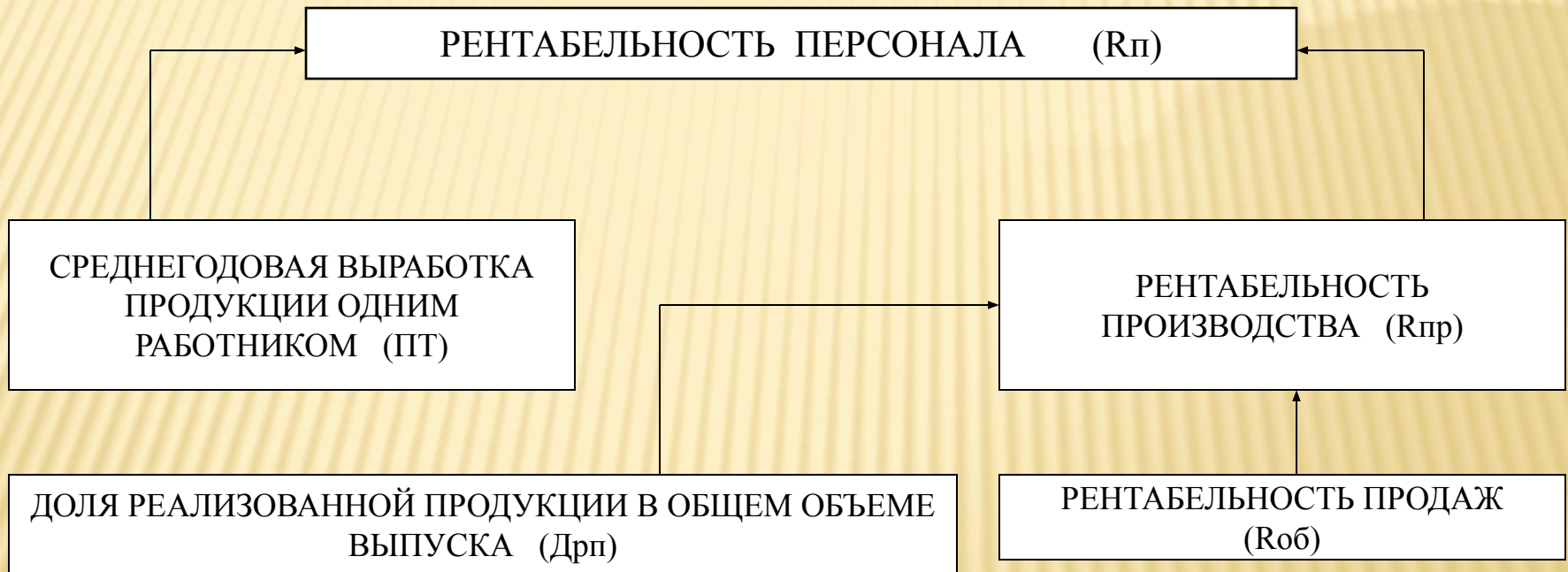
$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ ПОСТОЯНСТВА} \\ \text{ПЕРСОНАЛА (Кпп) =} \end{array} \quad \frac{\text{КОЛИЧЕСТВО РАБОТНИКОВ, ПРОРАБОТАВШИХ ВЕСЬ ГОД}}{\text{СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ}}$$



\_\_\_\_\_ = \_\_\_\_\_

# АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПЕРСОНАЛА

$$\text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПЕРСОНАЛА} = \frac{\text{ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ}}{\text{СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА}} * 100$$



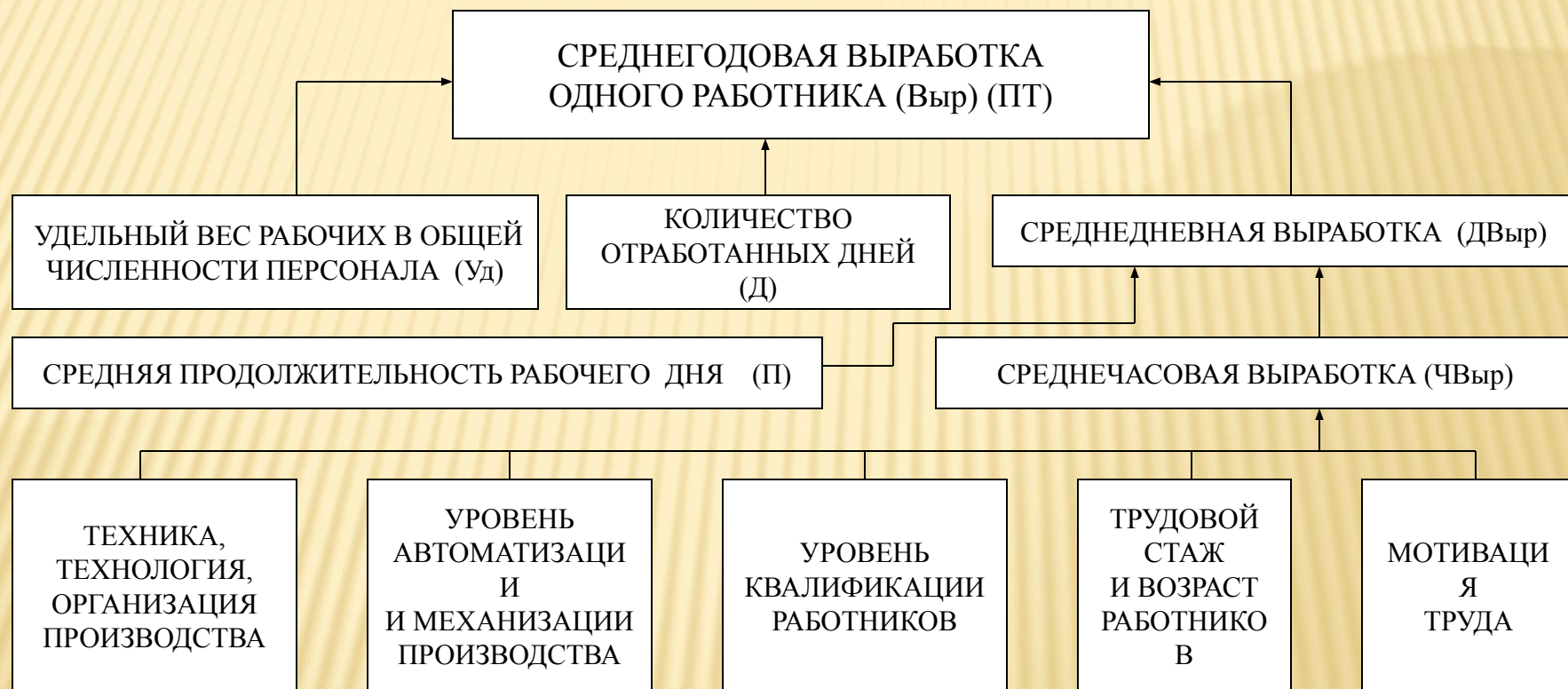
$$R_{п} = \frac{\text{---}}{\text{---}} = \text{---} \cdot \text{---}$$

$$R_{об} * D_{рп} * ПТ$$



# АНАЛИЗ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА

**ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ТРУДА** – КОЛИЧЕСТВО ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ), ПРОИЗВЕДЕННОЙ (РЕАЛИЗОВАННОЙ) В ЕДИНИЦУ ВРЕМЕНИ.



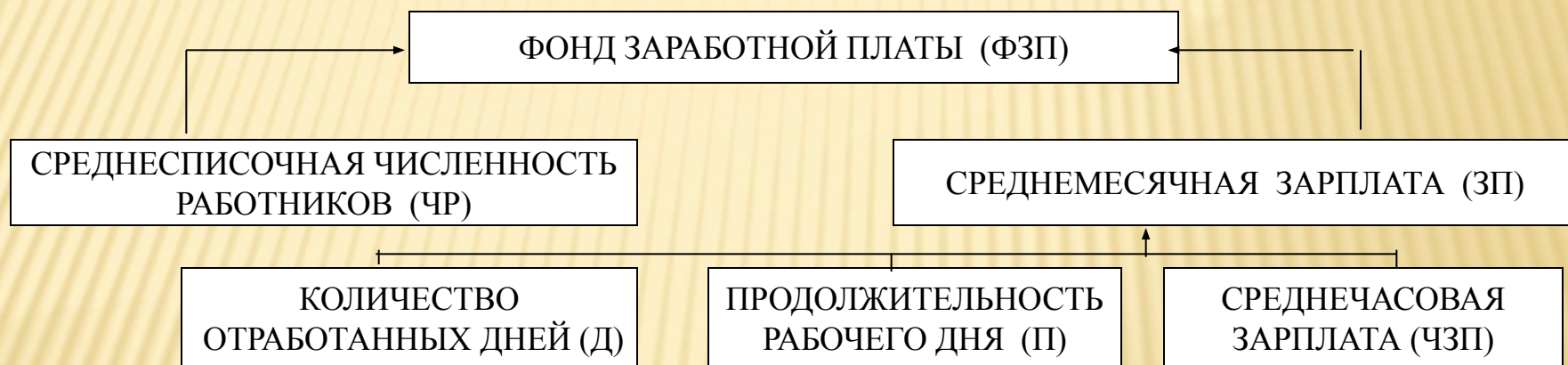
$$ПТ = У_д * Д * П * Ч_В_ыр$$

# АНАЛИЗ ФОНДА ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

1. РАСЧЕТ АБСОЛЮТНОГО ОТКЛОНЕНИЯ ФАКТИЧЕСКОЙ ВЕЛИЧИНЫ ФОНДА ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ ОТ ПЛАНОВОЙ

$$\Phi ЗП \Delta \text{ абс} = \Phi ЗП \text{ ф} - \Phi ЗП \text{ пл}$$

2. ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ФОНДА ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ



$$\Phi ЗП = СР * Д * П * ЧЗП$$

4. РАСЧЕТ ЭКОНОМИИ (ПЕРЕРАСХОДА) ФОНДА ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ  $\mathcal{E} = \Phi ЗП \text{ ф} * \frac{I_{зп} - I_{пт}}{I_{зп}}$

5. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОБЗОВАНИЯ СРЕДСТВ НА ОПЛАТУ ТРУДА

ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА НА РУБЛЬ ЗАРПЛАТЫ Об.Пр. :  $\Phi ЗП$

ВЫРУЧКА НА РУБЛЬ ЗАРПЛАТЫ В :  $\Phi ЗП$

ПРИБЫЛЬ НА РУБЛЬ ЗАРПЛАТЫ Пр. :  $\Phi ЗП$

# Тема 3. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОСНОВНЫМИ СРЕДСТВАМИ;
2. УСТАНОВЛЕНИЕ ПРИЧИН ИЗМЕНЕНИЯ ИХ УРОВНЯ;
3. РАСЧЕТ ВЛИЯНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА;
4. ИЗУЧЕНИЕ СТЕПЕНИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ МОЩНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ;
5. ВЫЯВЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ  
ФОНДЫ ОРГАНИЗАЦИИ

ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

1. БИЗНЕ-ПЛАН ОРГАНИЗАЦИИ;
2. ПЛАН ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗАЦИИ;
3. ФОРМА №1 «БАЛАНС ПРЕДПРИЯТИЯ»;
4. ФОРМА №5, РАЗДЕЛ 3 «АМОРТИЗИРУЕМОЕ ИМУЩЕСТВО»
5. ФОРМА №11 «ОТЧЕТ О НАЛИЧИИ И ДВИЖЕНИИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ»
6. ИНВЕНТАРНЫЕ КАРТОЧКИ УЧЕТА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ;

ЭТАПЫ АНАЛИЗА

1. АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ОСНОВНЫМИ СРЕДСТВАМИ
2. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ



# АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ОСНОВНЫМИ СРЕДСТВАМИ

1. АНАЛИЗ ОБЪЕМА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, ИХ ДИНАМИКИ И СТРУКТУРЫ;
2. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ И ТЕХНИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ:

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ} \\ \text{ОБНОВЛЕНИЯ} \end{array} \quad (K_{обн}) = \frac{\text{СТОИМОСТЬ ПОСТУПИВШИХ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}{\text{СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА КОНЕЦ ГОДА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{СРОК} \\ \text{ОБНОВЛЕНИЯ} \end{array} \quad (T_{об}) = \frac{\text{СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА}}{\text{СТОИМОСТЬ ПОСТУПИВШИХ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ} \\ \text{ВЫБЫТИЯ} \end{array} \quad (K_{в}) = \frac{\text{СТОИМОСТЬ ВЫБЫВШИХ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}{\text{СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ} \\ \text{ПРИРОСТА} \end{array} \quad (K_{пр}) = \frac{\text{СУММА ПРИРОСТА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}{\text{СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ} \\ \text{ИЗНОСА} \end{array} \quad (K_{из}) = \frac{\text{СУММА ИЗНОСА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}{\text{ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ} \\ \text{ГОДНОСТИ} \end{array} \quad (K_{из}) = \frac{\text{ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}{\text{ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ}}$$

3. АНАЛИЗ УРОВНЯ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ОСНОВНЫМИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫМИ ФОНДАМИ

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФФИЦИЕНТ} \\ \text{ФОНДОВООРУЖЕННОСТИ} \\ \text{ТРУДА} \end{array} \quad \frac{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СУММА ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ}}{\text{СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ}}$$

# АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

1. ФОНДООТДАЧА (Ф<sub>о</sub>) =  $\frac{\text{СТОИМОСТЬ ПРОИЗВЕДЕННОЙ ПРОДУКЦИИ (Об.Пр.)}}{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ (ОПФ)}}$

2. ФОНДОЕМКОСТЬ (Ф<sub>е</sub>) =  $\frac{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ (ОПФ)}}{\text{СТОИМОСТЬ ПРОИЗВЕДЕННОЙ ПРОДУКЦИИ (Об.Пр.)}}$

3. ОТНОСИТЕЛЬНАЯ ЭКОНОМИЯ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ = ОПФ<sub>1</sub> – ОПФ<sub>0</sub> \* Ивп

4. ФОНДОРЕНТАБЕЛЬНОСТЬ (R<sub>опф</sub>) =  $\frac{\text{ПРИБЫЛЬ}}{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ (ОПФ)}}$



$$R_{опф} = \Phi_o * D_{рп} * R_{об}$$

# Тема 4. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

## ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ОЦЕНКА РЕАЛЬНОСТИ ПЛАНОВ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОГО СНАБЖЕНИЯ, СТЕПЕНИ ИХ ВЫПОЛНЕНИЯ И ВЛИЯНИЯ НА ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА ПРОДУКЦИИ;
2. ОЦЕНКА УРОВНЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ;
3. ВЫЯВЛЕНИЕ ВНУТРИПРОИЗВОДСТВЕННЫХ РЕЗЕРВОВ ЭКОНОМИИ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ.

## ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

МАТЕРИАЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ:  
СЫРЬЁ, МАТЕРИАЛЫ,  
КОМПЛЕКТУЮЩИЕ ИЗДЕЛИЯ, ПОЛУФАБРИКАТЫ,  
ТОПЛИВО, ЭНЕРГИЯ

## ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

1. ПЛАН МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОГО СНАБЖЕНИЯ;
2. ДОГОВОРЫ НА ПОСТАВКУ СЫРЬЯ И МАТЕРИАЛОВ;
3. ФОРМЫ СТАТИСТИЧЕСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ О НАЛИЧИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИИ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ;
4. СВЕДЕНИЯ АНАЛИТИЧЕСКОГО БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА О ПОСТУПЛЕНИИ, РАСХОДЕ И ОСТАТКАХ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

## ЭТАПЫ АНАЛИЗА

1. АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ МАТЕРИАЛЬНЫМИ РЕСУРСАМИ
2. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ



# АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ МАТЕРИАЛЬНЫМИ РЕСУРСАМИ

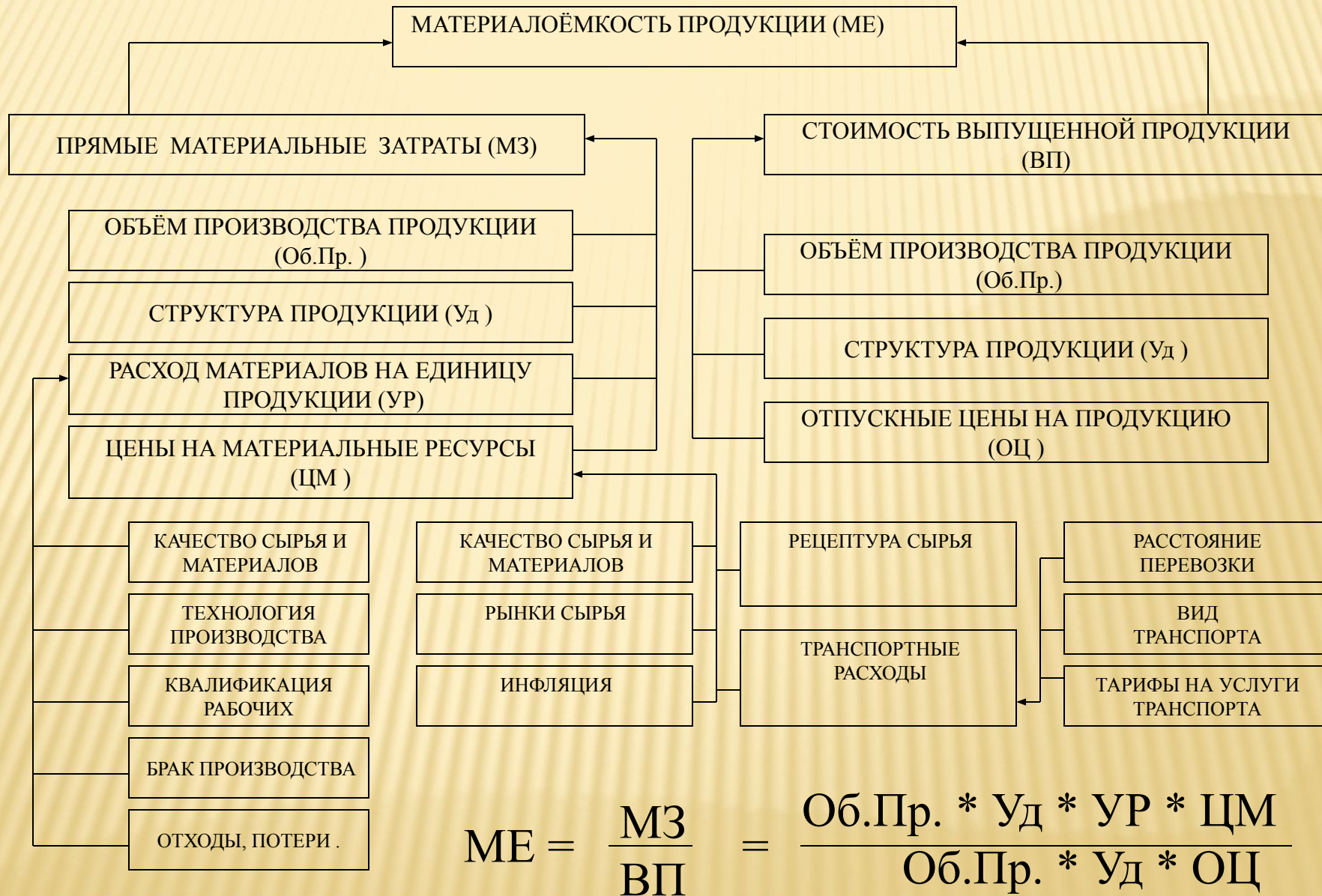
1. АНАЛИЗ ВЫПОЛНЕНИЯ ПЛАНА МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ;
2. АНАЛИЗ КАЧЕСТВА ПОЛУЧЕННЫХ МАТЕРИАЛОВ, СООТВЕТСТВИЯ ИХ СТАНДАРТАМ, ТЕХНИЧЕСКИМ УСЛОВИЯМ, УСЛОВИЯМ ДОГОВОРОВ;
3. АНАЛИЗ ВЫПОЛНЕНИЯ ПЛАНА ПО СРОКАМ ПОСТАВКИ;
4. РАСЧЕТ ПРИРОСТА (УМЕНЬШЕНИЯ) ОБЪЕМА ПРОИЗВОДСТВА (Об.Пр) ЗА СЧЕТ ИЗМЕНЕНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ – КОЛИЧЕСТВА ЗАКУПЛЕННОГО СЫРЬЯ И МАТЕРИАЛОВ (КЗ), ПЕРЕХОДЯЩИХ ОСТАТКОВ СЫРЬЯ И МАТЕРИАЛОВ (Ост), СВЕРХНОРМАТИВНЫХ ОТХОДОВ (Отх), УДЕЛЬНОГО РАСХОДА СЫРЬЯ НА ЕДИНИЦУ ПРОДУКЦИИ (УР)

$$\text{Об.Пр.} = \frac{\text{КЗ} + \text{Ост} - \text{Отх}}{\text{УР}}$$

## ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

1. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ =  $\frac{\text{ПРИБЫЛЬ}}{\text{СУММА МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ}}$   $R_{мз} = R_{об} * D_{рп} * M_{о}$
2. МАТЕРИАЛООТДАЧА =  $\frac{\text{СТОИМОСТЬ ПРОИЗВЕДЕННОЙ ПРОДУКЦИИ}}{\text{СУММА МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ}}$
3. МАТЕРИАЛОЕМКОСТЬ =  $\frac{\text{СУММА МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ}}{\text{СТОИМОСТЬ ПРОИЗВЕДЕННОЙ ПРОДУКЦИИ}}$
4. УДЕЛЬНЫЙ ВЕС МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ =  $\frac{\text{СУММА МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ}}{\text{СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОИЗВЕДЕННОЙ ПРОДУКЦИИ}}$
5. КОЭФФИЦИЕНТ МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ =  $\frac{\text{СУММА МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ ФАКТИЧЕСКАЯ}}{\text{СУММА МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ ПЛАНОВАЯ} * \text{ОбПр факт}}$

# АНАЛИЗ МАТЕРИАЛОЕМКОСТИ ПРОДУКЦИИ



# Тема 5. АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

## ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ОЦЕНКА ДИНАМИКИ И СТЕПЕНИ ВЫПОЛНЕНИЯ ПЛАНА ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ;
2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА ИЗМЕНЕНИЕ ВЕЛИЧИНЫ ЭТИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ;
3. ВЫЯВЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УВЕЛИЧЕНИЯ ВЫПУСКА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ;
4. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ОСВОЕНИЮ ВЫЯВЛЕННЫХ РЕЗЕРВОВ

## ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

1. ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ;
2. КАЧЕСТВО И КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ;
3. СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ;
4. РИТМИЧНОСТЬ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ.

## ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

1. БИЗНЕС-ПЛАН ПРЕДПРИЯТИЯ;
2. ОПЕРАТИВНЫЕ ПЛАНЫ-ГРАФИКИ;
3. ФОРМА №1 «ОТЧЕТ ПО ПРОДУКЦИИ»;
4. ФОРМА №2 «ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ»;
5. ВЕДОМОСТЬ №16 «ДВИЖЕНИЕ ГОТОВЫХ ИЗДЕЛИЙ, ИХ ОТГРУЗКА И РЕАЛИЗАЦИЯ»

## ЭТАПЫ АНАЛИЗА

1. АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ
2. ОЦЕНКА РИСКА НЕВОСТРЕБОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ
3. АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И АССОРТИМЕНТА ПРОДУКЦИИ
4. АНАЛИЗ КАЧЕСТВА ПРОДУКЦИИ;
5. АНАЛИЗ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРОДУКЦИИ;
6. ВЛИЯНИЕ ФАКТОРОВ НА ИЗМЕНЕНИЕ ОБЪЕМА ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ



1. АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ВЫПУСКА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ, РАСЧЕТ БАЗИСНЫХ И ЦЕПНЫХ ТЕМПОВ РОСТА И ПРИРОСТА;

2. ОЦЕНКА РИСКА НЕВОСТРЕБОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ



### 3. АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И АССОРТИМЕНТА ПРОДУКЦИИ

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ ОБНОВЛЕНИЯ АССОРТИМЕНТА} = \frac{\text{ОБЪЕМ ВЫПУСКА НОВЫХ ИЗДЕЛИЙ}}{\text{ОБЩИЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА ПРОДУКЦИИ}}$$

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ С ТРУКТУРНОЙ АКТИВНОСТИ} = \sum \sqrt{\Delta \text{Уд}}$$

$$\text{ВЛИЯНИЕ СТРУКТУРЫ ПРОДУКЦИИ НА ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ} \quad \text{ВП} = \sum \text{Об.Пр.} \times \text{Уд} \times \text{Ц}$$

### 4. АНАЛИЗ КАЧЕСТВА ПРОДУКЦИИ

- УДЕЛЬНЫЙ ВЕС НОВОЙ ПРОДУКЦИИ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ВЫПУСКА;
- УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ПРОДУКЦИИ ВЫСШЕЙ КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА;
- УДЕЛЬНЫЙ ВЕС АТТЕСТОВАННОЙ И НЕАТТЕСТОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ;
- УДЕЛЬНЫЙ ВЕС СЕРТИФИЦИРОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ;
- УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ЭКСПОРТИРУЕМОЙ ПРОДУКЦИИ;

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ СОРТНОСТИ} = \frac{\sum (\text{Об.Пр.} \times \text{Ц})}{\text{Об.Пр. общ.} \times \text{Ц1С}}$$

ВЛИЯНИЕ КАЧЕСТВА ПРОДУКЦИИ НА ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

$$\Delta \text{ВП} = (\text{Ц}_i - \text{Ц}_0) \times \text{Об.Пр.}$$

$$\Delta \text{В} = (\text{Ц}_i - \text{Ц}_0) \times \text{Об.Пр.}$$

$$\Delta \text{П} = (\text{Ц}_i - \text{Ц}_0) \times \text{Об.Пр.} - (\text{С}_i - \text{С}_0) \times \text{Об.Пр.}$$

### 5. АНАЛИЗ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРОДУКЦИИ

## 6. ВЛИЯНИЕ ФАКТОРОВ НА ИЗМЕНЕНИЕ ОБЪЕМА ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

$$\text{ВЫРУЧКА ПО ОТГРУЗКЕ :} \quad \text{Зн} + \text{Пр} = \text{Р} + \text{Зк} \quad \text{Р} = \text{Зн} + \text{Пр} - \text{Зк}$$

$$\text{ВЫРУЧКА ПО ОПЛАТЕ :} \quad \text{Зн} + \text{Пр} + \text{ОтПр н.} = \text{Р} + \text{ОтПр к.} + \text{Зк}$$

$$\text{Р} = \text{Зн} + \text{Пр} + \text{ОтПр н.} - \text{ОтПр к.} - \text{Зк}$$

ОБЕСПЕЧЕННОСТЬ ТРУДОВЫМИ РЕСУРСАМИ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

$$\text{ВП} = \text{ЧР} \times \text{Выр.}$$

$$\text{Р} = \text{ЧР} \times \text{Выр.} \times \text{Дв}$$

ОБЕСПЕЧЕННОСТЬ ОСНОВНЫМИ ФОНДАМИ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

$$\text{ВП} = \text{ОПФ} \times \text{Фо}$$

$$\text{Р} = \text{ОПФ} \times \text{Фо} \times \text{Дв}$$

ОБЕСПЕЧЕННОСТЬ СЫРЬЁМ, МАТЕРИАЛАМИ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

$$\text{ВП} = \text{МЗ} \times \text{Мо}$$

$$\text{Р} = \text{МЗ} \times \text{Мо} \times \text{Дв}$$

## 7. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

- ЗА СЧЕТ РОСТА ОБЪЕМА ПРОИЗВОДСТВА ( УЛУЧШЕНИЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ, СОЗДАНИЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РАБОЧИХ МЕСТ, ПОВЫШЕНИЕ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА, ОБНОВЛЕНИЯ ОБОРУДОВАНИЯ, ПОВЫШЕНИЯ ИНТЕНСИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ, СОКРАЩЕНИЯ РАСХОДА СЫРЬЯ И МАТЕРИАЛОВ, СОКРАЩЕНИЯ СВЕРХНОРМАТИВНЫХ ОТХОДОВ И ПР.)
- ЗА СЧЕТ СОКРАЩЕНИЯ ОСТАТКОВ НЕРЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ



# Тема 6. АНАЛИЗ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ

## ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТЕНДЕНЦИЙ ИЗМЕНЕНИЯ ЗАТРАТ;
2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА ПРИРОСТ ЗАТРАТ;
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ СНИЖЕНИЯ ЗАТРАТ;
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ

## ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

1. ПОЛНАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДУКЦИИ В ЦЕЛОМ И ПО ЭЛЕМЕНТАМ ЗАТРАТ;
2. ЗАТРАТЫ НА РУБЛЬ ВЫПУЩЕННОЙ ПРОДУКЦИИ;
3. ОТДЕЛЬНЫЕ СТАТЬИ ЗАТРАТ;
4. ЦЕНТРЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

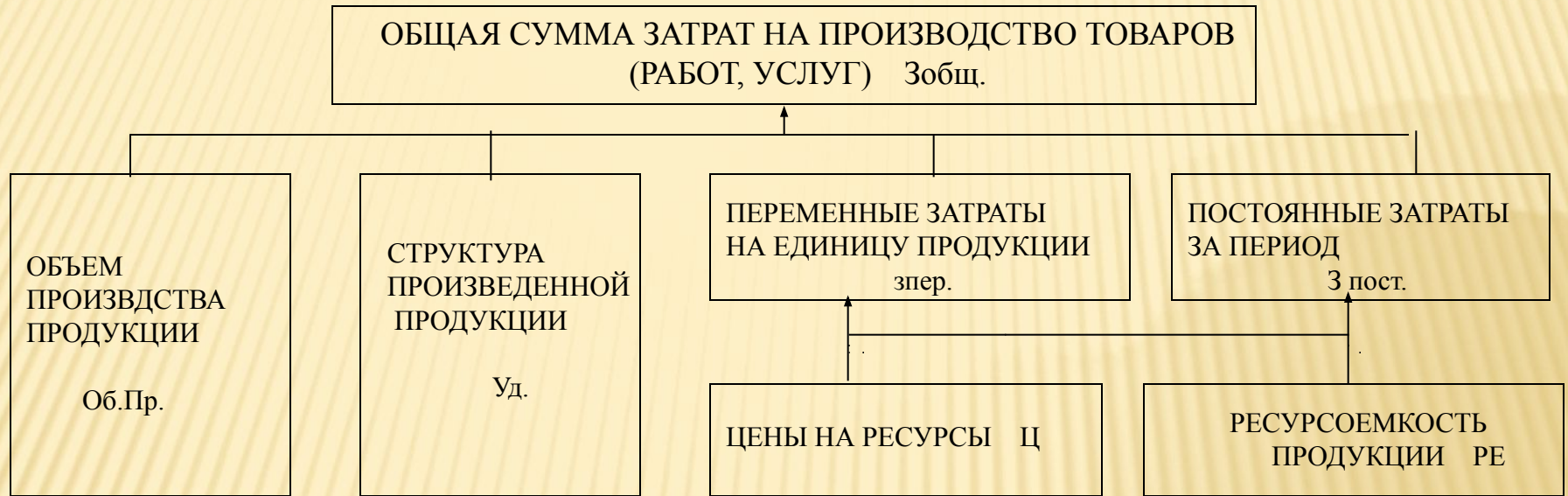
## ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

1. ОТЧЕТ О ЗАТРАТАХ НА ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ;
2. КАЛЬКУЛЯЦИИ СЕБЕСТОИМОСТИ;
3. ДАННЫЕ СИНТЕТИЧЕСКОГО И АНАЛИТИЧЕСКОГО УЧЁТА ЗАТРАТ

## ЭТАПЫ АНАЛИЗА

1. ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ЗАТРАТ;
2. АНАЛИЗ ЗАТРАТ НА РУБЛЬ ПРОДУКЦИИ;
3. АНАЛИЗ СЕБЕСТОИМОСТИ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ПРОДУКЦИИ;
4. АНАЛИЗ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ЗАТРАТ;
5. АНАЛИЗ РЕЗЕРВОВ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ

# АНАЛИЗ ОБЩЕЙ СУММЫ ЗАТРАТ



$$\text{Зобщ.} = \text{Зпер.} + \text{Зпост.} = \Sigma(\text{Об.Пр.} * \text{Уд.} * \text{зпер.}) + \text{Зпост.}$$

ИЗДЕРЖКОЕМКОСТЬ ПРОДУКЦИИ

$$\text{ИЗпр.} = \frac{\text{Зобщ}}{\text{Об.Пр.}} = \frac{\Sigma(\text{Об.Пр.} * \text{Уд.} * \text{зпер.}) + \text{Зпост.}}{\Sigma(\text{Об.Пр.} * \text{Уд.} * \text{Ц}}$$

РЕЗЕРВ СНИЖЕНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ

$$\text{Р}\downarrow\text{С} = \text{Спл.} - \text{Сф.} = \frac{\text{Зф.} - \text{Р}\uparrow\text{З} + \text{Здоп.}}{\text{Об.Пр.} + \text{Р}\downarrow\text{Об.Пр.}} \quad \frac{\text{Зф.}}{\text{Об.Пр.} \cdot \text{ф.}}$$

# Тема 7. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

## ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ИЗУЧЕНИЕ ВОЗМОЖНОСТИ ПОЛУЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ;
2. КОНТРОЛЬ ЗА ФОРМИРОВАНИЕМ ПРИБЫЛИ ;
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И КАЧЕСТВО ПРИБЫЛИ;
4. ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПРИБЫЛЬЮ;

## ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

1. ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ;
2. ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ;
3. ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ;
4. МАРЖИНАЛЬНАЯ ПРИБЫЛЬ

## ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

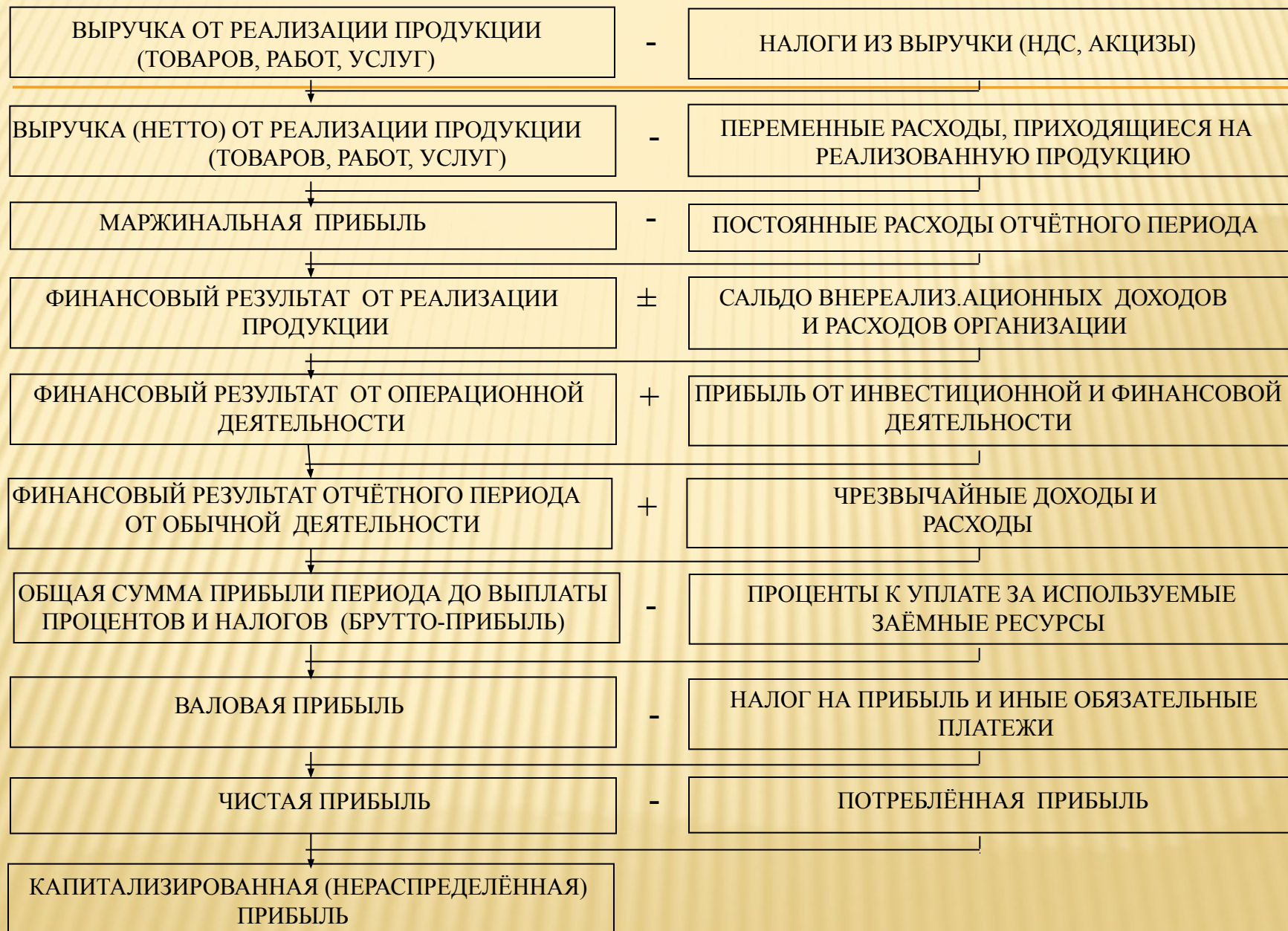
1. ФОРМА №2 «ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ»
2. НАКЛАДНЫЕ НА ОТГРУЗКУ ТОВАРА
3. ДАННЫЕ АНАЛИТИЧЕСКОГО БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЁТА ПО СЧЕТАМ РЕЗУЛЬТАТОВ

## ЭТАПЫ АНАЛИЗА

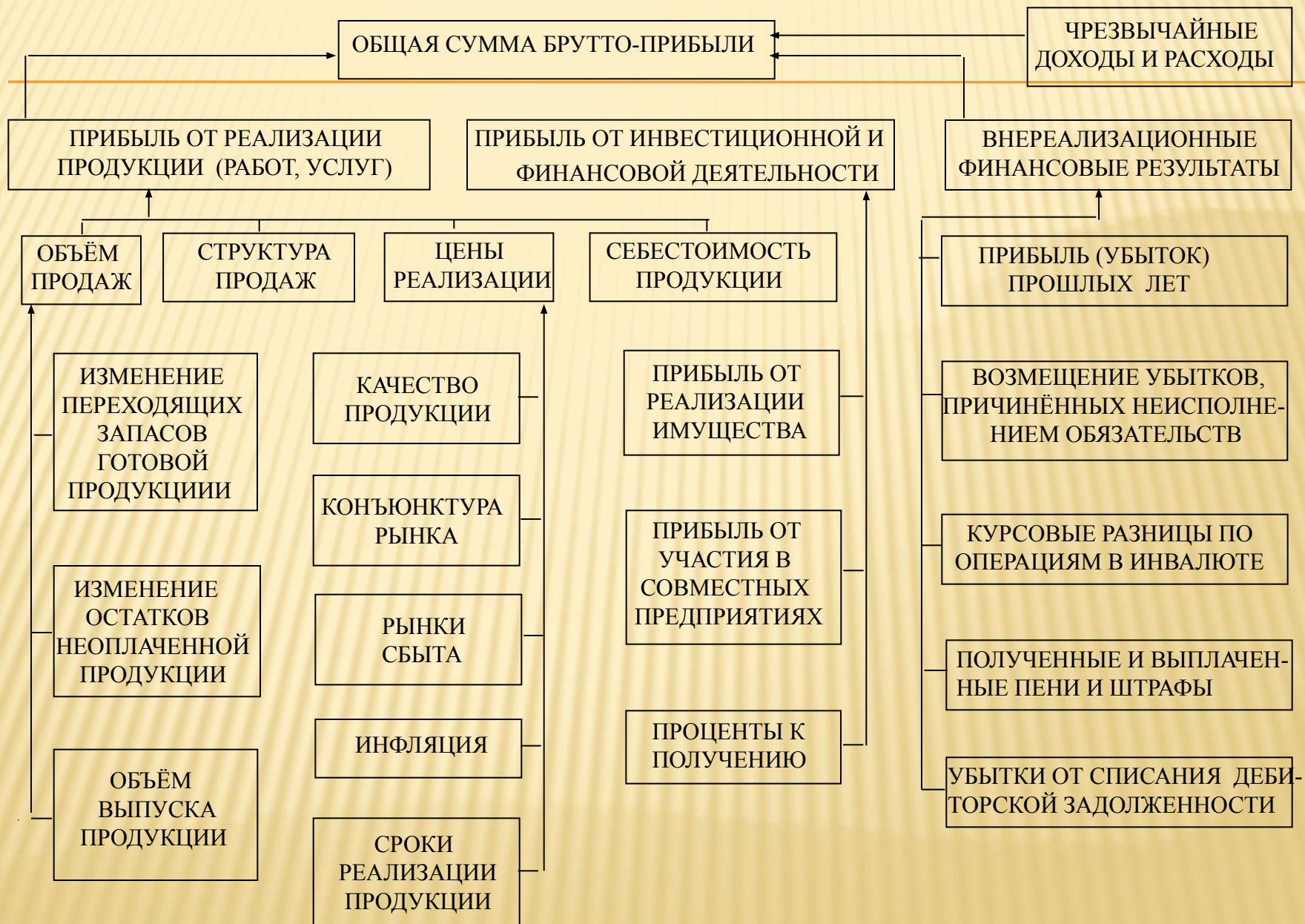
1. АНАЛИЗ СОСТАВА И ДИНАМИКИ ПРИБЫЛИ;
2. АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ;
3. АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ;
4. ОЦЕНКА РЕЗЕРВОВ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ;
5. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ;
6. МАРЖИНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ.



# ФОРМИРОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРИБЫЛИ



# ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ





# АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

$$\text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДУКЦИИ} = \frac{\text{ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ}}{\text{ЗАТРАТЫ ПО РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ}}$$

$$\text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ} = \frac{\text{ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ}}{\text{ЗАТРАТЫ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ}}$$

$$\text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ} = \frac{\text{ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ}}{\text{ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЗАТРАТЫ}}$$

$$\text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ (ОБОРОТА)} = \frac{\text{ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ}}{\text{ВЫРУЧКА}}$$

$$\text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОПЕРАЦИОННОГО КАПИТАЛА} = \frac{\text{ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ}}{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СТОИМОСТЬ ОПЕРАЦИОННОГО КАПИТАЛА}}$$

$$\text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СОВОКУПНЫХ АКТИВОВ} = \frac{\text{ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ}}{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СУММА СОВОКУПНОГО КАПИТАЛА}}$$

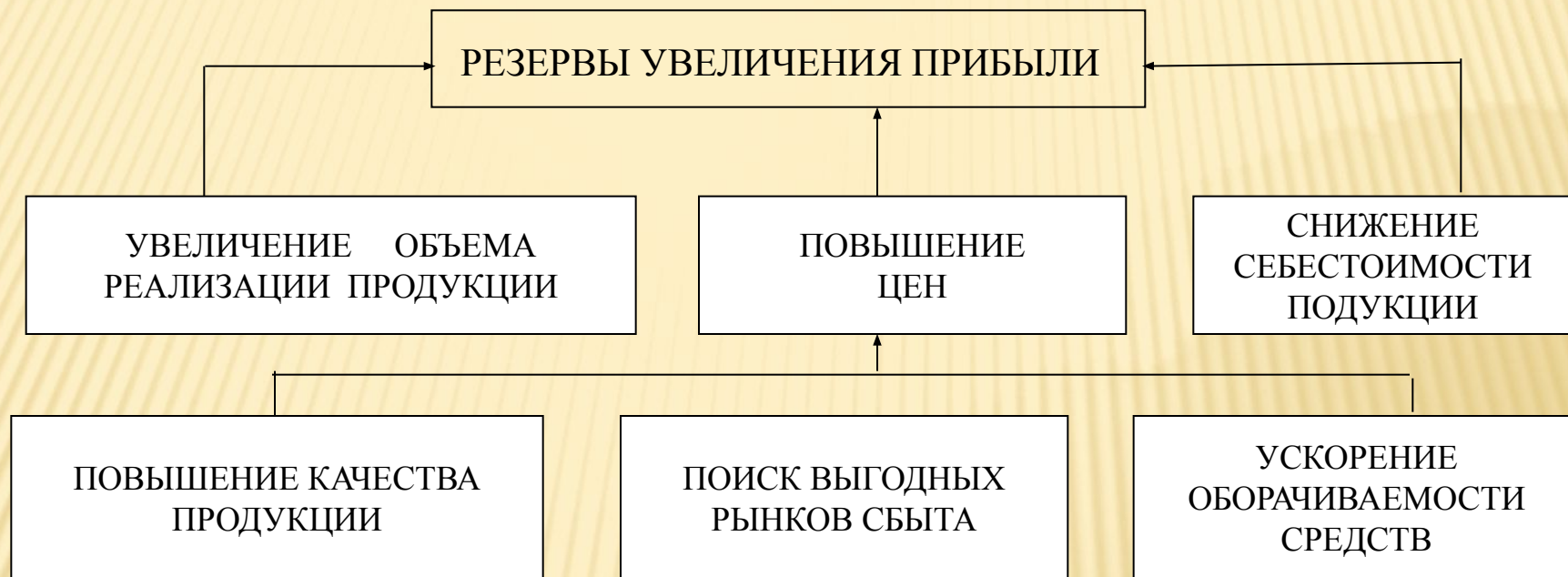
## ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

$$R_{\text{пр.}} = \frac{П}{З} = \frac{\text{Об.Реал.} * \text{Уд.} * \text{Ц} * \text{С}}{\text{Об.Реал.} * \text{Уд.} * \text{С}}$$

$$R_{\text{об.}} = \frac{П}{В} = \frac{\text{Об.Реал.} * (\text{Ц} - \text{С})}{\text{Об.Реал.} * \text{Ц}}$$



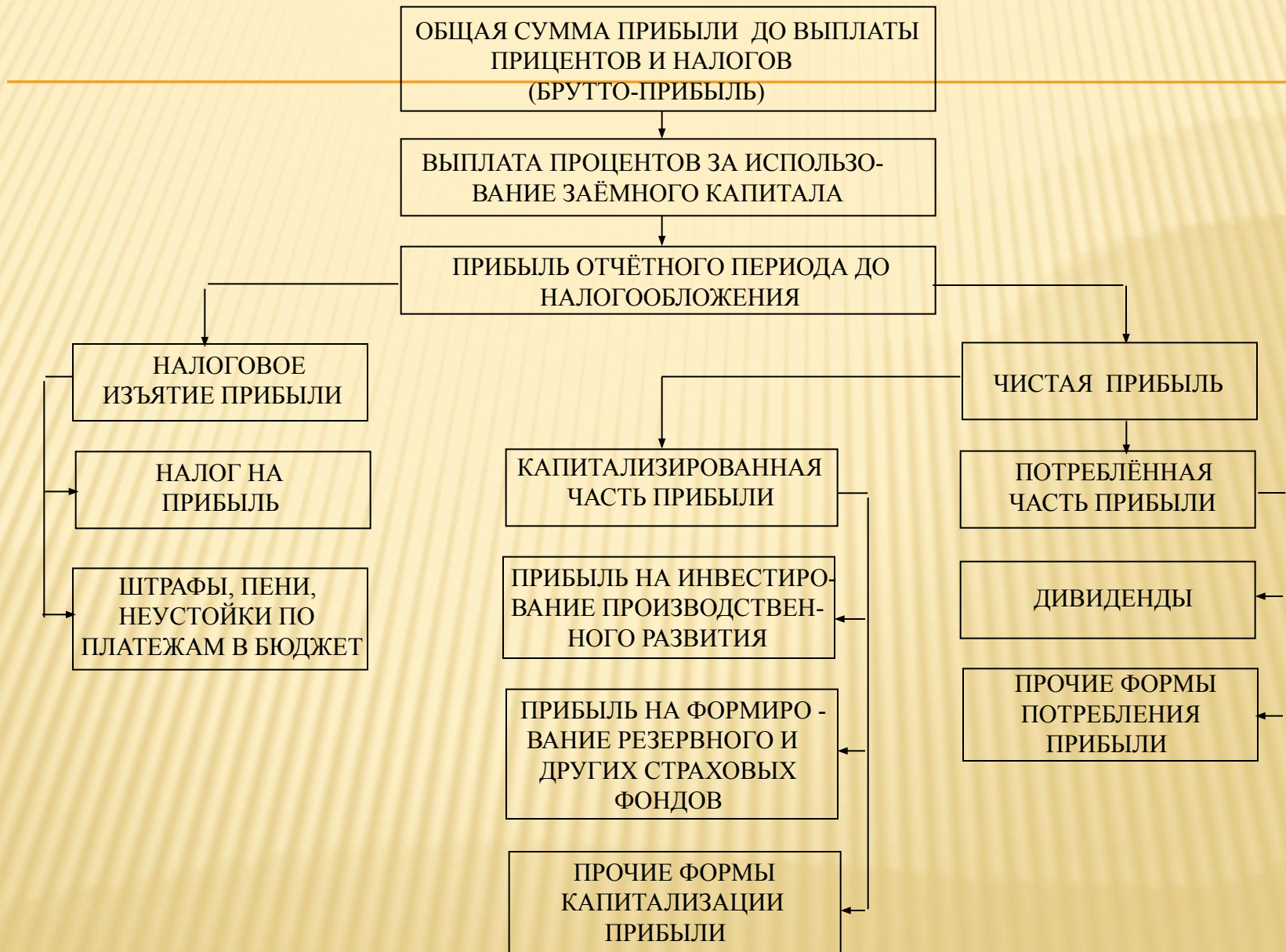
# РЕЗЕРВЫ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ



$$P \uparrow R = R_{пл.} - R_{ф.} = \frac{П_{пл.}}{З_{пл.}} - \frac{П_{ф.}}{З_{ф.}} = \frac{П + P \Pi}{\Sigma (\text{Об.Реал.} * C)} - \frac{\Pi}{З}$$

$$P \uparrow R = R_{пл.} - R_{ф.} = \frac{ВП_{ф.} + P \uparrow ВП}{\Sigma K_{ф.} - P \downarrow K + K_{доп.}} - R_{ф.}$$

# СХЕМА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПРИБЫЛИ



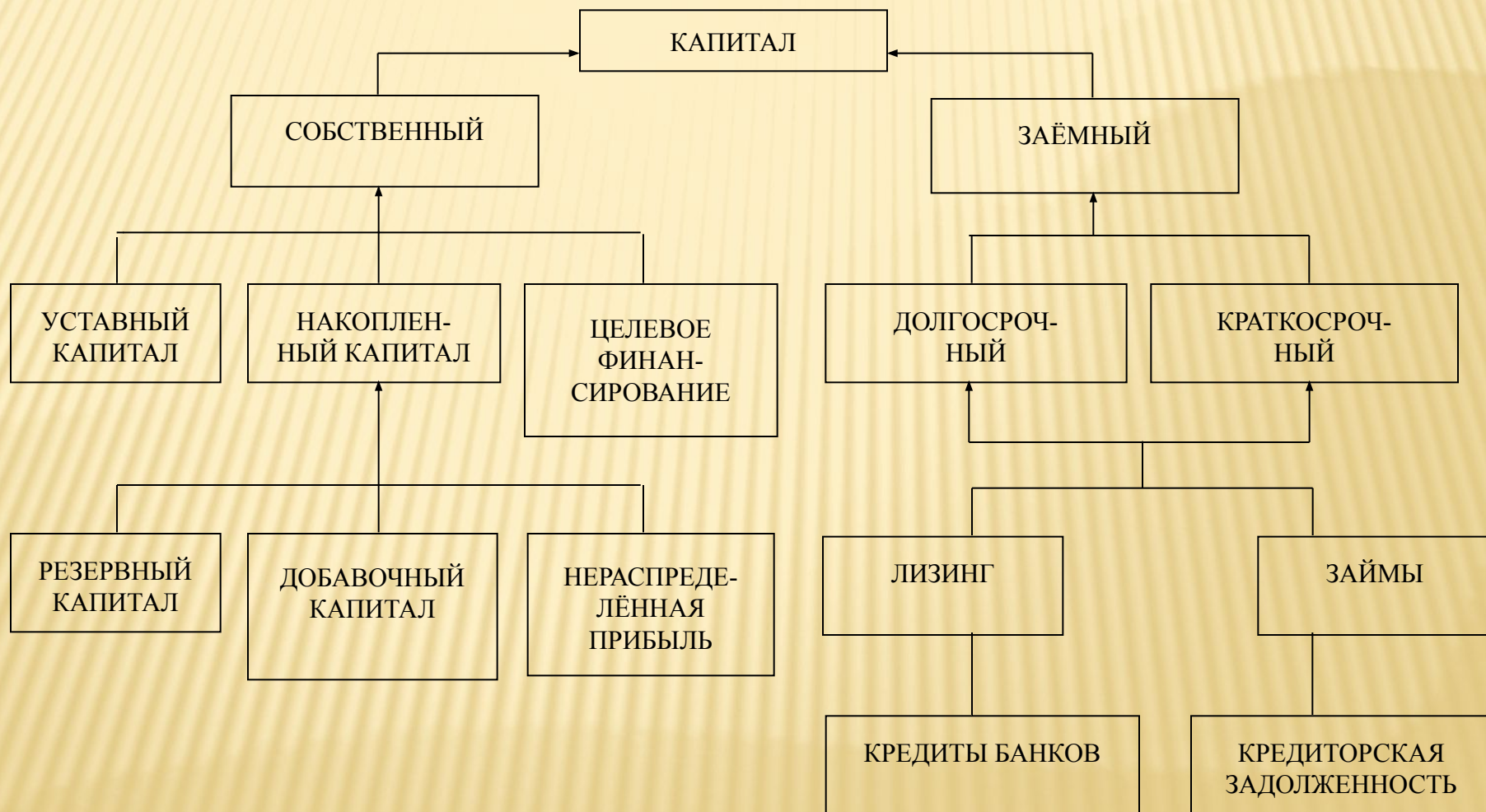
# Тема 8. АНАЛИЗ ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ КАПИТАЛА





# СТРУКТУРА КАПИТАЛА

**КАПИТАЛ** – ЭТО СРЕДСТВА, КОТОРЫМИ РАСПОЛАГАЕТ СУБЪЕКТ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ЦЕЛЮ ПОЛУЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ.



# АНАЛИЗ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

1. АНАЛИЗ ДИНАМИКИ И СТРУКТУРЫ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА.

