

**МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
И ТОРГОВЛИ РФ**

**КРАСНОЯРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ**

Соловьева Н.А., Коркина Н.И.

**НАУЧНЫЕ ОСНОВЫ КОМПЛЕКСНОГО АНАЛИЗА
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Учебно-методическое пособие
для студентов экономических специальностей

Красноярск 2002

Соловьева Н.А. Научные основы комплексного анализа хозяйственной деятельности: Учебно-методическое пособие для экономических специальностей /Н.А. Соловьева, Н.И. Коркина; КГТЭИ.- Красноярск, 2002.- 38 с.

*Рецензенты: **Петрова А.Т.** доцент, к.э.н.*

*Утверждено на заседании кафедры
Экономического анализа и статистики
“ 31 “ января 2002г.
протокол № 6*

©Красноярский государственный
торгово-экономический институт, 2002

СОДЕРЖАНИЕ:

1. Экономический анализ как база обоснования и принятия управленческих решений.....	4
2. Научные основы экономического анализа: предмет, метод и методика.....	5
3. Классификация видов экономического анализа	7
4. Пользователи экономической информации как субъекты проведения экономического анализа.....	10
5. Комплексный анализ хозяйственной деятельности и его роль в управлении деятельностью организации.....	11
6. Системный подход в комплексном анализе хозяйственной деятельности и способы его реализации.....	12
7. Система формирования экономических показателей как база проведения комплексного анализа хозяйственной деятельности.....	13
8. Комплексный анализ хозяйственной деятельности в разработке и мониторинге бизнес-планов.....	15
9. Бухгалтерская (финансовая) отчетность – основа информационной базы комплексного анализа хозяйственной деятельности.....	17
10. Стандартные методы чтения финансовой отчетности.....	18
11. Тесты для самопроверки и усвоения материала.....	26
12. Ответы на тесты.....	31
13. Список литературы.....	32

1. Экономический анализ как база обоснования и принятия управленческих решений

Экономический анализ представляет собой комплексное изучение работы коммерческих организаций с целью объективной оценки достигнутых результатов и дальнейшего повышения эффективности хозяйствования.

Экономический анализ непосредственно связан с процессом управления, являясь его важнейшей функцией, содержание которой заключается в следующем:

- исследование экономических процессов в их взаимосвязи, складывающихся под воздействием объективных экономических факторов и факторов субъективного порядка;
- выявление тенденций и пропорций хозяйственного развития управляемого объекта;
- определение неиспользованных внутрихозяйственных резервов роста эффективности деятельности коммерческих организаций;
- обоснование бизнес-планов и объективная оценка их выполнения;
- подготовка материалов для принятия оптимальных управленческих решений.

Таким образом, *содержание экономического анализа* – это всестороннее изучение результатов деятельности организаций и факторов их формирования с целью выявления резервов повышения эффективности хозяйственно-финансовой деятельности организаций. В последнем обстоятельстве заключается *значение экономического анализа* в современных условиях хозяйствования.

При этом под *резервами* понимается постоянно возникающие возможности совершенствования деятельности организации. Они характеризуются разрывом между достигнутым состоянием использования ресурсов и возможно полным их использованием за счет ликвидации потерь и

непроизводительных расходов, внедрения в технический процесс современных достижений науки и техники. Процесс формирования резервов является непрерывным, поскольку связан с совершенствованием организации и управления производством, что в свою очередь является неотъемлемым фактором выживания коммерческих организаций в современных условиях.

Таким образом, в системе управления экономической анализ занимает промежуточное место между сбором информации и принятием решений по оперативному регулированию дальнейшей деятельности на базе ликвидации найденных «узких» мест и устранения причин, обусловивших их возникновение.

2. Научные основы экономического анализа: **предмет, метод и методика**

Под предметом экономического анализа понимаются хозяйственные процессы коммерческих организаций, социально-экономическая эффективность и конечные финансовые результаты их деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов, получающих отражение через систему экономической информации.

В данном определении выделяют объект исследования; причины, обуславливающие его изменения и информационную базу проведения анализа.

Под методом экономического анализа понимается диалектический способ подхода к изучению хозяйственно-финансовой деятельности коммерческой организации в ее становлении и развитии. Характерными особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы показателей, всесторонне характеризующих хозяйственно-финансовую деятельность;
- изучение причин изменения этих показателей;

- выявление и измерение взаимосвязи между ними в целях повышения экономической эффективности хозяйствования.

Под методикой экономического анализа понимается совокупность приемов, которые используются для всестороннего исследования результатов хозяйственно-финансовой деятельности коммерческих организаций, их финансового состояния.

Все приемы можно подразделить на качественные (неформализованные) и количественные (формализованные).

Качественные методы основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на строгих математических зависимостях. К ним относят такие как: выделение «узких мест» и ведущих звеньев, экспертных оценок, сценариев и ряд других. Они применяются, прежде всего там, где задачу невозможно решить формализованными методами ввиду ее новизны или сложности подбора математического аппарата.

Однако большинство задач решается с помощью формализованных методов, которые по характеру решаемых задач подразделяются на:

- приемы общего анализа (сравнение, ранжирование и группировка, средние и относительные величины, индексный метод, показатели вариации, графический метод);
- приемы изучения факторной связи (цепных подстановок, абсолютных разниц, интегральный, балансовой увязки и т.д.);
- приемы решения оптимизационных задач (методы математического программирования и, прежде всего, линейного, теория массового обслуживания и т.д.).

3. Классификация видов экономического анализа

В основе классификации видов экономического анализа лежит классификация функций управления, так как экономический анализ является

необходимым элементом выполнения каждой функции управления экономикой организации.

Трансформация условий функционирования субъектов хозяйствования порождает потребность дифференциации анализа на внутренний управленческий и внешний финансовый анализ. **Внутренний управленческий анализ** представляет собой составную часть управленческого учета, то есть информационно-аналитического обеспечения руководства организации. **Внешний финансовый анализ** – составная часть финансового учета, обслуживающего внешних пользователей информации о деятельности предприятия (проводится по данным публичной бухгалтерской отчетности).

По содержанию процесса управления выделяют следующие основные виды экономического анализа:

- **Оперативный анализ**, который предполагает постоянный и систематический контроль за ходом выполнения запланированных параметров деятельности организации с целью быстрого вмешательства в необходимых случаях в процесс хозяйственной деятельности для устранения причин, вызывавших отклонение фактических показателей от плановых. Периодичность проведения этого анализа различна и зависит от анализируемого показателя.