2. АНАЛИЗ ТЕМПОВ РОСТА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

$$\begin{array}{l} \text{РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ} \\ \text{ОБОРОТА} \end{array} \quad (\text{Rоб}) = \frac{\text{ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ}}{\text{ВЫРУЧКА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ} \\ \text{КАПИТАЛА} \end{array} \quad (\text{Kоб}) = \frac{\text{ВЫРУЧКА}}{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СУММА КАПИТАЛА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{МУЛЬТИПЛИКАТОР} \\ \text{КАПИТАЛА} \end{array} \quad (\text{МК}) = \frac{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СУММА АКТИВОВ БАЛАНСА}}{\text{СРЕДНЕГОДОВАЯ СУММА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{ТЕМП ПРИРОСТА СОБ-} \\ \text{СТВЕННОГО КАПИТАЛА} \end{array} \quad (\text{ТСК}) = \frac{\text{Пк}}{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{В}} \times \frac{\text{В}}{\text{КЛ}} \times \frac{\text{КЛ}}{\text{СК}} \times \frac{\text{П}}{\text{ЧП}} = \text{Rоб} \times \text{Kоб} \times \text{МК} \times \text{Дкп}$$

3. РАСЧЁТ КОЭФФИЦИЕНТА САМОФИНАНСИРОВАНИЯ

$$\frac{\text{СУММА САМОФИНАНСИРУЕМОГО ДОХОДА (КАПИТАЛИЗИРОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ + АМОРТИЗАЦИЯ)}{\text{ОБЩАЯ СУММА ВНУТРЕННИХ И ВНЕШНИХ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСОВЫХ ДОХОДОВ}}$$



# АНАЛИЗ ЗАЁМНОГО КАПИТАЛА

1. АНАЛИЗ ДИНАМИКИ И СТРУКТУРЫ ЗАЁМНОГО КАПИТАЛА.
2. АНАЛИЗ СОСТАВА И ВЕЛИЧИНЫ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.

$$K = \frac{\text{СУММА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ОТЧЁТНУЮ ДАТУ}}{\text{СУММА КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ОТЧЁТНУЮ ДАТУ}}$$

$$P_{\text{к.з.}} = \frac{\text{СРЕДНИЕ ОСТАТКИ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ} \times \text{ДНИ ОТЧЁТНОГО ПЕРИОДА}}{\text{СУММА ПОГАШЕННОЙ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД}}$$

## ОЦЕНКА СТОИМОСТИ КАПИТАЛА

**СТОИМОСТЬ КАПИТАЛА** – ЭТО ЦЕНА, КОТОРУЮ ПРЕДПРИЯТИЕ ПЛАТИТ ЗА ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА ИЗ РАЗНЫХ ИСТОЧНИКОВ.

$$C_{\text{ск}} = \frac{\text{СУММА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ, ИЗЪЯТАЯ СОБСТВЕННИКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ}}{\text{СРЕДНЯЯ СУММА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В ОТЧЁТНОМ ПЕРИОДЕ}} \times 100$$

$$C_{\text{кр}} = \frac{\text{СУММА НАЧИСЛЕННЫХ ПРОЦЕНТОВ ЗА КРЕДИТ}}{\text{СРЕДСТВА, МОБИЛИЗОВАННЫЕ С ПОМОЩЬЮ КРЕДИТА}}$$

$$C_{\text{фл}} = \frac{(\text{Сл} - \text{НА}) \times (1 - K_{\text{н}})}{1 - 3 \text{ фл}}$$

$$C_{\text{обл.з}} = \frac{\text{СУММА НАЧИСЛЕННЫХ ПРОЦЕНТОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ В ОТЧЁТНОМ ПЕРИОДЕ}}{\text{СРЕДНЯЯ СУММА ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА}} \times (1 - K_{\text{н}})$$

$$C_{\text{т.кр}} = \frac{\text{Цн} \times 360 \times (1 - K_{\text{н}})}{D} = \frac{10 \% \times 360 \times (1 - 0,24)}{90} = 30,4 \% \quad \bar{C} = \sum U_i \times C_i$$



# Тема 9. АНАЛИЗ РАЗМЕЩЕНИЯ КАПИТАЛА

## ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ОПРЕДЕЛИТЬ ОПТИМАЛЬНУЮ СТРУКТУРУ АКТИВОВОРГАНИЗАЦИИ;
2. ОЦЕНИТЬ ТЕМП ПРИРОСТА АКТИВОВ

## ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

ОБОРОТНЫЕ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ

## ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

1. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС;
2. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ;
3. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

## ЭТАПЫ АНАЛИЗА

1. АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА.
2. АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА.
3. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ЗАПАСОВ
4. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

# АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ АКТИВОВ

1. АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА.
2. АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА.
3. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ЗАПАСОВ.

$$\begin{array}{l} \text{ПЕРИОД ОБОРАЧИВАЕМОСТИ} \\ \text{ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ЗАПАСОВ} \end{array} \quad (\text{Пз}) = \frac{\text{СРЕДНЕЕ САЛЬДО ПО СЧЕТАМ} \\ \text{ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ЗАПАСОВ} \times \text{ДНИ ПЕРИОДА}}{\text{СУММА ИЗРАСХОД. ЗАПАСОВ ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД}}$$

$$\begin{array}{l} \text{ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ НАХОЖДЕНИЯ} \\ \text{КАПИТАЛА В ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ} \end{array} \quad (\text{Пгп}) = \frac{\text{СРЕДНЕЕ САЛЬДО ПО СЧЕТУ} \\ \text{«ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ»} \times \text{ДНИ ОТЧЁТ. ПЕРИОДА}}{\text{СУММА КРЕДИТОВОГО ОБОРОТА ПО СЧЁТУ «Г. П. »}}$$

$$\begin{array}{l} \text{ПРОДОЛЖИТ. НАХОЖДЕНИЯ КАПИТАЛА} \\ \text{НА СТАДИИ НЕЗАВЕРШЕННОГО ПР-ВА} \end{array} \quad (\text{П н.п.}) = \frac{\text{СРЕДНИЕ ОСТАТКИ} \\ \text{НЕЗАВЕРШЁННОГО ПР - ВА} \times \text{ДНИ ОТЧЁТ. ПЕРИОДА}}{\text{СЕБЕСТ-ТЬ ВЫПУЩЕН. ПРОДУКЦИИ В ОТЧЁТ. ПЕРИОДЕ}}$$

4. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.

$$\begin{array}{l} \text{ПЕРИОД ОБОРАЧИВАЕМОСТИ} \\ \text{ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ} \end{array} \quad (\text{Пд.з.}) = \frac{\text{СРЕДНИЕ ОСТАТКИ} \\ \text{ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ} \times \text{ДНИ ОТЧЁТ. ПЕРИОДА}}{\text{СУММА ПОГАШЕННОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ} \\ \text{ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД}}$$

5. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТИ.

$$\begin{array}{l} \text{ПЕРИОД ОБОРАЧИВАЕМОСТИ} \\ \text{ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ} \end{array} \quad (\text{Пд.с.}) = \frac{\text{СРЕДНИЕ ОСТАТКИ} \\ \text{СВОБОДНОЙ ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТИ} \times \text{ДНИ ПЕРИОДА}}{\text{ОБЪЁМ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА (СУММА КРЕДИТОВЫХ} \\ \text{ОБОРОТОВ ПО СЧЕТАМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ)}}$$

# **АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА**

---



# Тема 10. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ



## ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ЧДП ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ФАКТОРЫ ПЕРВОГО ПОРЯДКА	ФАКТОРЫ ВТОРОГО ПОРЯДКА	ФАКТОРЫ ТРЕТЬЕГО ПОРЯДКА
1 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	1.1 ОБЪЁМ ПРОДАЖ	1.1.1 ОБЪЁМ ПРОИЗВОЖСТВА 1.1.2 ИЗМЕНЕНИЕ ОСТАТКОВ НЕРЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ
	1.2 СТРУКТУРА ПРОДАЖ	1.2.1. КОНЪЮНКТУРА РЫНКА 1.2.2 КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ ПРОДУКЦИИ И ЕЁ ЖИЗНЕННЫЙ ЦИКЛ НА РЫНКЕ ТОВАРОВ 1.2.3 РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ПРОДУКЦИИ
	1.3 УРОВЕНЬ ОТПУСКНЫХ ЦЕН НА ПРОДУКЦИЮ	1.3.1 КАЧЕСТВО ПРОДУКЦИИ 1.3.2 РЫНКИ СБЫТА 1.3.3 СРОКИ РЕАЛИЗАЦИИ 1.3.4 ИНФЛЯЦИЯ
	1.4 УДЕЛЬНЫЕ ПЕРЕМЕННЫЕ ЗАТРАТЫ	1.4.1 УРОВЕНЬ РЕСУРСОЁМКОСТИ ПРОДУКЦИИ 1.4.2 ЦЕНЫ НА РЕСУРСЫ
	1.5 СУММА ПОСТОЯННЫХ РАСХОДОВ	1.5.1 КОЛИЧЕСТВО ПОТРЕБЛЁННЫХ РЕСУРСОВ (УСЛУГ) 1.5.2 ЦЕНЫ НА РЕСУРСЫ (УСЛУГИ)
2. СУММА НАЧИСЛЕННОЙ АМОРТИЗАЦИИ	2.1 СУММА АМОРТИЗИРУЕМЫХ АКТИВОВ	2.1.1 ИЗМЕНЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА АМОРТИЗИРУЕМЫХ АКТИВОВ 2.1.2 ИЗМЕНЕНИЕ СТОИМОСТИ АМОРТИЗИРУЕМЫХ АКТИВОВ
	2.2 СРЕДНЯЯ НОРМА АМОРТИЗАЦИИ АКТИВОВ	2.2.1 ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ АМОРТИЗИРУЕМЫХ АКТИВОВ 2.2.2 ИЗМЕНЕНИЕ НОРМ АМОРТИЗАЦИИ ПО ОТДЕЛЬНЫМ ВИДАМ АКТИВОВ

ФАКТОРЫ ПЕРВОГО ПОРЯДКА	ФАКТОРЫ ВТОРОГО ПОРЯДКА	ФАКТОРЫ ТРЕТЬЕГО ПОРЯДКА
3. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ЗАПАСОВ	3.1 ИЗМЕНЕНИЕ ОБЪЁМА ЗАПАСОВ ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫХ ЦЕННОСТЕЙ	3.1.1 ИЗМЕНЕНИЕ ОБЪЁМА ПРОИЗВОДСТВА 3.1.2 ОБРАЗОВАНИЕ СВЕРХНОРМАТИВНЫХ ЗАПАСОВ 3.1.3 НАЛИЧИЕ НЕХОДОВЫХ ЗАЛЕЖАЛЫХ ЗАПАСОВ
	3.2 ИЗМЕНЕНИЕ СТОИМОСТИ ЗАПАСОВ	3.2.1 ИНФЛЯЦИОННЫЙ РОСТ ЦЕН НА СЫРЬЁ И МАТЕРИАЛЫ 3.2.2 РЫНКИ СЫРЬЯ И МАТЕРИАЛОВ 3.2.3 РАСХОДЫ ПО ДОСТАВКЕ ГРУЗОВ
4. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	4.1 ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ОТГРУЖЕННОЙ ПРОДУКЦИИ ПОКУПАТЕЛЯМ	4.1.1 ОБЪЁМ ОТГРУЖЕННОЙ ПРОДУКЦИИ 4.1.2 ОТПУСКНЫЕ ЦЕНЫ
	4.2 ИЗМЕНЕНИЕ СКОРОСТИ ИНКАССАЦИИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	4.2.1 ИЗМЕНЕНИЕ ПЕРИОДА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТА ПОКУПАТЕЛЯМ 4.2.2 ИЗМЕНЕНИЕ ПЕРИОДА ПРОСРОЧКИ ПЛАТЕЖЕЙ, ОБУСЛОВЛЕННОЙ СОСТОЯНИЕМ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПОКУПАТЕЛЕЙ И ПРЕТЕНЗИОННОЙ РАБОТЫ
5. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	5.1 ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ПРИОБРЕТЁННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ	5.1.1 ОБЪЁМ ЗАКУПОК ТМЦ И УСЛУГ 5.1.2 ЦЕНЫ НА РЫНКЕ ТОВАРОВ И УСЛУГ
	5.2 ИЗМЕНЕНИЕ СКОРОСТИ ПОГАШЕНИЯ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	5.2.1 ИЗМЕНЕНИЕ ПЕРИОДА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТА ПОСТАВЩИКАМ 5.2.2 ИЗМЕНЕНИЕ ПЕРИОДА ПРОСРОЧКИ ПЛАТЕЖЕЙ



## ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ЧДП ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ФАКТОРЫ ПЕРВОГО ПОРЯДКА	ФАКТОРЫ ВТОРОГО ПОРЯДКА
1. ИЗМЕНЕНИЕ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ	1.1 ИЗМЕНЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА РЕАЛИЗОВАННЫХ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ
	1.2 ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕН РЕАЛИЗАЦИИ
2. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ДОХОДОВ ОТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ	2.1 ИЗМЕНЕНИЕ ОБЩЕЙ СУММЫ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ
	2.2 ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ
	2.3 ИЗМЕНЕНИЕ УРОВНЯ ДОХОДНОСТИ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ
3. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ИНВЕСТИЦИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ	3.1 ИЗМЕНЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПРИОБРЕТЁННЫХ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ
	3.2 ИЗМЕНЕНИЕ СТОИМОСТИ ПРИОБРЕТЁННЫХ ОБЪЕКТОВ
4. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ИНВЕСТИЦИЙ В ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	4.1 ИЗМЕНЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПРИОБРЕТЁННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ
	4.2 ИЗМЕНЕНИЕ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ
5. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ИНВЕСТИЦИЙ НА КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО	5.1 КОЛИЧЕСТВО СТРОЯЩИХСЯ ОБЪЕКТОВ
	5.2 ОБЪЁМ ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ ПО КАЖДОМУ ОБЪЕКТУ
	5.3 СМЕТНАЯ СТОИМОСТЬ ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ

## ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ЧДП ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### ФАКТОРЫ ПЕРВОГО ПОРЯДКА

1. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ
2. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ КРАТКОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ
3. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ЦЕЛЕВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ПОСТУПЛЕНИЙ
4. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ПОЛУЧЕННЫХ ДИВИДЕНДОВ И ПРОЦЕНТОВ ПО КРАТКОСРОЧНЫМ ФИНАНСОВЫМ ВЛОЖЕНИЯМ
5. ИЗМЕНЕНИЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ОТ ЭМИССИИ АКЦИЙ
6. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ВЫПЛАТ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ КРЕДИТАМ И ЗАЙМАМ
7. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ВЫПЛАТ ПО КРАТКОСРОЧНЫМ КРЕДИТАМ И ЗАЙМАМ
8. ИЗМЕНЕНИЕ СУММЫ ВЫПЛАТ АКЦИОНЕРАМ

$$\text{ЧДП}_{\text{общ.}} = \text{ЧДП}_{\text{оп.д.}} + \text{ЧДП}_{\text{ин.д.}} + \text{ЧДП}_{\text{ф.д.}}$$

# Тема 11. АНАЛИЗ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ





# ВЗАИМОСВЯЗЬ МЕЖДУ ПОКАЗАТЕЛЯМИ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ

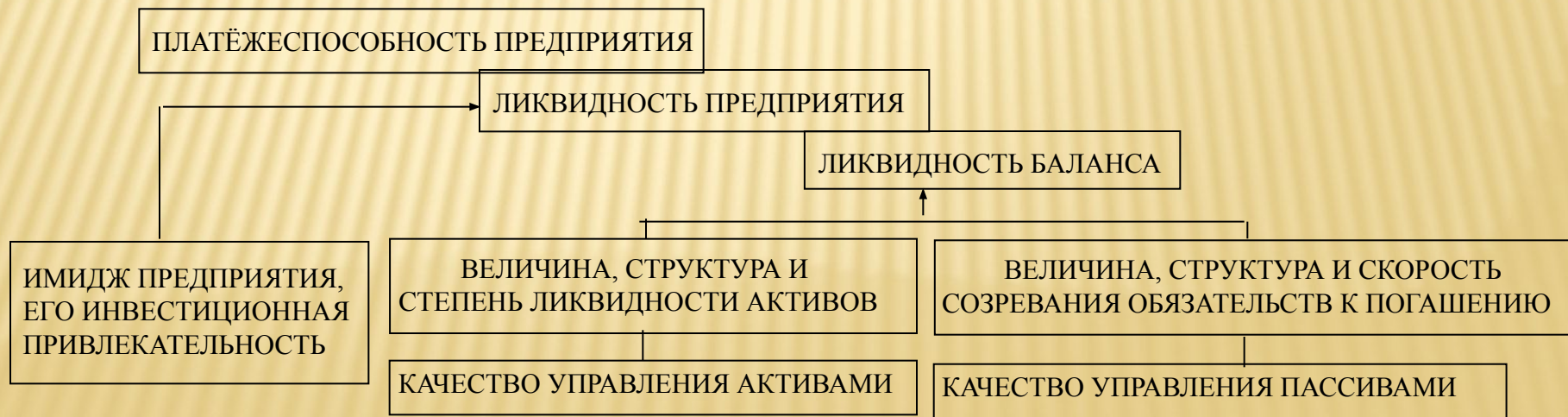
**ТЕКУЩАЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬ** ОЗНАЧАЕТ НАЛИЧИЕ В ДОСТАТОЧНОМ ОБЪЁМЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ ДЛЯ РАСЧЁТОВ ПО КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ, ТРЕБУЮЩЕЙ НЕМЕДЛЕННОГО ПОГАШЕНИЯ.

**ПЕРСПЕКТИВНАЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬ** ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ СОГЛАСОВАННОСТЬЮ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЁЖНЫХ СРЕДСТВ В ТЕЧЕНИЕ ПРОГНОЗНОГО ПЕРИОДА.

**ЛИКВИДНОСТЬ АКТИВА** – СПОСОБНОСТЬ ЕГО ТРАНСФОРМАЦИИ В ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, СТЕПЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ АКТИВА ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ ПРОМЕЖУТКОМ ВРЕМЕНИ, НЕОБХОДИМОМ ДЛЯ ЕГО ПРЕВРАЩЕНИЯ В ДЕНЕЖНУЮ ФОРМУ.

**ЛИКВИДНОСТЬ БАЛАНСА** – ВОЗМОЖНОСТЬ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ ОБРАТИТЬ АКТИВЫ В НАЛИЧНОСТЬ И ПОГАСИТЬ СВОИ ПЛАТЁЖНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.

**ЛИКВИДНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ** – СПОСОБНОСТЬ ЗАНИМАТЬ СРЕДСТВА ИЗ РАЗНЫХ ИСТОЧНИКОВ, УВЕЛИЧИВАТЬ АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДАВАТЬ АКТИВЫ, БЫСТРО РЕАГИРОВАТЬ НА КОНЪЮНКТУРУ РЫНКА.



# АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА

## ГРУППИРОВКА АКТИВОВ И ПАССИВОВ БАЛАНСА

АКТИВЫ		ПАССИВЫ	
<u>АБСОЛЮТНО ЛИКВИДНЫЕ</u> ДЕНЕЖНАЯ НАЛИЧНОСТЬ, КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.	А 1	<u>НАИБОЛЕЕ СРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</u> КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И КРЕДИТЫ БАНКА, СРОКИ ВОЗВРАТА КОТОРЫХ НАСТУПИЛИ.	П 1
<u>БЫСТРО РЕАЛИЗУЕМЫЕ</u> ТОВАРЫ ОТГРУЖЕННЫЕ, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СО СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ ДО 12 МЕСЯЦЕВ И НДС ПО ПРИОБРЕТЁННЫМ ЦЕННОСТЯМ.	А 2	<u>СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА СО СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ ДО 1 ГОДА</u> КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ БАНКА.	П 2
<u>МЕДЛЕННО РЕАЛИЗУЕМЫЕ</u> ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ, НЕЗАВЕРШЁННОЕ ПРОИЗВОДСТВО, ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ.	А 3	<u>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</u> ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ БАНКА И ЗАЙМЫ.	П 3
<u>ТРУДНОРЕАЛИЗУЕМЫЕ</u> ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, НЕЗАВЕРШЁННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПЛАТЕЖИ ПО КОТОРОЙ ОЖИДАЮТСЯ БОЛЕЕ ЧЕМ ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ.	А 4	<u>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, НАХОДЯЩИЙСЯ ПОСТОЯННО В РАСПОРЯЖЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЯ.</u>	П 4
<u>НЕЛИКВИДНЫЕ</u> БЕЗНАДЁЖНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕХОДОВЫЕ, ЗАЛЕЖАЛЫЕ МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ, РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ.	А 5	<u>ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ ПОЛУЧИТЬ В ПЕРСПЕКТИВЕ.</u>	П 5

**БАЛАНС СЧИТАЕТСЯ АБСОЛЮТНО ЛИКВИДНЫМ, ЕСЛИ:**

$A 1 \geq П 1$ ;  $A 2 \geq П 2$ ;  $A 3 \geq П 3$ ;  $A 4 \leq П 4$ ;  $A 5 \leq П 5$ .



# АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ АБСОЛЮТНОЙ ЛИКВИДНОСТИ } K_{ал.} = \frac{\text{ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА} + \text{КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ}}{\text{СУММА КРАТКОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ}}$$

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ СРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ } K_{ср,л.} = \frac{\text{ДЕН.СР.} + \text{КР. ВЛОЖ.} + \text{КР.ДЕБИТОР. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ}}{\text{СУММА КРАТКОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ}}$$

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ ТЕКУЩЕЙ ЛИКВИДНОСТИ } K_{тл.} = \frac{\text{ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ} - \text{РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ}}{\text{СУММА КРАТКОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ}}$$

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ } K_{вп} = \frac{K_{тл.} + 6 / T (K_{тл.!} - K_{тл.0})}{K_{тл.норм.}}$$

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ УТРАТЫ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ } K_{уп.} = \frac{K_{тл.} + 3 / T (K_{тл.!} - K_{тл.0})}{K_{тл.норм.}}$$



# Тема 13. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ



# ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ** – ЭТО СПОСОБНОСТЬ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ ФУНКЦИОНИРОВАТЬ И РАЗВИВАТЬСЯ, СОХРАНЯТЬ РАВНОВЕСИЕ СВОИХ АКТИВОВ И ПАССИВОВ В ИЗМЕНЯЮЩЕЙСЯ ВНУТРЕННЕЙ И ВНЕШНЕЙ СРЕДЕ, ГАРАНТИРУЮЩЕЕ ЕГО ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬ И ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ В ДОЛГОСРОЧНОЙ ПЕРСПЕКТИВЕ В ГРАНИЦАХ ДОПУСТИМОГО УРОВНЯ РИСКА.

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. КОНЦЕНТРАЦИИ} \\ \text{СОБСТВЕН. КАПИТАЛА} \end{array} \quad (\text{Кск}) = \frac{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ ПРЕДПРИЯТИЯ}}{\text{ОБЩАЯ ВАЛЮТА НЕТТО-БАЛАНСА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. КОНЦЕНТРАЦИИ} \\ \text{ЗАЁМНОГО КАПИТАЛА} \end{array} \quad (\text{Кзк}) = \frac{\text{ЗАЁМНЫЕ СРЕДСТВА}}{\text{ОБЩАЯ ВАЛЮТА НЕТТО-БАЛАНСА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. ФИНАНСОВОЙ} \\ \text{ЗАВИСИМОСТИ} \end{array} \quad (\text{Кфз}) = \frac{\text{ОБЩАЯ ВАЛЮТА НЕТТО-БАЛАНСА}}{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ ПРЕДПРИЯТИЯ}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. ТЕКУЩЕЙ} \\ \text{ЗАДОЛЖЕННОСТИ} \end{array} \quad (\text{Ктз}) = \frac{\text{КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}}{\text{ОБЩАЯ ВАЛЮТА НЕТТО-БАЛАНСА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. УСТОЙЧИВОГО} \\ \text{ФИНАНСИРОВАНИЯ} \end{array} \quad (\text{Куф}) = \frac{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ + ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}}{\text{ОБЩАЯ ВАЛЮТА НЕТТО-БАЛАНСА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. ФИН. НЕЗАВИСИМОСТИ} \\ \text{КАПИТАЛИЗ. ИСТОЧНИКОВ} \end{array} \quad (\text{Кнки}) = \frac{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ}}{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ + ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}}$$

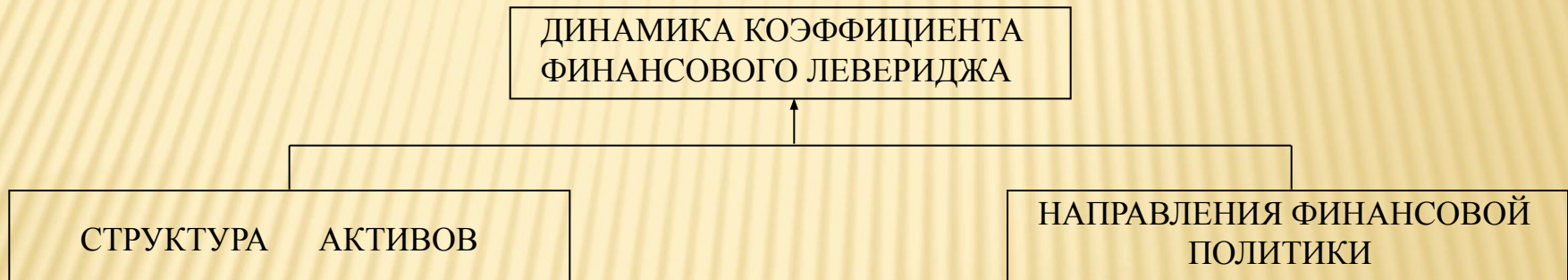
$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. ФИН. ЗАВ-ТИ} \\ \text{КАПИТАЛИЗ. ИСТОЧНИКОВ} \end{array} \quad (\text{Кзки}) = \frac{\text{ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}}{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ + ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}}$$

$$\begin{array}{l} \text{КОЭФ. ПОКРЫТИЯ ДОЛГОВ} \\ \text{СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ} \end{array} \quad (\text{Кпокр}) = \frac{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ}}{\text{ЗАЁМНЫЙ КАПИТАЛ}}$$

# ФИНАНСОВЫЙ ЛЕВЕРИДЖ

**ФИНАНСОВЫЙ ЛЕВЕРИДЖ** – ХАРАКТЕРИЗУЕТ РЕАКЦИЮ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА НА ПРИВЛЕЧЕНИЕ ЗАЁМНЫХ СРЕДСТВ В ОБОРОТ ПРЕДПРИЯТИЯ.

$$\text{КОЭФФИЦИЕНТ ФИНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖА} \quad (\text{Кфл}) = \frac{\text{ЗАЁМНЫЙ КАПИТАЛ}}{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ}}$$



$$\begin{aligned} \text{УРОВЕНЬ ФИНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖА} \quad (\text{Уфл}) &= \frac{\text{ТЕМПЫ ПРИРОСТА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ}}{\text{ТЕМПЫ ПРИРОСТА ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ}} \\ \text{ЭФФЕКТ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА} \quad (\text{ЭФР}) &= (\text{ROA} - \text{Ц}_{\text{зк}}) \times \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}} \end{aligned}$$



# РАСЧЁТ СУММЫ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

**ЧИСТЫЕ АКТИВЫ** (РЕАЛЬНАЯ ВЕЛИЧИНА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА) ПОКАЗЫВАЮТ, ЧТО ОСТАНЕТСЯ СОБСТВЕННИКАМ ПРЕДПРИЯТИЯ ПОСЛЕ ПОГАШЕНИЯ ВСЕХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В СЛУЧАЕ ЛИКВИДАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

**АКТИВЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ К РАСЧЕТУ:**

- ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ;
- ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ВЗНОСАМ В УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

**ПАССИВЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ К РАСЧЕТУ:**

- ДОЛГСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА;
- КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА;
- КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ;
- ЗАДОЛЖЕННОСТЬ УЧРЕДИТЕЛЯМ ПО ВЫПЛАТЕ ДОХОДОВ;
- РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

**ЧИСТЫЕ АКТИВЫ = АКТИВЫ К РАСЧЕТУ – ПАССИВЫ К РАСЧЕТУ**

# ОЦЕНКА ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ЛЕВЕРИДЖА

**ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ (ОПЕРАЦИОННЫЙ) ЛЕВЕРИДЖ** – ХАРАКТЕРИЗУЕТ РЕАКЦИЮ ПРИБЫЛИ НА ИЗМЕНЕНИЕ ОБЪЕМА ПРОДАЖ

УРОВЕНЬ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО  
ЛЕВЕРИДЖА

(К<sub>пл</sub>)

=

$$\frac{\text{ТЕМП ПРИРОСТА ПРИБЫЛИ}}{\text{ТЕМП ПРИРОСТА ВЫРУЧКИ}} = \frac{\Delta \Pi}{\Delta B}$$

БЕЗУБЫТОЧНЫЙ ОБЪЁМ  
ПРОДАЖ

(B<sub>кр</sub>)

=

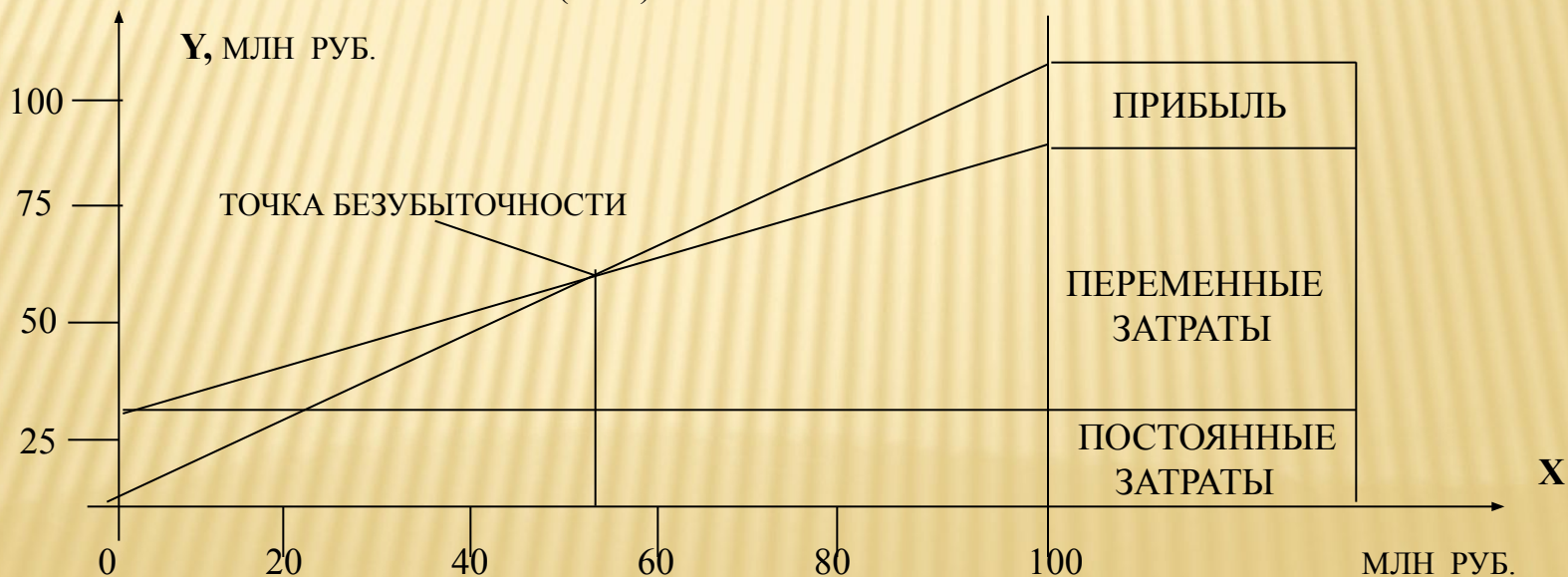
$$\frac{\text{СУММА ПОСТОЯННЫХ ЗАТРАТ}}{\text{ДОЛЯ МАРЖИНАЛЬНОЙ ПРИБЫЛИ В ВЫРУЧКЕ}}$$

ЗАПАС ФИНАНСОВОЙ  
УСТОЙЧИВОСТИ

(ЗФУ)

=

$$\frac{\text{ВЫРУЧКА} - \text{КРИТИЧЕСКАЯ СУММА ВЫРУЧКИ}}{\text{ВЫРУЧКА}} \times 100$$





# АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО РАВНОВЕСИЯ ВЗАИМОСВЯЗЬ АКТИВОВ И ПАССИВОВ БАЛАНСА

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ)	I	ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	IV
		СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	III
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	II	КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	V

ЧТОБЫ УЗНАТЬ, КАКАЯ СУММА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ИСПОЛЬЗУЕТСЯ В ОБОРОТЕ, НЕОБХОДИМО ОТ ОБЩЕЙ ЕГО СУММЫ ПО РАЗДЕЛУ III ПАССИВА БАЛАНСА ВЫЧЕСТЬ СУММУ ДОЛГОСРОЧНЫХ (ВНЕОБОРОТНЫХ) АКТИВОВ (р. I АКТИВА БАЛАНСА ЗА МИНУСОМ ТОЙ ЧАСТИ, КОТОРАЯ СФОРМИРОВАНА ЗА СЧЁТ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ БАНКА):

СОБСТВЕННЫЙ ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ =

$$p. III + \text{стр. 640} + \text{стр. 650} - (p. I - p. IV) = (p. III + \text{стр. 640} + \text{стр. 650} + p. IV) - p. I.$$

ДОЛЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ДОЛЯ ЗАЁМНОГО  
КАПИТАЛА В ФОРМИРОВАНИИ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ:  $(Дск) = \frac{p. I - p. IV}{p. I}$   $(Дзк) = \frac{p. IV}{p. I}$

ДОЛЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ДОЛЯ ЗАЁМНОГО  
КАПИТАЛА В ФОРМИРОВАНИИ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ:  $(Дск) = \frac{p. II - p. V}{p. II}$   $(Дзк) = \frac{p. V}{p. II}$

КОЭФФИЦИЕНТ МАНЁВРЕННОСТИ  $(Км.к.) = \frac{\text{СОБСТВЕННЫЙ ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ}}{\text{ОБЩАЯ СУММА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА}}$



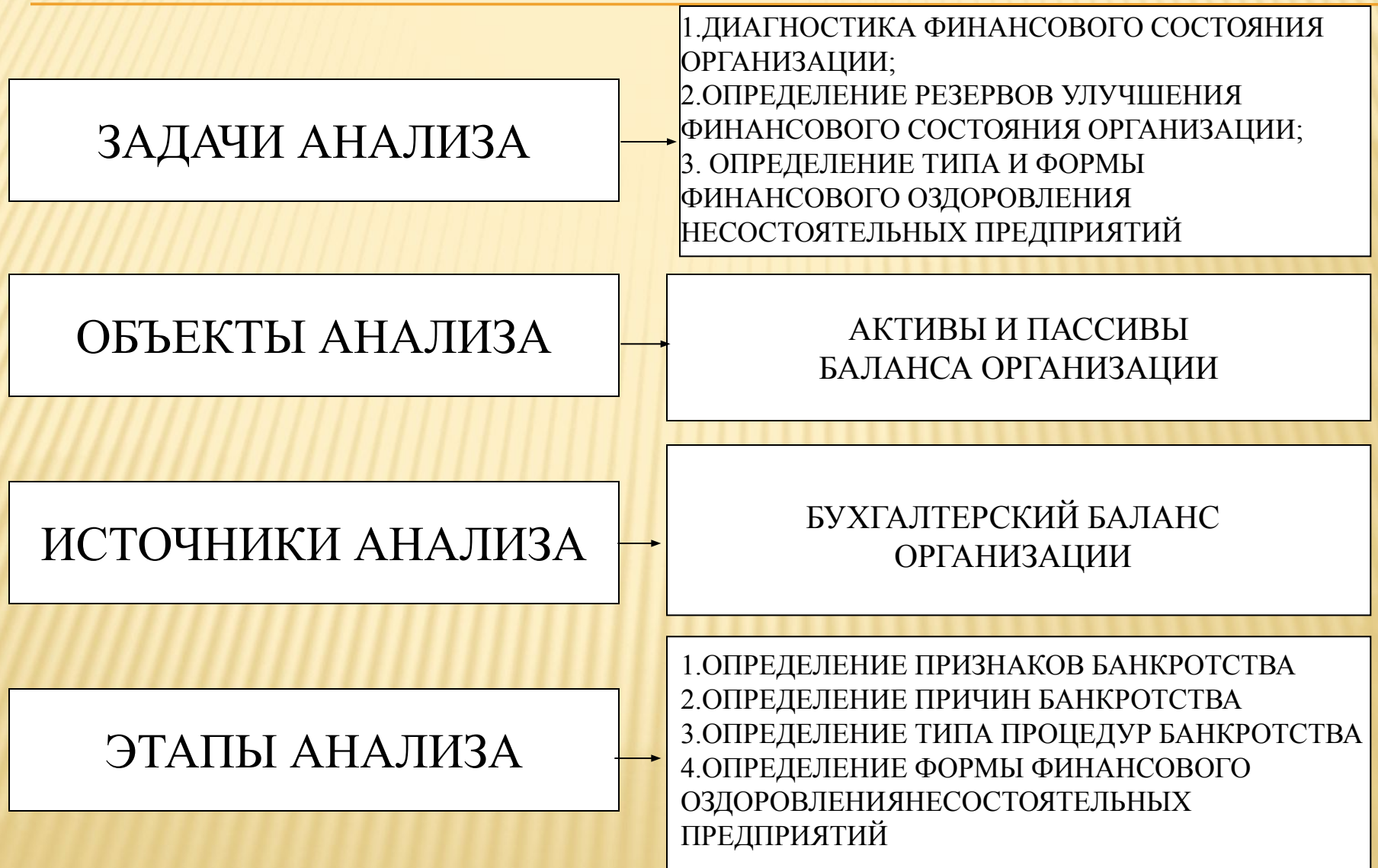
# ТИПЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

<p><b>АБСОЛЮТНАЯ</b> ЗАПАСЫ МЕНЬШЕ СУММЫ СОБСТВЕННОГО ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА</p>	$З < СОК$	$K = \frac{СОК}{З} > 1$
<p><b>НОРМАЛЬНАЯ</b> ЗАПАСЫ БОЛЬШЕ СОБСТВЕННОГО ОБОРОТНОГО, НО МЕНЬШЕ ПЛАНОВЫХ ИСТОЧНИКОВ ИХ ПОКРЫТИЯ</p>	$СОК < З < И_{пл}$	$K = \frac{И_{пл}}{З} > 1$
<p><b>НЕУСТОЙЧИВОЕ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ</b> НАРУШАЕТСЯ ПЛАТЁЖНЫЙ БАЛАНС, НО СОХРАНЯЕТСЯ ВОЗМОЖНОСТЬ ВОССТАНОВЛЕНИЯ РАВНОВЕСИЯ ПЛАТЁЖНЫХ СРЕДСТВ И ПЛАТЁЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ЗА СЧЁТ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ВРЕМЕННО СВОБОДНЫХ ИСТОЧНИКОВ СРЕДСТВ В ОБОРОТ ПРЕДПРИЯТИЯ</p>	$З = И_{пл} + И_{вр}$	$K = \frac{И_{пл}}{З} < 1$
<p><b>КРИЗИСНОЕ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ</b> ПРЕДПРИЯТИЕ НАХОДИТСЯ НА ГРАНИ БАНКРОТСТВА</p>	$З > И_{пл} + И_{вр}$	$K = \frac{И_{пл}}{З} < 1$

## СПОСОБЫ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ:

- УСКОРЕНИЕ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА В ТЕКУЩИХ АКТИВАХ, В РЕЗУЛЬТАТЕ ЧЕГО ПРОИЗОЙДЁТ ОТНОСИТЕЛЬНОЕ ЕГО СОКРАЩЕНИЕ НА РУБЛЬ ОБОРОТА,
- ОБОСНОВАННОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ЗАПАСОВ И ЗАТРАТ (ДО НОРМАТИВА),
- ПОПОЛНЕНИЕ СОБСТВЕННОГО ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ЗА СЧЁТ ВНУТРЕННИХ И ВНЕШНИХ ИСТОЧНИКОВ.

# Тема 14. ДИАГНОСТИКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ



## ПОКАЗАТЕЛИ ДЛЯ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПОКАЗАТЕЛЬ	АЛГОРИТМ РАСЧЁТА	ХАРАКТЕРИСТИКА
<b>1. ОБЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ</b>		
СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ВЫРУЧКА (К 1)	$K 1 = \frac{\text{ВАЛОВАЯ ВЫРУЧКА ПО ОПЛАТЕ}}{\text{ЧИСЛО МЕСЯЦЕВ ПЕРИОДА}}$	МАСШТАБ БИЗНЕСА ОРГАНИЗАЦИИ
ДОЛЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ВЫРУЧКЕ (К 2)	$K 2 = \frac{\text{ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В ВЫРУЧКЕ}}{\text{ВАЛОВАЯ ВЫРУЧКА ПО ОПЛАТЕ}}$	ФИНАНСОВЫЙ РЕСУРС ОРГАНИЗАЦИИ, ВОЗМОЖНОСТЬ СВОЕВРЕМЕННОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СВОИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ
СРЕДНЕСПИСОЧНАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА (К 3)	СООТВЕТСТВУЕТ СТРОКЕ 850 Ф. № 5 ПО ОКУД	МАСШТАБЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
<b>2. ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ</b>		
ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ ОБОРОТА ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ (К 4)	$K 4 = \frac{\text{СТР. 290 Ф. № 1}}{K 1}$	ПОКАЗЫВАЕТ, ЗА СКОЛЬКО МЕСЯЦЕВ ОБОРАЧИВАЮТСЯ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ
ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ ОБОРОТА СРЕДСТВ В ПРОИЗВОДСТВЕ (К 5)	$K 5 = \frac{(\text{СТР. 210} + \text{СТР. 220} - \text{СТР. 215}) \text{ Ф. № 1}}{K 1}$	ХАРАКТЕРИЗУЕТ СКОРОСТЬ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА В ЗАПАСАХ
ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ ОБОРОТА СРЕДСТВ В РАСЧЁТАХ (К 6)	$K 6 = \frac{(\text{СТР. 290} - \text{СТР. 210} - \text{СТР. 220} + \text{СТР. 215}) \text{ Ф. № 1}}{K 1}$	ХАРАКТЕРИЗУЕТ СКОРОСТЬ ПОГАШЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ
<b>3. ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ</b>		
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА (К 7)	$K 7 = \frac{\text{СТР. 160 Ф. № 2}}{\text{СТР. 290 Ф. № 1}}$	ХАРАКТЕРИЗУЕТ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ
РЕНТ-ТЬ ПРОДАЖ (К 8) НА РУБЛЬ ВЫРУЧКИ	$K 8 = \frac{\text{СТР. 050 Ф. № 2}}{\text{СТР. 010 Ф. № 2}}$	СКОЛЬКО ПОЛУЧЕНО ПРИБЫЛИ НА РУБЛЬ ВЫРУЧКИ