Оперативный анализ проводится обычно по следующим группам экономических показателей:

- поступление товаров и их реализация;
- производство и отгрузка;
- использование производственного оборудования, рабочей силы;
- себестоимость и издержки обращения;
- прибыль и рентабельность;
- платежеспособность и платежная дисциплина.

Источниками информации для проведения такого анализа является главным образом первичная документация и материалы личных наблюдений.

Чаще экономические показатели в ходе такого анализа используются в натуральном выражении. Исследование именно натуральных показателей – отличительная особенность оперативного анализа.

- **Ретроспективный анализ**, главной целью которого является объективная оценка результатов деятельности организации за определенный период функционирования (месяц, квартал, полугодие, год), в связи с чем такой анализ получил название **текущего экономического анализа**.

Особенность методики текущего анализа состоит в том, что фактические результаты деятельности оцениваются в сравнении с планом и данными предшествующих аналитических периодов (*в ходе общего анализа*). Отклонения от базы сравнения расшифровываются по экономическим факторам, определяющими это отклонения (*в ходе факторного анализа*), *устанавливаются причины отклонений и ответственные лица, либо службы, намечаются меры ликвидации недостатков в работе*. Исходя из этого, данный вид экономического анализа считается наиболее полным и вбирает в себя результаты оперативного анализа, а также служит базой перспективного анализа.

Такой анализ получил наибольшее распространение в практической деятельности организаций, а также отличается высоким уровнем его разработанности в учебно-методической литературе, однако текущий экономический анализ содержит в себе серьезный *недостаток: выявленные в ходе этого анализа резервы, означают навсегда потерянные возможности роста эффективности деятельности предприятия в анализируемом периоде*.

- **Перспективный (прогнозный) анализ** – это анализ результатов деятельности организации с целью определения их возможных значений в будущем. По информационной базе этот вид экономического анализа связан с ретроспективным анализом. По методам проведения он весьма специфичен: в нем используются основные приемы и модели, построенные на базе динамических рядов (корреляционно-регрессионный анализ, имитационные

модели, экстраполяция и т.д.), практически данный вид анализ реализуется при составлении бизнес-планов организаций.

В экономической литературе классификация видов экономического анализа не ограничивается признаком по содержанию процесса управления. Виды экономического анализа классифицируются кроме того, по:

1. По субъектам анализа:

- анализ, проводимый внутренними службами предприятия (проводят наиболее тщательный и детальный анализ, при котором вскрываются недостатки и разрабатываются мероприятия)

- анализ, проводимый вышестоящей организацией (осуществляют периодический анализ на базе отчетности подведомственных предприятий)

- анализ, проводимый учреждениями банков (анализ использования кредитов выдаваемых под долгосрочные активы, оборотные средства)

- анализ, проводимый финансовыми органами (анализирует деятельность предприятия в части формирования прибыли и расчеты с бюджетом)

- анализ, проводимый следственными органами и арбитражным судом (при возбуждении дела о банкротстве)

2. По характеру сравнения: анализ, проводимый в рамках одного предприятия и сравнительный анализ деятельности ряда предприятий или их структурных подразделений. **Задачи сравнительного анализа:**

1. Определить размеры и причины различий в использовании ресурсов и эффективности хозяйствования на однотипных предприятиях.

2. Создание возможностей для мобилизации резервов сравниваемых предприятий.

3. Рейтинговая оценка итогов работы анализируемых предприятий.

Выбор показателей при сравнительной оценке будет тем шире, чем выше степень однотипности сравниваемых предприятий. В качестве *критериев отбора предприятий по однотипности* выступают: отрасль деятельности, объем и структура товарооборота, применяемая технология торговли.

Эффективным методом выявления резервов, в основу которого положены специальные приемы и процедуры минимизации затрат по выполнению основных и вспомогательных работ, является **функционально-стоимостной анализ** (он используется в основном при оценке деятельности промышленных организаций). Функционально-стоимостной анализ способствует выявлению лишних затрат, которые не имеют прямого отношения к торгово-производственной деятельности и обусловлены несовершенством этих процессов.

4. Пользователи экономической информации как субъекты проведения экономического анализа.

Пользователей экономической информации можно разделить на две группы – внутренние и сторонние.

Внутренние – администрация организации. Состав интересующей их информации определяется функциональными обязанностями соответствующей должности. Целью внутреннего анализа является выявление резервов улучшения результатов работы организации по каждому направлению деятельности. В связи с этим внутренний анализ является глубоким и детализированным.

Внешние – потенциальные инвесторы, органы, уполномоченные управлять государственным и муниципальным имуществом, налоговые и финансовые органы, органы государственной статистики и т.д. Они проводят анализ деятельности организации на базе публичной бухгалтерской отчетности. В силу этого обстоятельства внешний анализ является более формальным и менее объективным. Он направлен на решение задач, стоящих перед конкретным сторонним субъектом. При этом выделяют субъектов с прямым и косвенным финансовым интересом.

5. Комплексный анализ хозяйственной деятельности и его роль в управлении деятельностью организации.

В условиях рыночной экономики, когда необходимо формировать отдельно информацию для управления (для себя) и публичную финансовую отчетность (для внешних пользователей), единый бухгалтерский учет (а, следовательно, и анализ) подразделяют по принципу субъектов пользователей на управленческий и финансовый. Из схемы 1 видно, что противопоставлять управленческому анализу следует не вообще финансовый анализ (как анализ финансовых показателей), а внешний финансовый анализ или финансовый анализ для внешних пользователей информации. В свою очередь, управленческий анализ выступает в единстве производственного и финансового анализа, т.е. ему по определению, как информационно-аналитическому обеспечению принимаемых решений в организации, присуща комплексность подхода к производственным и финансовым показателям.

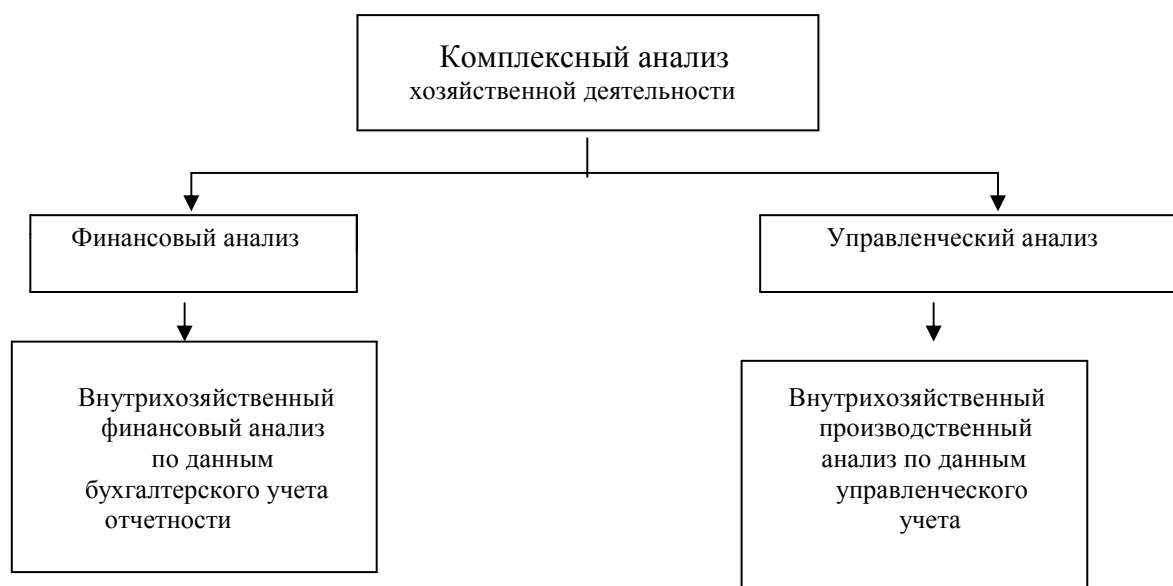


Схема 1. Примерная схема финансового и управленческого анализа в рамках комплексного анализа хозяйственной деятельности торговой организации

В рамках комплексного анализа хозяйственной деятельности с помощью системы взаимоувязанных показателей последовательно изучаются результаты хозяйственной деятельности, а также средства их достижения,

проводится углубленный факторный анализ финансовых результатов и финансового состояния, позволяющий вскрыть наиболее «узкие места» в работе и разрабатывать действенные оперативные решения по их устранению.

6. Системный подход в комплексном анализе и способы его реализации

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

Главные особенности системного подхода – динамичность, взаимодействие, взаимозависимость и взаимосвязь элементов системы, комплексность, целостность, соподчиненность, выделение ведущего звена.

Системный подход в экономическом анализе позволяет разработать научно-обоснованные варианты решения хозяйственных и финансовых задач, определить эффективность этих вариантов, что дает основание для выбора наиболее целесообразных управленческих решений.

В самом процессе системного анализа можно выделить несколько последовательных этапов.

На первом этапе хозяйственную деятельность коммерческой организации рассматривают как систему, для которой определены цели и условия функционирования. В ней выделяют отдельные элементы: ресурсы, организационно-технические расходы, финансовый результат основной и других видов деятельности, наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

На втором этапе проводят отбор синтетических и аналитических показателей, позволяющих всесторонне охарактеризовать производственную и финансовую деятельность коммерческой организации.

На третьем этапе на основе информационной модели хозяйственной деятельности, т.е. модели формирования экономических факторов и показателей, составляется общая блок-схема комплексного экономического анализа, классифицируются факторы и показатели.

На четвертом этапе системного анализа хозяйственной деятельности определяются все основные взаимосвязи и факторы, дающие количественные характеристики.

На пятом этапе осуществляется реализация моделей с определением резервов.

7. Система формирования экономических показателей как база проведения комплексного анализа хозяйственной деятельности

Информационной базой комплексного анализа хозяйственной деятельности является объективная система формирования экономических показателей. Ее основу составляют показатели, характеризующие экстенсивное и интенсивное использование ресурсов, задействованных в процессе хозяйственной деятельности. В торговле экстенсивную сторону использования ресурсов отражают:

- товарное обеспечение товарооборота, основными элементами которого являются товарные запасы и поставки товаров;
- среднесписочная численности работающих, в т.ч. торгово-оперативного персонала;
- средняя стоимость основных средств;
- торговая (складская) площадь;
- число рабочих (посадочных) мест и д.т.

Интенсивную сторону использования ресурсов характеризуют:

- товароотдача, скорость (время) обращения товарных запасов;
- производительность труда;
- фондоотдача (фондоёмкость);
- средняя нагрузка на 1 м² торговой (складской) площади;
- средняя нагрузка на одно посадочное место.

Преимущественно интенсивное использование хозяйственных ресурсов способствует наряду с ростом выручки от продаж товаров (товарооборота) относительному снижению расходов на продажу, которые включают следующие основные элементы: расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды, транспортные расходы, материальные затраты, амортизацию и прочие расходы.

Рост товарооборота, увеличение среднего уровня торговой надбавки, снижение среднего уровня расходов на продажу, в свою очередь, способствуют росту прибыли от продаж. При этом преимущественный рост прибыли по сравнению с товарооборотом приводит к увеличению рентабельности продаж, что является главным критерием оценки финансового результата хозяйственной деятельности. Рост прибыли от основной и прочих видов деятельности, рациональное ее использование и ускорение оборачиваемости хозяйственных ресурсов оказывают положительное влияние на уровень финансового состояния организации. Ключевыми показателями финансового состояния являются коэффициенты финансовой устойчивости и платежеспособности.

Для правильной оценки результатов хозяйственно-финансовой деятельности организации необходимо знание «золотого правила экономики предприятия»

$$TR_{\text{чп}} > TR_{\text{т}} > TR_{\bar{а}} > 100\%, \text{ где}$$

$TR_{\text{чп}}$ - темп роста чистой прибыли

TR_T - темп роста выручки от продаж товаров (товарооборот)

$TR_{\bar{A}}$ - темп роста средней величины активов

Оно означает, что происходит:

- наращивание экономического потенциала организации $\rightarrow TR_{\bar{A}} > 100$;
- ускорение оборачиваемость активов $\rightarrow TR_T > TR_{\bar{A}}$;
- рост рентабельности деятельности $\rightarrow TR_{\text{чп}} > TR_T$;
- рост рентабельности активов $\rightarrow TR_{\text{чп}} > TR_{\bar{A}}$

8. Комплексный экономический анализ в разработке и мониторинге бизнес-планов

Бизнес-план – это категория рыночного хозяйствования. Он является проверенным инструментом повышения доходности коммерческих организаций в условиях конкуренции и свободного предпринимательства.

Бизнес-план дает необходимую информацию для анализа и оценки предпринимательства с точки зрения его разумности, перспективности и результативности.

Основными целями разработки бизнес-плана являются:

1. Осуществление инвестиционных проектов;
2. Реализация отдельных коммерческих проектов;
3. Определение перспектив развития фирмы;
4. Финансовое оздоровление и выход из временного экономического кризиса.

Бизнес-план представляет собой небольшой по объему документ, включающий

1. Описание бизнеса (разделы маркетинга и производства)
2. Финансовую информацию (баланс, финансовый план, стратегию инвестиций, товарно-материальное обеспечение кредита, страхование, расчеты рентабельности)
3. Сопроводительные документы (организационные, юридические планы, учредительные документы, копии контрактов, рецензии и т.д.)

Анализ бизнес плана позволяет обеспечить обоснованность показателей бизнес-плана, а также осуществлять контроль за их выполнением.

Экономический анализ играет значительную роль в разработке основных показателей текущих и перспективных планов и контроля за их выполнением на основе фактически достигнутых результатов. С учетом различного рода корректировок рассчитываются такие важнейшие показатели деятельности предприятия, как объем продаж, объем производства, затраты на производство в разрезе статей и видов продукции, прибыль от реализации и других видом деятельности.

Мониторинг (сопровождение) представляет собой анализ выполнения заданных бизнес-планом параметров. При этом используются как приемы общего анализа (сравнение, относительных величин структуры и выполнения плана), так и изучается влияние факторов, обуславливающих изменение результативных показателей от их плановых значений. В ходе мониторинга используются такие методы изучения прямой детерминированной факторной связи, как цепных подстановок, абсолютных разниц, индексный, интегральный.

9. Бухгалтерская (финансовая) отчетность - основа информационной базы комплексного анализа хозяйственной деятельности

Корректность результатов анализа во многом зависит от наличия его информационной базы. Основным источником информации при проведении

комплексного анализа хозяйственной деятельности является бухгалтерская (финансовая) отчетность.

В целом *бухгалтерская отчетность организации* представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственно-финансовой деятельности. То есть аналитиком она может *рассматриваться в двух основных аспектах*:

- с точки зрения установления рациональности структуры имущества и источников его формирования, выявления рыночной устойчивости организации и ликвидности ее баланса;
- с точки зрения оценки динамики финансово-хозяйственных результатов деятельности организации.

Первую задачу позволяет выполнить «Бухгалтерский баланс» (форма №1), *вторую* – «Отчет о прибылях и убытках» (форма №2). В дополнение к указанным документам согласно новой нормативной базе используется «Отчет об изменениях капитала» (форма №3), «Отчет о движении денежных средств» (форма №4), «Приложение к бухгалтерскому балансу» (форма №5).

В частности форма №3 позволяет изучить причины изменения отдельных элементов собственного капитала, выявить его реальность путем сопоставления с чистыми активами. По данным формы №4 выявляется структура поступления и расходования денежных средств в разрезе текущей, финансовой и инвестиционной видов деятельности, определяется мощность денежных потоков, причины неплатежеспособности организации.

В приложении к бухгалтерскому балансу приводится информация, расшифровывающая многие статьи внеоборотных активов, долгосрочных и краткосрочных обязательств, дебиторской и кредиторской задолженности финансовых вложений. Именно в этой форме отчетности (раздел 1 и 2) приводится информация о ссудах, не погашенных в срок и о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности. Приведенные в разделе формы

№5 расходы по обычной деятельности в разрезе элементов затрат используется в ходе анализа расходов на продажу.

В ходе внутреннего анализа финансового состояния и финансовых результатов дополнительно к показателям бухгалтерской отчетности используются данные текущего бухгалтерского учета и первичных документов.

Это позволяет углубить анализ, изучить причины возникновения «узких мест» и разработать рекомендации по их устранению. Значительную помощь в проведении комплексного анализа хозяйственной деятельности может оказать пояснительная записка к годовому отчету, в которой должна быть приведена информация о данных, не нашедших отражения в формах годовой бухгалтерской отчетности.

10. Стандартные методы чтения финансовой отчетности

В ходе анализа финансовой отчетности используется ряд стандартных приемов, основными из которых являются:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- расчет финансовых коэффициентов;
- факторный анализ;
- графический метод.

Горизонтальный анализ

Целью горизонтального анализа является сопоставление абсолютных и относительных показателей бухгалтерской отчетности, выявление изменений за анализируемый период и их оценка. Таким образом, в рамках

горизонтального анализа реализуется такой универсальный прием общего анализа как сравнение. Для обеспечения сопоставимости данных при сравнении следует устранить влияние, прежде всего, ценового фактора, что достигается с помощью индекса цен (базисного или агрегированного).

Для перевода данных в сопоставимый вид возможны 2 варианта:

1. Базисные данные умножаются на индекс цен
2. Отчетные данные делятся на индекс цен

Вертикальный анализ

Вертикальный анализ позволяет отобразить структуру обобщающего финансового показателя в виде относительных величин, в качестве которых выступают удельные веса. Они рассчитываются как отношение элемента в составе обобщающего показателя к величине самого обобщающего показателя, умноженное на 100. Таким образом, единицами измерения удельных весов являются проценты (%).

С помощью показателей структуры можно дать обоснованную оценку изменениям, происходящим в составе финансового показателя, и проводить межхозяйственные сравнения, поскольку относительные величины структуры сглаживают негативное влияние инфляционных процессов.

Трендовый анализ

Целью трендового анализа является определение основной тенденции изменения показателей в динамике. В ходе трендового анализа, проводимого в рамках анализа финансового состояния, рассчитывается темп роста, чаще всего, как отношение абсолютного значения финансового показателя на конец анализируемого периода к значению этого показателя на начало того же периода, выраженное в процентах. При анализе хозяйственной деятельности,

финансовых результатов, деловой активности используются относительные величины динамики основных оценочных показателей деятельности организации в виде темпов роста, рассчитанных как отношение фактического значения показателя в отчетном периоде к фактическому значению этого же показателя в предшествующем (базисном), выраженное в процентах.

Финансовые коэффициенты

В ходе анализа финансовых результатов, финансовой устойчивости, деловой активности, платежеспособности широко используются финансовые коэффициенты. Они рассчитываются как отношение абсолютного значения одного финансового показателя к абсолютному значению другого, позволяя дать количественную характеристику изучаемой стороны финансового состояния или финансовых результатов. Финансовые коэффициенты являются базой для последующего факторного анализа.

Факторный анализ

Факторный анализ делится на прямой и обратный. В задачах прямого факторного анализа изучается влияние факторов на изменение результативного показателя. При этом зависимость между результативным показателем и факторами может носить детерминированный или стохастический характер.

В первом случае каждому значению фактора соответствует только одно значение результативного показателя, что выражается в виде аддитивных, мультипликативных, кратных или комбинированных моделей.

Для расчета влияния факторов при детерминированной зависимости используются такие методы, как цепных подстановок, абсолютных разниц, дифференциально-интегральный, индексный и др.

При стохастической зависимости связь между результативным показателем и факторами является вероятностной характеристикой, следовательно, каждому значению фактора соответствует не одно, а несколько значений результативного показателя, что выражается в виде следующей модели:

$$Y=f(x,n,\dots)$$

Для изучения стохастической зависимости в ходе прямого факторного анализа используется корреляционно-регрессионный анализ. В задачах обратного факторного анализа на базе частных показателей формируется интегральный с помощью таких методов, как метод сумм, средней геометрической, коэффициентов, суммы мест, расстояний.

Графический метод

Графические методы позволяют:

1. Проиллюстрировать результаты общего анализа, сделать их более наглядными. С целью отображения тенденций изменения показателя используют столбиковые диаграммы или линейные графики. Изменение структуры обобщающего показателя, отображается с помощью круговых диаграмм.

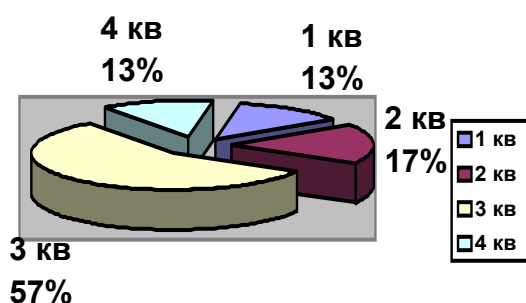


Рис.1 Круговая диаграмма

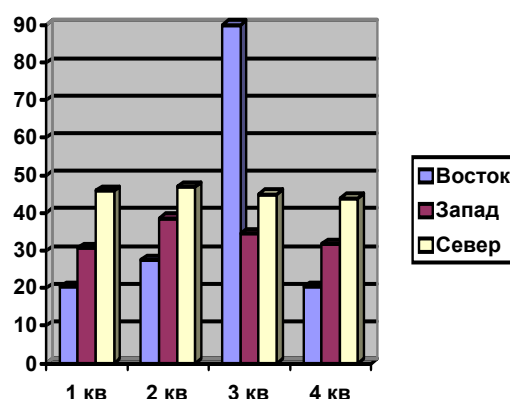


Рис.2 Столбиковая диаграмма

2. Выявить характер и направленность связи. Детерминированная зависимость на графике выражается в виде сплошной линии, а стохастическая – в виде смещающихся точек в системе координат.

Зависимость считается прямолинейной, если с ростом фактора растет и значение результирующего показателя. Если же с ростом фактора значение результирующего показателя снижается это свидетельствует об обратной зависимости

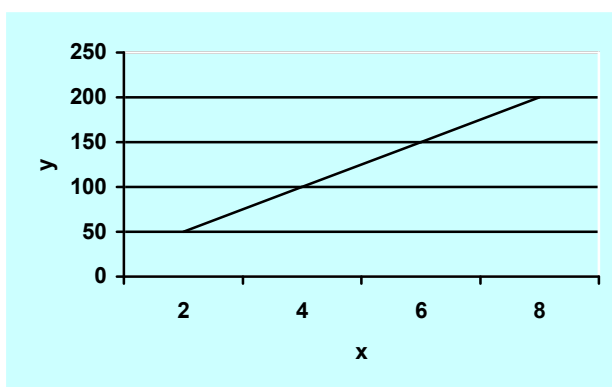


Рис.3 Прямая зависимость

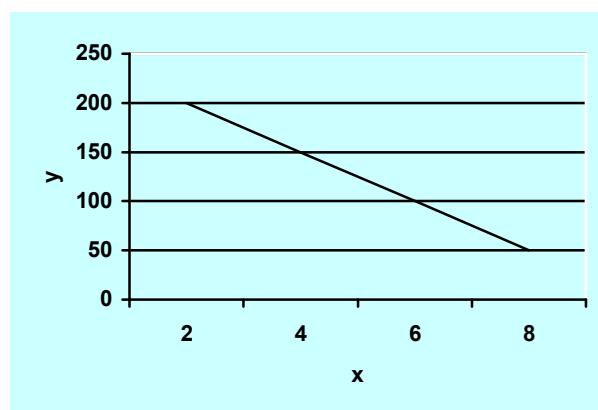


Рис.4 Обратная зависимость

3. Определить вид уравнения регрессии при изучении стохастической факторной связи.

- Если результирующий показатель с увеличением факторного показателя равномерно возрастает или убывает, то такая зависимость является линейной и выражается уравнением прямой

$$y_x = a_0 + a_1x, \text{ где}$$

y – значение результирующего показателя, x – значение факторного показателя, a_0 , a_1 – параметры уравнения регрессии.

Графически корреляционная связь выглядит следующим образом:

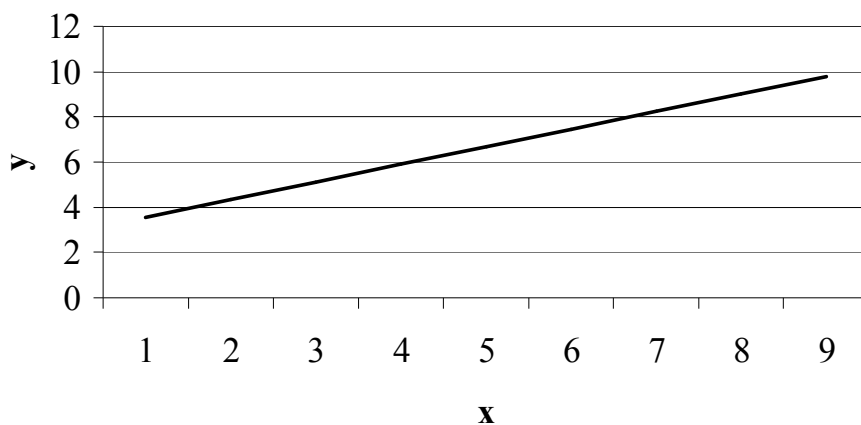


Рис.5. Корреляционная зависимость линейная

- Если связь между результативным и факторным показателями нелинейная и с возрастанием фактора происходит ускоренное возрастание или убывание результативного показателя, то корреляционная зависимость может быть выражена параболой второго порядка:

$$y_x = a_0 + a_1x + a_2x^2$$

Графически корреляционная связь выглядит следующим образом:

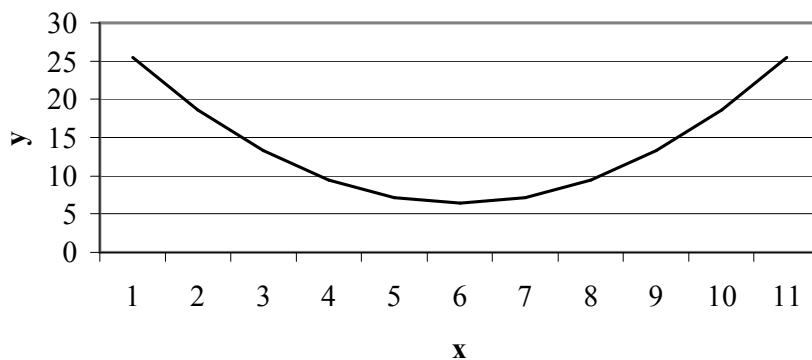


Рис.6. Корреляционная зависимость выражена параболой

- Если результативный показатель с увеличением факторного возрастает (или убывает) не бесконечно, а стремится к конечному пределу, то для анализа такого показателя применяется уравнение гиперболы вида:

$$y_x = a_0 + a_1 * 1/x$$

Графически корреляционная связь выглядит следующим образом:

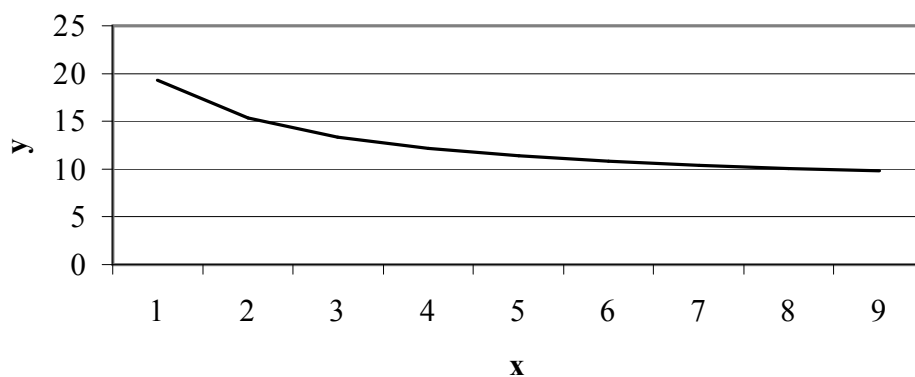


Рис.7. Корреляционная зависимость выражена гиперболой

- Связь между результативным показателем и двумя и более факторами выражается уравнением множественной регрессии, наиболее простым видом которой является линейное уравнение с двумя независимыми переменными

$$y_{xz} = a_0 + a_1 X + a_2 Z$$

Графически корреляционная связь выглядит следующим образом:

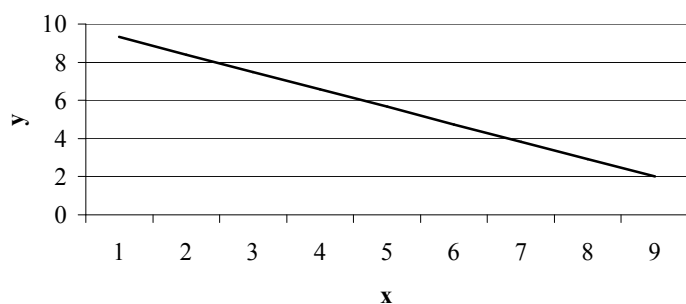


Рис.8. Корреляционная зависимость линейная с двумя переменными

4. Оптимизировать затраты труда и времени на выполнение объема работ (сетевые графики).

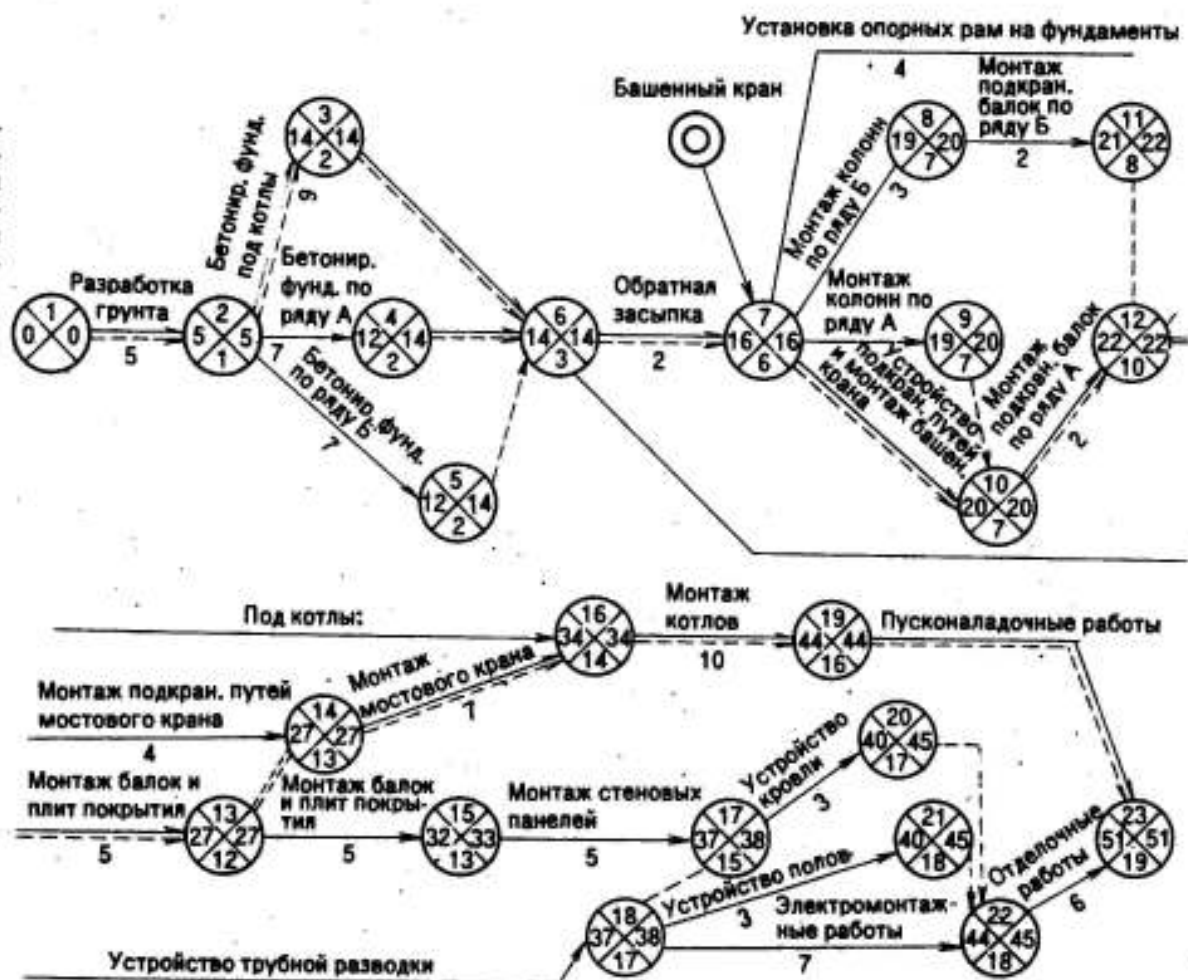


Рис. 9. Сетевой график строительства котельной.

11. Тесты для самопроверки и усвоения материала

1. По содержанию процесса управления выделяют следующие основные виды экономического анализа:

- а) оперативный анализ, ретроспективный анализ, перспективный анализ;
- б) внутренний управленческий и внешний финансовый анализ;
- в) сравнительный анализ в рамках одного предприятия и сравнительный анализ деятельности ряда предприятий.

2. Анализ, который предполагает постоянный и систематический контроль за ходом выполнения запланированных параметров деятельности организации представляет собой:

- а) перспективный анализ; б) оперативный анализ; в) ретроспективный анализ.

3. Перспективный анализ – это:

- а) анализ результатов деятельности организации с целью определения их возможных значений;
- б) анализ результатов деятельности организации за определенный период функционирования;
- в) анализ деятельности ряда однотипных организаций.

4. Главной целью ретроспективного анализа является:

- а) объективная оценка результатов деятельности организации за определенный период функционирования;
- б) сравнение результатов деятельности ряда однотипных предприятий;
- в) определение возможных значений показателей деятельности организации в будущем.

5. Экстенсивную сторону использования ресурсов в торговле отражают:

- а) средняя стоимость товарных запасов, среднесписочная численность работающих, фондоотдача, торговая (складская) площадь;
- б) средняя стоимость товарных запасов, среднесписочная численность работающих, средняя стоимость основных средств, торговая (складская) площадь;
- в) оборачиваемость товарных запасов, среднесписочная численность работающих, средняя стоимость основных средств, торговая (складская) площадь;

6. Интенсивную сторону использования ресурсов в торговле отражают:

- а) скорость (время) обращения товарных запасов, производительность труда, фондоотдача, средняя нагрузка на 1 кв.м. торговой площади;
- б) средняя стоимость товарных запасов, производительность труда, фондоотдача, средняя нагрузка на 1 кв.м. торговой площади;
- в) скорость (время) обращения товарных запасов, производительность труда, средняя стоимость основных средств, средняя нагрузка на 1 кв.м. торговой площади;

7. «Золотое правило экономики организации» это:

- а) $TR_{чп} > TR_T > TR_{\bar{A}} > 100\%$;
- б) $TR_T > TR_{чп} > TR_{\bar{A}} > 100\%$;
- в) $TR_{\bar{A}} > TR_T > TR_{чп} > 100\%$, где

$TR_{чп}$ - темп роста чистой прибыли

TR_T - темп роста выручки от продаж товаров (товарооборот)

$TR_{\bar{A}}$ - темп роста средней величины активов

8. О наращивании экономического потенциала организации свидетельствует следующее соотношение:

а) $ТРчп > 100\%$; б) $ТРА > 100\%$; в) $ТРчп > ТРт$.

9. Если чистая прибыль растет более интенсивно, чем выручка от продажи товаров, то это свидетельствует о:

- а) росте рентабельности активов;
- б) росте рентабельности деятельности;
- в) ускорении оборачиваемости активов.

10. Об ускорении оборачиваемости активов свидетельствует следующее соотношение:

а) $ТРт > ТРА$; б) $ТРА > 100\%$; в) $ТРчп > ТРт$.

11. Сколь форм бухгалтерской отчетности включает годовой отчет коммерческих организаций, не относящихся к субъектам малого предпринимательства.

а) 2; б) 6; в) 5.

12. Точное название формы №3 бухгалтерской отчетности:

- а) отчет о движении капитала;
- б) отчет об изменениях капитала;
- в) отчет о движении собственного капитала.

13. Формы №1 и №2 бухгалтерской отчетности увязаны между собой по:

- а) прибыли от продаж;
- б) чистой (нераспределенной) прибыли;
- в) не увязаны.

14. Информация о ссудах, непогашенных в срок и о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности приводится :

- а) в разделе 5 формы №1;
- б) в разделах 1 и 2 формы №5;
- в) в разделе 6 формы №5.

15. Движение денежных средств отражается:

- а) в форме №5 бухгалтерской отчетности;
- б) в форме №3 бухгалтерской отчетности;
- в) в форме №4 бухгалтерской отчетности.

16. Причины изменения отдельных элементов собственного капитала позволяет изучить:

- а) форма №5 бухгалтерской отчетности;
- б) форма №3 бухгалтерской отчетности;
- в) форма №4 бухгалтерской отчетности.

17. Стандартные методы чтения бухгалтерской отчетности это:

- а) горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; расчет финансовых коэффициентов; факторный анализ; графический метод;
- б) горизонтальный анализ; общий анализ; трендовый анализ; расчет финансовых коэффициентов; факторный анализ; графический метод;
- в) горизонтальный анализ; вертикальный анализ; средние величины; расчет финансовых коэффициентов; факторный анализ; графический метод;

18. Анализ, позволяющий отобразить структуру обобщающего финансового показателя это:

- а) трендовый анализ, б) вертикальный анализ; в) факторный анализ.

19.Целью трендового анализа является:

- а) определение основной тенденции изменения показателей в динамике;
- б) отображение структуры обобщающего финансового показателя;
- в) сравнение результатов деятельности предприятий.

20.Анализ, целью которого является сопоставление показателей бухгалтерской отчетности, выявление абсолютных отклонений по ним это:

- а) трендовый анализ, б) горизонтальный анализ; в) факторный анализ.

21.Для расчета влияния факторов при прямой детерминированной зависимости используются такие методы, как:

- а) цепных подстановок, абсолютных разниц, дифференциально-интегральный, индексный;
- б) цепных подстановок, абсолютных разниц, суммы мест, дифференциально-интегральный, индексный;
- в) цепных подстановок, коэффициентов, дифференциально-интегральный, индексный;

22.Для расчета влияния факторов при обратной детерминированной зависимости используются такие методы, как:

- а) абсолютных разниц, метод сумм, средней арифметической, средней геометрической, индексный;
- б) метод сумм, средней арифметической, средней геометрической, коэффициентов, суммы мест, расстояний;
- в) метод сумм, цепных подстановок, средней геометрической, коэффициентов, суммы мест, расстояний;

12. Ответы на тесты

№ вопроса	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Ответ	а	б	а	а	б	а	а	б	б	а	в	б	б	б	в	б	а	б	а	б	а	б

13. Список литературы

1. Артеменко В.Г. Финансовый анализ : Учебное пособие / В.Г. Артеменко, М.В. Беллендер. – 2-е изд., перераб. и доп.- М. : Дело и сервис, 1999. - 160с.
2. Бабаева Ю.А. Некоторые аспекты формирования финансового результата в соответствии с новым планом счетов / Ю.А. Бабаева // Аудитор.– 2001.- № 8.– С.8-15.
3. Баканов М.И Теория экономического анализа: Учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - 4-е изд., доп. и перераб. - М. : Финансы и статистика, 2001. - 416 с. : ил.
4. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – 2-е изд., доп. - М.: Финансы и статистика, 2000. - 208 с.: ил.
5. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа: Учебное пособие / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА - М, 2001. – 222 с.
6. Бекашов А.Ю. Значение диагностики риска банкротства / А.Ю. Бекашов // Современная торговля. – 1999. - №6 - С.17-24.
7. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта / А.Н. Богатко. - М. : Финансы и статистика, 1999. - 208 с.: ил.
8. Газарян А.В. Значение анализа финансового состояния предприятия для выводов в аудиторском заключении / А.В. Газарян // Бухгалтерский учет. – 2001. - № 7. – С. 62-66.
9. Гиляровская Л.Т. Комплексный подход к анализу и оценке финансового положения организации / Л.Т. Гиляровская, А. В. Соболев // Аудитор. – 2001. -№ 4. – С. 47-54.
10. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ в оценке конечных результатов производственно-хозяйственной деятельности организации / Л.Т. Гиляровская, И.А. Попков // Аудитор. – 2001. - № 3. – С. 53-61

11. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: Учебник для вузов/ Л.Т. Гиляровская. – М.: Юнити - ДАНА, 2001. – 527с.
12. Глазунов В.М. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций / В.М. Глазунов. - М.: Финстат-информ, 1997. - 362с.
13. Графов А.В. Оценка финансово-экономического состояния предприятия / А.В. Графов // Финансы. – 2001. - № 7. – С. 64-66
14. Графова Г.Ф. Анализ финансовых результатов предприятия в новых положениях по бухгалтерскому учету / Г.Ф. Графова //Финансы. – 2000.- №10. –С. 51-55.
15. Донцова Л.В. Комплексный анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 1999. – 304 с.
16. Ендовицкий Д.А. Оценка потребности в дополнительных средствах финансирования коммерческих организаций / Д.А. Ендовицкий // Финансы. – 2001. - № 5. – С. 22-25.
17. Ефимова О.В. Анализ оборотных активов организации / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. – 2000. - №10. – С. 47-53.
18. Ефимова О.В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова. – 3-е изд., перераб. и доп.. - М. : Бухгалтерский учет, 1999. - 352 с.
19. Жаков В.С. Финансовый контроль размещения финансовых ресурсов предприятия / В.С. Жаков // Аудиторские ведомости. – 2000. - №2. – С.75-81.
20. Карлин Т.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе СААР): Учебник / Т.Р. Карлин., А.Р Маклин. - М. : ИНФРА - М., 2001. - 448с.
21. Клычев А.В. Корректировка бухгалтерской прибыли для целей налогообложения / А.В.
22. Негашев Е.В. Методика финансового анализа: Учебное пособие / Е.В. Негашев, А.Д. Шеремет. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2001. - 181 с.

- 23.Новикова М.В. Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции / М.В. Новикова // Бухгалтерский учет. – 2000. - №6. – С. 54-60.
- 24.Пантелеева И.А. К определению платежеспособности предприятий / И.А. Пантелеева //Финансы. – 2000. - № 10 – С. 67 – 68
- 25.Погостинская Н.Н. Системный анализ финансовой отчетности / Н.Н. Погостинская, Ю.А. Погостинский. – СПб.: Издательство Михайлова В.А., 1999. – 96 с.
- 26.Прыкин Б.В. Экономический анализ предприятия : Учебник для вузов / Б.В. Прыкин. - М. : ЮНИТИ - ДАНА, 2000. - 360 с.
- 27.Пятов М.Л. Относительность оценки показателей бухгалтерской отчетности / М.Л. Пятов // Бухгалтерский учет. – 2000. - №6. – С. 39-48.
- 28.Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия / Ж.Ришар; Пер. с фр. Л.П. Белых. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. – 375 с.
- 29.Русак В.А. Финансовый анализ субъектов хозяйствования / В.А. Русак, М.А. Русак. - Минск : Высшая школа, 1997. - 309 с.
- 30.Седачев Ю. Экспресс – анализ финансового состояния предприятия в системе оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков коммерческого банка / Ю. Седачев // Аудитор. – 2000. - № 8. – С. 32-35.
- 31.Синягин А. Специфика и возможности финансового анализа компании в российских условиях / А. Синягин // Рынок ценных бумаг. - 1999. - №16. - С. 34-38.
- 32.Синягин А. Специфика финансового анализа российских компаний: развитие темы на примере конкретного предприятия / А. Синягин // Рынок ценных бумаг. - 1999. - №18. - С. 45-48.
- 33.Сотникова Л.В. Новые формы бухгалтерской отчетности / Л.В.Сотникова // Бухгалтерский учет. - 2000. - № 8. - С.3-10.
- 34.Сотникова Л.В. Учет доходов в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» / Л.В.Сотникова // Бухгалтерский учет. - 2000. - № 6.- С. 3-12.

35. Сотникова Л.В. Учет расходов в соответствии с ПБУ 10/99 «Расходы организации» / Л.В. Сотникова // Бухгалтерский учет. - 2000. - № 7. - С. 10-18.
36. Стоянова Е.С. Управление оборотным капиталом: Учебно-практическое пособие. / Е.С. Стоянова, И.А. Бланк, Е.В. Быкова – М.: Перспектива, 1998. – 128 с.
37. Хорин А.Н. Финансовая отчетность организации: раскрытие основных элементов форм отчетности / А.Н. Хорин // Бухгалтерский учет. – 2001.- № 8. - С. 57-62.
38. Черников И.С. Бухгалтерский учет и анализ финансово – хозяйственной деятельности на малом предприятии / И.С. Черников. – М.: Юрайт, 1998. – 256 с.
39. Шамхалов Ф.И. Прибыль – основной показатель результатов деятельности организации / Ф.И. Шамхалов // Финансы. – 2000. - № 6. - С.19-21.
40. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия / А.Д. Шеремет // Бухгалтерский учет. – 2001. - № 13. – С. 76-78.
41. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: Учебное пособие / М.И. Баканова, А.Д. Шеремета и др. – М.: Финансы и статистика, 2000. 656 с.: ил.