ПОКАЗАТЕЛЬ	АЛГОРИТМ РАСЧЁТА	ХАРАКТЕРИСТИКА
<b>4. ПОКАЗАТЕЛИ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ</b>		
СТЕПЕНЬ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ ОБЩАЯ (К 9)	$K_9 = \frac{\text{ЗАЁМНЫЕ СРЕДСТВА}}{\text{К 1}} = \frac{(\text{СТР. 590} + \text{СТР. 610}) \text{ Ф. № 1}}{\text{К 1}}$	СРОКИ ВОЗМОЖНОГО ПОГАШЕНИЯ ВСЕЙ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ, ЕСЛИ ВСЮ ВЫРУЧКУ НАПРАВЛЯТЬ НА РАСЧЁТЫ С КРЕДИТОРАМИ
КОЭФФИЦИЕНТ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ (К 10)	$K_{10} = \frac{(\text{СТР. 590} + \text{СТР. 610}) \text{ Ф. № 1}}{\text{К 1}}$	УМЕНЬШЕНИЕ ЕГО УРОВНЯ ХАРАКТЕРИЗУЕТ ПЕРЕНОС СТРУКТУРЫ ДОЛГОВ В СТОРОНУ ТОВАРНЫХ КРЕДИТОВ, НЕПЛАТЕЖЕЙ БЮДЖЕТУ И ПО ВНУТРЕННИМ ДОЛГАМ, ЧТО ОЦЕНИВАЕТСЯ ОТРИЦАТЕЛЬНО
КОЭФФИЦИЕНТ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ДРУГИМ ОРГАНИЗАЦИЯМ (К 11)	$K_{11} = \frac{(\text{СТР. 621} + \text{СТР. 625}) \text{ Ф. № 1}}{\text{К 1}}$	ПОВЫШЕНИЕ ЕГО УРОВНЯ ХАРАКТЕРИЗУЕТ УВЕЛИЧЕНИЕ УДЕЛЬНОГО ВЕСА ТОВАРНЫХ РЕДИТОВ В ОБЩЕЙ СУММЕ ДОЛГОВ
КОЭФФИЦИЕНТ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ФИСКАЛЬНОЙ СИСТЕМЕ (К 12)	$K_{12} = \frac{(\text{СТР. 623} + \text{СТР. 624}) \text{ Ф. № 1}}{\text{К 1}}$	ПОВЫШЕНИЕ ЕГО УРОВНЯ ХАРАКТЕРИЗУЕТ УВЕЛИЧЕНИЕ УДЕЛЬНОГО ВЕСА ЗАДОЛЖЕННОСТИ БЮДЖЕТУ В ОБЩЕЙ СУММЕ ДОЛГОВ
КОЭФФИЦИЕНТ ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА (К 13)	$K_{13} = \frac{(\text{СТР. 622} + \text{СТР. 630} + \text{СТР. 640} + \text{СТР. 650} + \text{СТР. 660}) \text{ Ф. № 1}}{\text{К 1}}$	ПОВЫШЕНИЕ ЕГО УРОВНЯ ХАРАКТЕРИЗУЕТ УВЕЛИЧЕНИЕ УДЕЛЬНОГО ВЕСА ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА В ОБЩЕЙ СУММЕ ДОЛГОВ
СТЕПЕНЬ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ ПО ТЕКУЩИМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ (К 14)	$K_{14} = \frac{\text{СТР. 690} \text{ Ф. № 1}}{\text{К 1}}$	СРОКИ ВОЗМОЖНОГО ПОГАШЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПЕРЕД КРЕДИТОРАМИ
КОЭФФИЦИЕНТ ПОКРЫТИЯ ТЕКУЩИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ (К 15)	$K_{15} = \frac{\text{СТР. 290} \text{ Ф. № 1}}{\text{СТР. 690} \text{ Ф. № 1}}$	ПОКАЗЫВАЕТ, НАСКОЛЬКО ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПОКРЫВАЮТСЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	АЛГОРИТМ РАСЧЁТА	ХАРАКТЕРИСТИКА
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ В ОБОРОТЕ (К 16)	$K 16 = (\text{СТР. 490} - \text{СТР. 190}) \text{ Ф. № 1}$	ОТСУТСТВИЕ ЕГО ПОКАЗЫВАЕТ, ЧТО ВСЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ СФОРМИРОВАНЫ ЗА СЧЁТ ЗАЁМНЫХ СРЕДСТВ
ДОЛЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В ОБОРОТНЫХ АКТИВАХ (К 17)	$K 17 = \frac{(\text{СТР. 490} - \text{СТР. 190}) \text{ Ф. № 1}}{\text{СТР. 290 Ф. № 1}}$	ОПРЕДЕЛЯЕТ СТЕПЕНЬ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ СОБСТВЕННЫМИ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ
КОЭФФИЦИЕНТ ФИНАНСОВОЙ АВТОНОМИИ (К 18)	$K 18 = \frac{\text{СТР. 490 Ф. № 1}}{\text{СТР. 300 Ф. № 1}}$	ПОКАЗЫВАЕТ, КАКАЯ ЧАСТЬ АКТИВОВ СФОРМИРОВАНА ЗА СЧЁТ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ
<b>5. ПОКАЗАТЕЛИ ИНТЕНСИФИКАЦИИ ПРОЦЕССА ПРОИЗВОДСТВА</b>		
СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ВЫРАБОТКА НА ОДНОГО РАБОТНИКА (К 19)	$K 19 = \frac{K 1}{K 3}$	ХАРАКТЕРИЗУЕТ УРОВЕНЬ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ (ИНТЕНСИВНОСТИ) ТРУДА РАБОТНИКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ
ФОНДОВАЯ ОТДАЧА (К 20)	$K 20 = \frac{K 1}{\text{СТР. 190 Ф. № 1}}$	ХАРАКТЕРИЗУЕТ ИНТЕНСИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ
<b>6. ПОКАЗАТЕЛИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ</b>		
КОЭФФИЦИЕНТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ (К 21)	$K 21 = \frac{(\text{СТР. 130} + \text{СТР. 135} + \text{СТР. 140}) \text{ Ф. № 1}}{\text{СТР. 190 Ф. № 1}}$	ХАРАКТЕРИЗУЕТ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ АКТИВНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ
<b>7. ПОКАЗАТЕЛИ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД БЮДЖЕТОМ И ГОСУДАРСТВЕННЫМИ НЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ</b>		
<p>КОЭФФИЦИЕНТЫ ИСПОЛНЕНИЯ ТЕКУЩИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ (К 22), БЮДЖЕТОМ СУБЪЕКТА РФ (К 23), МЕСТНЫМ БЮДЖЕТОМ (К 24), ГОСУДАРСТВЕННЫМИ НЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ (К 25) И ПЕНСИОННЫМ ФОНДОМ РФ (К 26) ОПРЕДЕЛЯЮТСЯ КАК ОТНОШЕНИЕ ВЕЛИЧИНЫ УПЛАЧЕННЫХ НАЛОГОВ (ВЗНОСОВ) К ВЕЛИЧИНЕ НАЧИСЛЕННЫХ НАЛОГОВ (ВЗНОСОВ) ЗА ТОТ ЖЕ ПЕРИОД:</p> $K i = \frac{\text{НАЛОГИ (ВЗНОСЫ) УПЛАЧЕННЫЕ}}{\text{НАЛОГИ (ВЗНОСЫ) НАЧИСЛЕННЫЕ}}$		

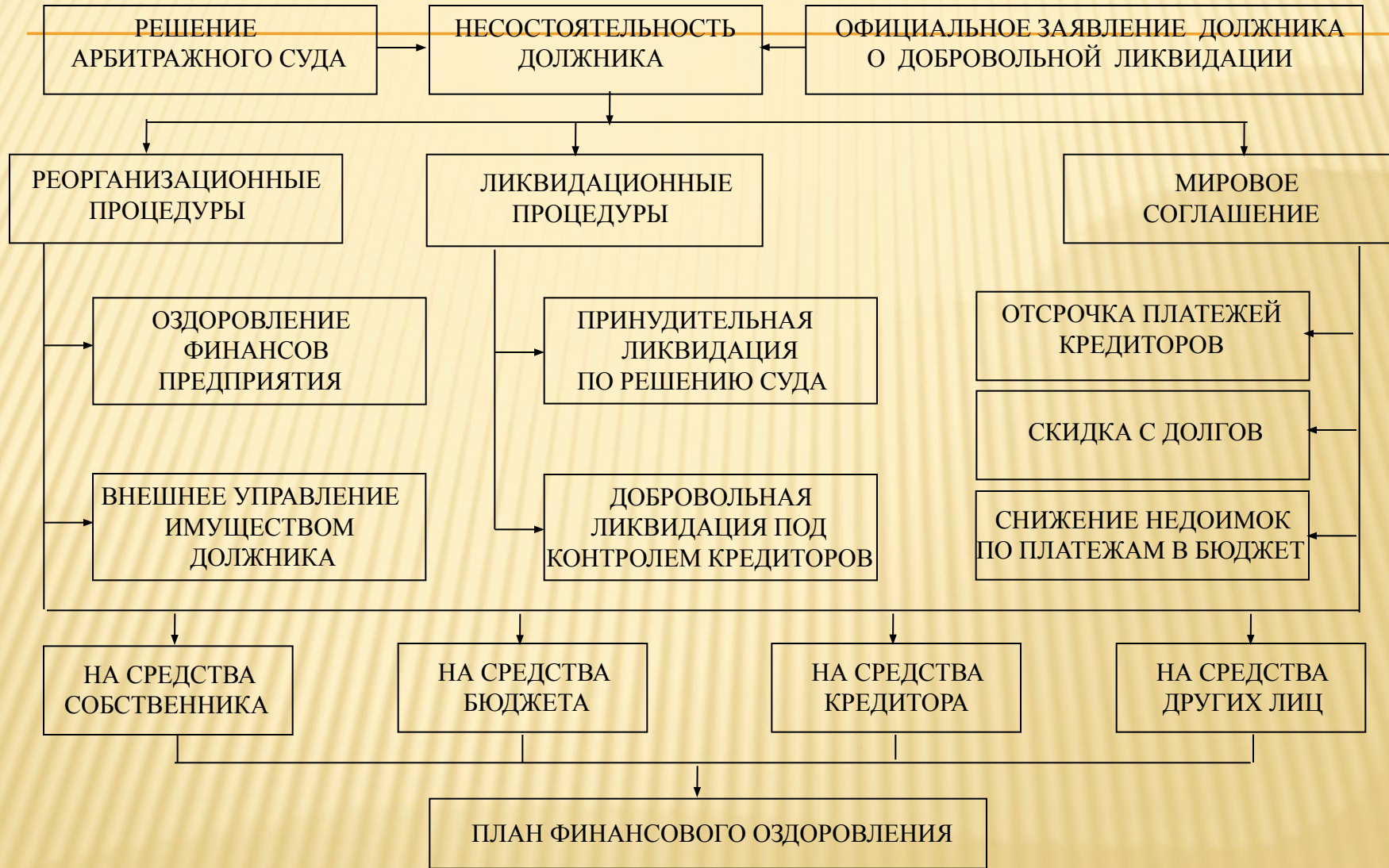


## ГРУППИРОВКА ПРЕДПРИЯТИЙ ПО УРОВНЮ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	ГРАНИЦЫ КЛАССОВ СОГЛАСНО КРИТЕРИЯМ				
	I	II	III	IV	V
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СОВОКУПНОГО КАПИТАЛА	30 И ВЫШЕ (50 БАЛЛОВ)	29,9 - 20 (49,9 - 35 БАЛЛОВ)	19,9 - 10 (34,9 - 20 БАЛЛОВ)	9,9 - 1 (19,9 - 5 БАЛЛОВ)	МЕНЕЕ 1 (0 БАЛЛОВ)
КОЭФФИЦИЕНТ ТЕКУЩЕЙ ЛИКВИДНОСТИ	2,0 И ВЫШЕ (30 БАЛЛОВ)	1,99 – 1,7 (29,9 - 30 БАЛЛОВ)	1,69 – 1,4 (19,9 - 10 БАЛЛОВ)	1,34 – 1,1 (9,9 - 1 БАЛЛ)	1 И НИЖЕ (0 БАЛЛОВ)
КОЭФФИЦИЕНТ ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ	0,7 И ВЫШЕ (20 БАЛЛОВ)	0,69 – 0,45 (19,9 - 10 БАЛЛОВ)	0,44 – 0,30 (9,9 - 5 БАЛЛОВ)	0,29 – 0,20 (5 - 1 БАЛЛ)	МЕНЕЕ 0,2 (0 БАЛЛОВ)
ГРАНИЦЫ КЛАССОВ	100 БАЛЛОВ И ВЫШЕ	99 - 65 БАЛЛОВ	64 - 35 БАЛЛОВ	34 - 6 БАЛЛОВ	0 БАЛЛОВ



# ТИПЫ ПРОЦЕДУР И ФОРМЫ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ НЕСОСТОЯТЕЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ



# ПЛАН ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ

## ВНЕШНИЕ ИСТОЧНИКИ

ВЫПУСК НОВЫХ АКЦИЙ И ОБЛИГАЦИЙ

СЛИЯНИЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОГО  
ПРЕДПРИЯТИЯ С ДРУГИМ

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ  
КРЕДИТОВ И ДОТАЦИЙ

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ ДОЛГОВ

ЛИЗИНГ

ФАКТОРИНГ И ДОГОВОР-ЦЕССИЯ

ВРЕМЕННЫЙ ОТКАЗ ОТ ВЫПЛАТЫ  
ДИВИДЕНДОВ

ВРЕМЕННЫЙ ОТКАЗ ОТ СОЦИАЛЬНЫХ  
ПРОГРАММ

## ВНУТРЕННИЕ ИСТОЧНИКИ

ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА И КОНКУРЕНТО -  
СПОСОБНОСТИ ПРОДУКЦИИ

СНИЖЕНИЕ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ  
ЗА СЧЁТ РЕСУРСОСБЕРЕЖЕНИЯ

СОКРАЩЕНИЕ ПОСТОЯННЫХ ЗАТРАТ

БОЛЕЕ ПОЛНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ  
ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ МОЩНОСТИ

УМЕНЬШЕНИЕ ДОЛИ ПОТРЕБЛЯЕМОЙ  
ПРИБЫЛИ

СНИЖЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ  
АКТИВНОСТИ

РЕАЛИЗАЦИЯ НЕИСПОЛЬЗУЕМОГО  
ИМУЩЕСТВА И Т.Д.





# РАЗДЕЛЫ И ТЕМЫ КУРСА

ТЕОРИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
АНАЛИЗА

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

1. АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВА