

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«БРЯНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА КОММЕРЦИИ И ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
АНАЛИЗА

# ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

курс лекций для бакалавров

Брянская область

2016

**УДК 338(07)**

**ББК 65.05**

**Д 93**

**Дьяченко О. В.** Экономический анализ: курс лекций для бакалавров : учеб. пособие / О.В. Дьяченко. – Брянск: Издательство Брянского ГАУ, 2016. – 78 с.

**Рецензент:** к.э.н., доцент кафедры коммерции и экономического анализа **Т.В. Иванюга**

Учебное пособие содержит курс лекций по дисциплине «Экономический анализ».

Для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Производственный менеджмент».

*Рекомендовано к изданию учебно-методическим советом экономического факультета протокол № 8 от 25.05.2016 г.*

© Брянский ГАУ, 2016

© О. В. Дьяченко, 2016

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| ВВЕДЕНИЕ.....   | 4  |
| ТЕМА № 1.   |    |
| Значение, задачи и методологический<br>инструментарий экономического анализа.....   | 6  |
| ТЕМА № 2.   |    |
| Организация аналитической работы.....   | 16 |
| ТЕМА № 3.   |    |
| Анализ организационно-экономических условий хозяйство-<br>вания предприятия.....    | 19 |
| ТЕМА № 4.   |    |
| Анализ использования основного<br>капитала предприятия.....                         | 25 |
| ТЕМА № 5.   |    |
| Анализ использования персонала<br>предприятия.....                                  | 33 |
| ТЕМА № 6.   |    |
| Анализ использования материальных оборотных средств...<br>ТЕМА №7                   | 42 |
| Анализ производства и реализации<br>продукции (товаров, работ, услуг).....          | 49 |
| ТЕМА № 8  |    |
| Анализ затрат на производство и<br>реализацию продукции (товаров работ, услуг)..... | 57 |
| ТЕМА № 9  |    |
| Анализ финансовых результатов<br>предприятия.....                                   | 62 |
| ТЕМА № 10   |    |
| Оценка финансового состояния<br>предприятия.....                                    | 68 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....   | 77 |

## ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Экономический анализ» является составной частью учебного плана подготовки бакалавров, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Целью освоения дисциплины является приобретение умений и формирование компетенций бакалаврами в области методологии экономического анализа деятельности предприятия, приобретении умений использовать эти знания в профессиональной деятельности для обеспечения устойчивости работы предприятия и повышения эффективности его деятельности.

Освоение дисциплины «Экономический анализ» позволяет сформировать у обучающегося следующие компетенции:

*общепрофессиональные:*

ОПК-6: владением методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций

*профессиональные:*

ПК-10: владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления

ПК-14: умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:  
*знать:*

современные методы и приемы экономического анализа;  
основы организации и информационного обеспечения экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта;

систему показателей для оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

методологические основы проведения анализа финансовой отчетности для решения задач по управлению деятельностью предприятия;

теоретические и методические основы анализа операционной деятельности предприятия (анализ организационно-экономических условий хозяйствования, использования производственных ресурсов, производственных и экономических результатов, финансового состояния хозяйствующего субъекта).

*уметь:*

пользоваться методологией и конкретными методиками экономического анализа;

анализировать внешнюю и внутреннюю среду предприятия, выявлять ее ключевые факторы и оценивать их влияние на деятельность хозяйствующего субъекта;

анализировать ресурсный потенциал, производственные и экономические результаты, финансовое состояние предприятия;

интерпретировать результаты, получаемые в процессе проведения анализа финансовой отчетности;

выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения и оценивать ожидаемые результаты.

*владеть:*

логикой, алгоритмом и физическим смыслом процедур экономического анализа, профессиональной лексикой и терминологией;

навыками самостоятельной организации аналитической работы, включая сбор, анализ и обработку данных для решения поставленных экономических задач;

методами и приёмами экономического анализа;

навыками анализа операционной деятельности: ресурсного потенциала (кадрового, технического, производственного и финансового), производственных и экономических результатов, финансового состояния хозяйствующего субъекта;

современной методикой проведения анализа финансовой отчетности предприятия, способен самостоятельно её анализировать и интерпретировать;

умением построения выводов по результатам аналитического исследования, навыками обоснования управленческих решений на основе аналитических разработок.

**ТЕМА № 1.**  
**ЗНАЧЕНИЕ, ЗАДАЧИ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЙ**  
**ИНСТРУМЕНТАРИЙ ЭКОНОМИЧЕСКОГО**  
**АНАЛИЗА**

- 1. История возникновения и развития экономического анализа**
- 2. Предмет, объект, задачи и принципы экономического анализа**
- 3. Виды экономического анализа**
- 4. Методы экономического анализа. Классификация приёмов и методов**

**1. История возникновения и развития экономического анализа**

**Анализ** (лат. «разделяю», «расчленяю») - разложение явления или предмета на составные его части для изучения их во всем многообразии связей и зависимостей.

**Экономический анализ** как наука представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием тенденций хозяйственного развития, научных обоснованием планов, управленческих решений, контролем за их выполнением, оценкой достигнутых результатов, поиском, изменением и обоснованием величины хозяйственных резервов повышения эффективности производства и разработкой мероприятий по их использованию.

Истоками развития экономического анализа послужили политическая экономия в древние и средние века, бухгалтерский учет, балансоведение, статистика, аудит, финансы.

**Этапы возникновения и развития экономического анализа**

1. 4000 г. до н.э. – возникновение экономического анализа как средства познания сущности экономических явлений и процессов в связи с возникновением и развитием бухгалтерского учета и балансирования (Сенека Платон, Аристотель, и др.);

2. вторая половина 19 века – теоретическое и практическое развитие экономического анализа в эпоху развития капиталистических отношений;

3. первая половина 20 века – обособление анализа хозяйственной деятельности (АХД) в специальную отрасль знаний;

4. 1930-е годы – курс АХД введен в программу вузов СССР. Становление АХД как науки;

5. Послевоенное время – основательная разработка теоретических вопросов экономического анализа, разработка самостоятельных направлений анализа (сравнительный, технико-экономический, экономико-математический и др.);

6. Современной состояние анализа – это достаточно основательно разработанная в теоретическом и практическом плане наука, характеризующаяся:

- широким применением математических методов и ЭВМ;
- использованием методик экономического анализа в управлении производством на разных уровнях;
- внедрением теоретических достижений науки в практику экономического анализа;
- развитием экономического анализа и повышением заинтересованности в этой науки.

## **2.Предмет, объект, задачи и принципы экономического анализа**

Содержание **анализа деятельности предприятия** состоит во всестороннем изучении технического уровня производства, качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции, обеспеченности производства материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами и эффективности их использования.

**Предметом экономического анализа** служат производственные и экономические результаты, финансовое состояние, результаты социального развития и использования трудовых ресурсов, состояние и использования основных фондов, затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг), оценка эффективности.

**Объектом экономического анализа** является работа предприятия в целом и его структурных подразделений (цехов, бригад, участков), а **субъектами** могут выступать органы государственной власти, научно-исследовательские институты, фонды, центры, об-

щественные организации, средства массовой информации, аналитические службы предприятий.

**Целью анализа деятельности предприятия** служит повышение эффективности его работы на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения их результатов.

**Задачами экономического анализа деятельности** предприятия являются:

- оценка реального состояния анализируемого объекта;
- объективное и всестороннее исследование выполнения бизнес-планов и соблюдение нормативов;
- определение экономической эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- установление основных факторов, вызвавших изменения в состоянии объекта, и учет их влияния;
- ◆ прогноз основных тенденций.

Экономический анализ является важнейшим элементом в системе управления производством, действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, основой разработки научно обоснованных планов и управленческих решений.

Экономический анализ является одной из функций управления производством наряду с планированием, учетом и принятием управленческих решений.

*Связь с планированием* заключается в том, что оно не может быть осуществлено без глубокого анализа информации, при котором учитывают результаты выполнения планов, тенденции развития экономики предприятия, выявляются дополнительные резервы.

*Связь с учетом* заключается в том, что с помощью анализа вся первичная информация проходит аналитическую обработку, т.е. проводится сравнение достигнутых результатов с данными прошлых лет, планом, с другими предприятиями, определяется влияние разных факторов на величину результативных показателей, выявляются недостатки, ошибки, неиспользованные резервы, перспективы и т.д.

Именно на основе результатов анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения.



### Принципы экономического анализа:

1. **комплексность исследования**, т.е. охват всех звеньев и всех сторон деятельности и всесторонне изучение причинных зависимостей в экономике предприятия;
2. **системный подход**, т.е. каждый изучаемый объект рассматривается как сложная система, состоящая из ряда элементов, взаимодействующих между собой;
3. **объективность, конкретность, точность**, т.е. анализ основывается на достоверной информации, выводы о результатах анализа обосновываются точными аналитическими расчетами;
4. **действенность**, т.е. активное воздействие анализа на результаты деятельности путем своевременного выявления недостатков, просчетов, упущений в работе и информированности об этом руководства предприятия;
5. **оперативность**, т.е. умение быстро и четко проводить анализ и принимать управленческие решения;
6. **демократизм**, т.е. участие в проведении анализа широкого круга работников экономического субъекта;
7. **государственный подход**, т.е. оценка экономических явлений, процессов, результатов хозяйственной деятельности в соответствии с экономической, социальной, экономической, международной политикой и законодательством;
8. **научный характер**, т.е. анализ должен учитывать требования экономических законов развития производственной и финансовой деятельности, использовать достижения НТП, передового опыта в области высоких технологий и т.п.;
9. **эффективность**, т.е. экономический эффект от проведения анализа должен многократно превосходить затраты (издержки), связанные с выполнением аналитической работы.

### 3. Виды экономического анализа

Классификация экономического анализа осуществляется:

1. *по признаку времени*: предварительный и последующий (оперативный, итоговый);

**Предварительный анализ** ведется до осуществления хозяйственных операций, а **последующий анализ** – после их совершения.

**Оперативный анализ** осуществляется сразу после осуществления хозяйственных операций или изменения ситуации за короткие промежутки времени, а **итоговый анализ** проводится за отчетный период времени.

2. *по пространственному признаку*: внутрихозяйственный и межхозяйственный;

3. *по методике изучения объектов*: сравнительный, факторный, диагностический, маржинальный, экономико-статистический, стохастический, функционально-стоимостной, экономико-математический;

4. *по субъектам анализа*: внутренний и внешний;

5. *по охвату изучения объектов*: сплошной и выборочный;

6. *по содержанию программы проведения анализа*: комплексный и тематический;

7. *по объектам управления*: технико-экономический, финансовый, социально-экономический, экономико-статистический, маркетинговый, экономико-экологический, инвестиционный, логистический, функционально-стоимостной.

**Технико-экономический анализ** проводят технические службы предприятия с целью изучения взаимодействия технических и экономических процессов, установление их влияния на экономические результаты деятельности предприятия.

**Финансовый анализ** направлен на изучение, диагностику и прогнозирование финансового состояния организации, выявление резервов повышения его финансовой устойчивости.

**Социально-экономический анализ** изучает влияние социальных и экономических процессов, их влияние друг на друга и на результаты хозяйствования.

**Экономико-статистический анализ** применяется для изучения массовых общественных явлений для установления закономерностей развития экономических систем.

**Маркетинговый анализ** применяется службой маркетинга для изучения внешней среды функционирования предприятия: рынков сырья и сбыта, спроса и предложения, конкурентоспособности, ценовой политики и др.

**Экономико-экологический анализ** предусматривает исследование взаимодействия экологических и экономических процессов.

**Инвестиционный анализ** используется для разработки про-

грамм наиболее эффективного вложения свободного капитала, прогнозирование и оценку эффективности инвестиций.

**Логистический анализ** направлен на изучение товарных потоков от поставщиков сырья до потребителей с целью их оптимизации.

**Функционально-стоимостной анализ** исследует функции, которые выполняет объект и методы их реализации. Его основное предназначение – выявить резервы снижения затрат за счет устранения недостаточно востребованных функций товара, упрощения конструкций, снижения стоимости отдельных функций.

#### **4. Методы экономического анализа. Классификация приёмов и методов**

**Метод** – это способ исследования, познания предмета науки.

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

**Методика экономического анализа** это совокупность специальных приемов (методов), применяемых для обработки конкретной экономической информации о работе предприятий и их объединений.

Среди способов обработки экономической информации выделяют **логические (традиционные)**, которые широко применяются в других дисциплинах для обработки и изучения информации.

Для изучения влияния факторов на результаты хозяйственной деятельности и подсчета резервов в анализе применяются способы: **детерминированного факторного анализа, стохастического факторного анализа и способы оптимизации показателей.**

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

**1.** Важнейшими способами обработки экономической информации являются **традиционные методы экономической статистики**: абсолютные и относительные величины, средние величины, сводка и группировка данных, ряды динамики, выборочное

и сплошное наблюдение, графический и табличный способ представления данных (самостоятельно).

**Сравнение** как один из научных способов познания широко используется в анализе хозяйственной деятельности для выявления общего и особенного в экономических явлениях, изменения в уровне исследуемых объектов, изучаются тенденции и закономерности их развития.

В экономическом анализе используют следующие базы сравнения:

данные прошлых периодов; плановые показатели; нормы и нормативы; лучшие результаты работы, достижения науки и передового опыта ;показатели других предприятий (конкурентов); средние данные по отрасли (региону); параллельные динамические ряды; различные варианты управленческих решений.

Выделяют следующие виды сравнительного анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый, одномерный, многомерный.

**Горизонтальный сравнительный анализ** используется для определения абсолютных и относительных отклонений фактического уровня исследуемых показателей от базового (планового, прошлого периода, среднего уровня и т.п.)

**Вертикальный сравнительный анализ** предполагает изучение структуры экономических явлений и процессов.

**Трендовый анализ** применяется при изучении относительных темпов роста и прироста показателей за ряд лет, то есть при изучении рядов динамики, их выравнивании и прогнозировании.

При **одномерном сравнительном анализе** сопоставления делаются по одному или нескольким показателям одного объекта или нескольких объектов по одному (двум) показателям.

С помощью **многомерного сравнительного анализа** проводят обобщающую рейтинговую оценку деятельности нескольких предприятий по широкому спектру показателей (для оценки вариантов инвестирования, сегментов рынка, конкурентного статуса и пр.). Для решения этой задачи разрабатывается интегральный показатель комплексной оценки, содержащий в себе значения всех рассматриваемых показателей. Наиболее часто используемыми способами рейтинговой оценки являются **способ сумм, суммы мест и расстояний**.

В экономическом анализе часто используют **эвристические**

**методы.** Они применяются в основном для прогнозирования состояния объекта в условиях частичной или полной неопределенности, когда основным источником получения необходимых сведений является научная интуиция ученых и специалистов, работающих в определенных сферах науки и бизнеса.

Наиболее распространен метод *экспертных оценок* - организованный сбор суждений и предложений специалистов (экспертов) по исследуемой проблеме с последующей обработкой полученных ответов. Основой данного метода является опрос специалистов – индивидуальный, коллективный, очный, заочный, анонимный и др.

Основные разновидности метода экспертных оценок:

а) метод «мозговой атаки» или конференции идей, когда генерирование идей происходит в творческом споре и личном контакте специалистов;

б) метод «мозгового штурма», при котором одна группа экспертов выдвигает идеи, а другая их анализирует;

в) синектический метод - использование при генерировании идей аналогий из других областей знаний или фантастики;

г) метод «Дельфи» - анонимный опрос специалистов по заранее подготовленным вопросам с последующей статистической обработкой информации.

Метод экспертных оценок находит широкое применение в функционально-стоимостном анализе, финансовом анализе при диагностике и оценке финансовых рисков.

Наибольший удельный вес задач экономического анализа решается методами факторного анализа (около 90%).

**2. Детерминированный факторный анализ** представляет собой методику исследования влияния факторов, связь которых с результативным показателем носит функциональный характер, т.е. когда результативный показатель представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов.

Основными способами детерминированного факторного анализа являются цепные подстановки, индексный метод, абсолютные и относительные разницы, интегральный метод, пропорциональное деление, логарифмирование.

В детерминированном моделировании факторных систем можно выделить небольшое число типов факторных моделей, от выбора которых зависит выбор того или иного способа факторного

анализа (прием абсолютных и относительных разниц и т.д.). Наиболее часто встречаются в ЭА следующие факторные модели:  
аддитивные модели:

$$y = x_1 + x_2 + \dots + x_n;$$

мультипликативные модели:

$$y = x_1 \cdot x_2 \cdot \dots \cdot x_n$$

кратные модели:

$$y = \frac{x_1}{x_2}$$

смешанные модели:

$$y = \frac{x_1 + x_3}{x_2} \text{ и т.п.}$$

**3. Стохастический факторный анализ** представляет собой методику исследования факторов, связь которых с результативным показателем является неполной, вероятностной (корреляционной).

К способам стохастического факторного анализа относятся корреляционный, дисперсионный, регрессионный, компонентный и многомерный факторный анализ.

Используя КРА можно определить закономерности формирования уровня результативного показателя под влиянием исследуемых факторов, оценить интенсивность их влияния, классифицировать факторы на основные и второстепенные.

Исследование стохастических взаимосвязей сегодня обогащается методами многомерного статистического анализа, возможность применения которых в практике обоснования управленческих решений так же напрямую связана с компьютеризацией информационных систем. Среди таких методов все большую популярность приобретают современный факторный анализ, кластерный анализ, дискриминантный анализ.

Все методы изучения стохастических взаимосвязей могут практически применяться только при достаточно качественной обеспеченности техническими средствами и обширной информационной базе исследований.

Различают детерминированный и стохастический факторный анализ, прямой и обратный, одноступенчатый и многоступенчатый, статический и динамический, ретроспективный и перспективный.

При прямом факторном анализе исследование ведется дедуктивным способом – от общего к частному.

Обратный факторный анализ осуществляет исследование причинно-следственных связей способом логичной индукции – от частных, отдельных факторов к обобщающим.

Одноступенчатый факторный анализ используется для исследования факторов только одного уровня (одной ступени) подчинения, без их детализации на составные части. При многоступенчатом анализе помимо факторов изучаются их составные элементы с целью изучения их поведения.

Статический факторный анализ применяется при изучении влияния факторов на результативные показатели на соответствующую дату. Динамический факторный анализ представляет собой методику исследования причинно-следственных связей в динамике.

Ретроспективный факторный анализ изучает причины прироста результативных показателей за прошлые периоды, а перспективный – исследует возможное поведение факторов и результативных показателей в будущем.

**4.** К способам **оптимизации показателей** относятся: экономико-математические методы, программирование, теория массового обслуживания, теория игр, исследование операций.

**ТЕМА № 2.**  
**ОРГАНИЗАЦИЯ АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ**

- 1. Правила организации и организационные формы анализа**
- 2. Информационное обеспечение аналитических процедур**

**1. Правила организации и организационные формы анализа**

Организация анализа на предприятиях должна соответствовать ряду требований (принципам):

1. **научный характер.** Анализ учитывает требования экономических законов, науки, достижения НТП и новейшие методы экономических исследований;

2. **плановая основа.** Анализ должен проводиться систематически, аналитическая работа на предприятия должна планироваться заранее;

3. **действенность.** Анализ активно воздействуют на производственно-финансовые результаты. Своевременно выявляя недостатки в работе и информируя об этом руководство хозяйствующего субъекта;

4. **эффективность.** Затраты на проведение анализа должны давать многократный эффект.

Основные правила организации анализа деятельности предприятия:

- четкое распределение обязанностей по проведению аналитических процедур между его исполнителями в целях обеспечения полноты анализа и диагностики, исключения дублирования одной работы различными службами, эффективности использования рабочего времени специалистов;

- обеспечение экономичности и эффективности аналитической работы посредством осуществления наиболее полного и комплексного исследования при наименьших затратах на его проведение, использование рациональных методов сбора и хранения информации;



- регламентация и унификация аналитического процесса, т.е. разработки обязательных форм исходной информации и выходных форм анализа для каждого исполнителя, а также создание типовых методик и инструкций, единых критериев оценки, выходных форм и таблиц, стандартных программ, что обеспечивает сопоставимость и объективность результатов анализа, уменьшает затраты времени и способствует повышению эффективности анализа.

#### Организационные этапы анализа:

1. выделение объектов и исполнителей анализа и диагностики, распределение обязанностей между отдельными подразделениями и службами;
2. планирование аналитического процесса;
3. информационное и методическое обеспечение субъектов анализа;
4. оформление результатов анализа;
5. контроль за осуществлением мероприятий, предложенных по результатам аналитической работы.

Организационные формы АХД предприятия определяются составом аппарата и техническим уровнем управления. Выделяю 3 основные формы анализа:

1. **внутрифирменный анализ**, осуществляемый сотрудниками предприятия;
2. **ведомственный анализ**, осуществляемый вышестоящими органами управления;
3. **вневедомственный анализ**, выполняемый статистическими, финансовыми органами, налоговыми инспекциями, аудиторскими фирмами, банками и другими кредитными институтами, инвесторами, НИИ и т.д.

## **2. Информационное обеспечение аналитических процедур**

Источники информации для проведения анализа характеризуются значительным многообразием и подразделяются на плановые, учетные и внеучетные.

К **плановым источникам** относятся:

все виды планов предприятия (перспективные, текущие, опера-

тивные), нормативные материалы, ценники, проектные задания и т.д.

#### **Источники учетного характера:**

- данные бухгалтерского и налогового учета и отчетности;
- данные статистического учета и отчетности;
- данные оперативно внутрипроизводственного учета и отчетности.

В большинстве случаев учетная информация представляется по унифицированным формам, как законодательно регламентированным (формы финансовой, налоговой и статистической отчетности), так и разработанным в самой организации (регистры аналитического, управленческого и налогового учета и т.п.).

#### **Внеучетные источники информации:**

- официальные документы (законы государства, указы Президента, постановления правительства и местных органов власти, приказы вышестоящих органов управления, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководителя предприятия);

- хозяйственно-правовые документы (договоры и соглашения, контракты, решения арбитража и судебных органов, рекламы);

- материалы изучения передового опыта, полученные из различных источников информации;

- техническая и технологическая информация;

- материалы специальных обследований на предприятии;

- решения общих собраний коллектива, совета трудоспособного коллектива предприятия и его структурных подразделений;

- материалы СМИ.

#### **Требования к источникам информации экономического анализа:**

- аналитичность информации и ее соответствие потребностям АХД;

- достоверность и объективное отражение исследуемых экономических явлений и процессов;

- единство экономической информации, поступающей из разных источников;

- оперативность, т.е. своевременность поступления информации;

- обеспечение сопоставимости информации по предмету и объектам исследования, периоду времени, методологии исчисления показателей и т.п.;

- рациональность источников информации.

### ТЕМА № 3.

## АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. Анализ размеров предприятия, уровня техники и технологии
2. Анализ организационного уровня развития
3. Анализ уровня и эффективности управления

### 1. Анализ размеров предприятия, уровня техники и технологии

Результаты работы предприятий существенно зависят от условий производства, поэтому анализ деятельности предприятий начинают с изучения: месторасположения и экономических условий.

При изучении **месторасположения предприятия** рассматривают принадлежность его к крупной географической зоне, удаленность от областного и районного центров, транспортных путей, снабженческих, перерабатывающих, ремонтных предприятий, основных рынков сбыта продукции и поставщиков ресурсов, состояние дорожной сети. По результатам анализа делают вывод о том, насколько благоприятны данные условия для развития отдельных производств предприятия.

**К экономическим условиям**, от которых зависят результаты хозяйственной деятельности, относятся обеспеченность предприятий производственными ресурсами. Это необходимо не только для характеристики условий деятельности предприятия, но и для объективной оценки достигнутых производственно-финансовых результатов. В процессе анализа все эти показатели сравнивают с соответствующими данными предприятий конкурентов, средними по отрасли, а также в динамике.

По результатом анализа делается вывод о том, как данные условия отражаются на возможностях развития отраслей хозяйства.

Факторы, определяющие технический уровень производства, зависят от масштаба и типа производства, характера выпускаемой продукции и ее перспективности, состояния основных фондов и степени совершенства технологии, уровня специализации и коопе-

рирования и т.д.

Оценить масштабы (размеры) предприятия можно по показателям, отражающим объем производства и продаж (стоимость валовой и товарной продукции) а также наличия ресурсов (среднегодовая стоимость ОФ, в том числе основной деятельности, среднегодовая численность работников, в том числе производственного персонала, среднегодовая стоимость оборотных средств), производственная (торговая) площадь, количество структурных подразделений, торговых точек и др. Данные показатели изучаются в динамике, в сравнении с плановым уровнем, средними данными по отрасли, а также в сравнении с показателями основных конкурентов.

Оценку технического уровня производства следует проводить по трем группам показателей:

- 1) показатели уровня орудий труда;
- 2) показатели уровня технологии производства;
- 3) показатели качества выпускаемой продукции.

**Показатели уровня орудий труда** характеризуют показатели состояния и использования основных средств:

- степень загрузки производственных мощностей;
- фондовооруженность труда;
- энерговооруженность труда;
- коэффициент накопления амортизации;
- фондоотдача.

Анализ этих показателей также предполагает сравнение их в динамике, с планом, с показателями предприятий-конкурентов и т.д.

Поскольку динамика показателей уровня технической вооруженности труда отражает развитие технического прогресса, его динамику, необходимо сравнивать эти показатели с ростом производительности труда.

Состояние технологии производства – важнейший фактор, предопределяющий качество выпускаемых изделий, их себестоимость и конкурентоспособность. Задачи технологии производства в конечном счете сводятся к обеспечению стабильного изготовления высококачественной продукции и наиболее эффективному использованию ресурсов. Отсюда вытекает необходимость рассматривать уровень технологии с двух позиций: технической и экономической.

Показатели уровня технологии производства:

- 1) коэффициент механизации работ;

- 2) коэффициент автоматизации производства;
- 3) коэффициент механизации труда;
- 4) коэффициент поточности;
- 5) удельный вес передовых технологических процессов;
- 6) удельный вес продукции, изготовленной прогрессивными технологическими методами, удельный вес работ, выполненных по прогрессивной технологии;
- 7) показатели технологической дисциплины
- 8) уровень унификации и стандартизации .

Показатели изучаются в динамике, с планом, с показателями предприятий-конкурентов.

По результатам анализа делается вывод о соответствии оптимальному уровню масштабов производства, техники и технологии и определяются основные направления их совершенствования.

## **2. Анализ организационного уровня развития**

Организационный уровень определяет степень соответствия организационных форм и методов современным требованиям технического развития, условиям рынка и оптимальности наличия и использования ресурсов.

Анализ организационного уровня предприятия следует начинать с оценки благоприятности его месторасположения

Далее изучают организационную структуру предприятия, т.е. количество внутрипроизводственных единиц – отделений, участков, цехов и т.д. Размеры этих подразделений характеризуются натуральными показателями – имеющимися ресурсами и выходом продукции (работ, услуг).

К показателям организационного уровня относится уровень специализации производства. Специализация – одна из форм общественного разделения труда, для которой характерно преимущественное развитие отдельных отраслей, обособление производства отдельных видов продукции, что способствует повышению технологичности производства, росту производительности труда.

Анализ уровня специализации проводится по нескольким показателям, основным из которых является структура товарной продукции (денежной выручки). Глубина специализации опреде-

ляется по удельному весу профильной продукции в общем объеме выпуска.

По уровню специализации предприятия подразделяются на:

1. узкоспециализированные;
2. специализированные;
3. многоотраслевые (универсальные).

Если структура ассортимента отличается многообразностью глубины специализации можно оценить путем расчета коэффициента специализации.

Дополнить анализ специализации производства можно рассмотрев структуру основных средств предприятия, производственных затрат и т.п.

Специализация предприятия изучается в динамике, определяются структурные сдвиги в выручке предприятия (товарообороте) и их причины.

Анализ специализации завершают оценкой влияния развития специализации на загрузку производственного оборудования и рабочих, ритмичность работы подразделений, производительность труда и себестоимость продукции.

Характеристику технического и технологического уровня производства, как правило, проводят после оценки организационных факторов, используя систему показателей интенсификации производства.

Интенсификация представляет собой сложный социально-экономический процесс совершенствования всех сторон производства.

Традиционно под интенсификацией производства понимают дополнительные вложения труда и средств в единицу площади, направленные на повышение эффективности функционирования предприятий.

С целью всестороннего изучения процесса интенсификации рассматривают две группы показателей. К первой группе относят показатели, характеризующие концентрацию производства, или уровень интенсивности, т.е. вложения денежных средств и затрат труда на единицу площади.

Основные показатели: сумма основных средств, сумма производственных затрат и затрат труда на единицу производственной (торговой) площади и др.

Вторую группу составляют показатели, характеризующие

результаты интенсификации , т.е. отдача от вложения денежных средств и затрат труда:

выход валовой продукции, товарной продукции, прибыли на единицу вложенных ресурсов ( единицу производственной (торговой) площади, 100 руб. основных средств, 100 руб. производственных затрат, 1 чел.-час затрат труда), рентабельность производства и продаж и т.д. Эти же показатели используются для оценки эффективности функционирования предприятия.

В процессе анализа необходимо изучить уровень данных показателей, их динамику, провести межхозяйственные сопоставления и дать всестороннюю оценку достигнутому уровню интенсификации в анализируемом предприятии .

Анализ организационного уровня развития предприятия целесообразно дополнить оценкой своевременности и качества технического обслуживания и ремонта оборудования.

Глубина анализа по данным направлениям определяется целью и задачами конкретного исследования, техническими и информационными возможностями исследователя и т.д.

### **3. Анализ уровня и эффективности управления**

Анализ организационно-технического уровня и других условий предполагает также изучение структуры управления предприятием, которая определяется совокупностью органов управления и управленческих работников, системой их подчинения и взаимодействием в процессе управления предприятием, его отраслями и подразделениями.

Анализ **уровня управления** целесообразно проводить по трем направлениям:

- 1) анализ организационной структуры управления
- 2) анализ технической оснащенности и методов управления
- 3) анализ состава и организации труда работников управления

Некоторые аспекты управленческой деятельности трудно поддаются количественной оценке, например, деловой имидж администрации, психологический климат в коллективе. Поэтому при анализе изучаются прежде всего показатели, имеющие количественную характеристику:

- удельный вес работников управления (руководителей, специалистов) в составе промышленно-производственного персонала;
- удельный вес заработной платы работников управления в общем ее фонде и в себестоимости продукции;
- отношение стоимости технических средств управления к числу работников управления (для характеристики технической вооруженности управленческого персонала) и др.

Для **оценки эффективности управления** используют следующие показатели:

- затраты на управление в расчете на рубль валовой или товарной продукции:

- размер денежной выручка, прибыли, приходящейся на одного работника управления.

Перечисленные показатели изучаются в динамике и в сравнении с данными аналогичных предприятий.

По результатам анализа делается вывод о степени соответствия уровня управления решению стоящих перед ним задач.

В процессе анализа условий хозяйствования особое внимание следует уделять оценке **эффективности повышения технико-организационного** уровня, для характеристики которой используются следующие показатели:

- 1) производительность труда (среднегодовая и среднечасовая);
- 2) фондоотдача;
- 3) материалоемкость;
- 4) оборачиваемость оборотных средств;
- 5) продолжительность 1 оборота;
- 6) получено прибыли в расчете на 100 руб. основных средств; 1 работника; -1 чел.-час. затрат труда; 100 рублей производственных затрат;
- 7) себестоимость продукции;
- 8) уровень рентабельности основной деятельности;
- 9) рентабельность продаж.

Данные показатели отражают интенсивность использования ресурсов и экономическую эффективность функционирования предприятия в целом. Их анализ проводится в динамике, в сравнении с плановым уровнем, возможны межхозяйственные сравнения (с предприятием-конкурентом, со средними данными по предприятиям отрасли и т.п.).



**ТЕМА № 4.**  
**АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНОГО**  
**КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ**

- 1. Цель, задачи анализа и источники информации**
- 2. Анализ состава, структуры и обеспеченности основным капиталом**
- 3. Анализ эффективности использования основного капитала**
- 4. Резервы увеличения эффективности использования основного капитала**

**1. Цель, задачи анализа и источники информации**

Одним из важнейших факторов увеличения объемов производства продукции на предприятиях служит обеспеченность их основными средствами в необходимом количестве соответствующего качества и эффективное их использование.

**Цель анализа основных средств** – поиск резервов улучшения и эффективности использования основных средств.

**Задачи анализа основных средств:**

1. изучение состава, структуры, движения и воспроизводства основных средств предприятия;
2. определение обеспеченности предприятия и его структурных подразделений основными средствами и выявление причин этих изменений;
3. оценка уровня интенсивности и эффективности использования основных средств и выявление причин этих изменений;
4. выявление резервов повышения эффективности использования основных средств;
5. разработка организационно-экономических мероприятий по освоению выявленных резервов.

**Источники информации для анализа:**

- ф.№1 «Бухгалтерский баланс»;
- ф. № 5 «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах»;

- ф. № 11 «Отчет о наличии и движении основных средств»;
- ф. № П-2-квартальная «Сведения об инвестициях»;
- ф. № П-2 (краткая), месячная «Инвестиции в основной капитал»;
- месячный статистический отчет ф. № П-3 «Сведения о финансовом состоянии организации»;
- ф. БМ «Баланс производственной мощности»;
- инвентарные карточки учета основных средств;
- данные аналитического учета по счетам 01 «Основные средства», 02 «Амортизация основных средств», 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы» и материалы инвентаризации;
- данные о переоценке основных средств;
- проектно-сметная, техническая и другая документация;
- план технического развития;
- бизнес-план предприятия.

## **2. Анализ состава, структуры и обеспеченности основным капиталом**

Анализ начинают с оценки динамики среднегодовой стоимости основных средств. Для выявления причины этих изменений детализируют основные средства по группам (производственные и непроизводственные, активные и пассивные, собственные и арендованные) и видам (здания, сооружения, машины и оборудование и т.д.) и изучается динамика их изменений.

Отдельное внимание уделяется изучению структуры основных средств, что позволяет оценить их состав с точки зрения степени их использования в производственном процессе, соответствия специализации предприятия.

Далее проводят оценку качественного состояния и движения основных средств организации и факторов, от которых напрямую зависит их наличие и уровень обеспеченности ими предприятия.

Качественное состояние основных средств характеризуют на основе коэффициентов износа и годности.

**1. Коэффициент износа.** Он исчисляется как отношение суммы износа основных средств к их первоначальной стоимости за

минусом основных средств, по которым амортизация не начисляется (переведенные на консервацию). Оптимальное значение данного показателя – 0,25-0,30.

**2. Коэффициент годности.** Он определяется как отношение неизношенной части основных средств (остаточной стоимости) к их первоначальной стоимости. При этом также не учитываются основные средства, по которым износ не определяется.

Расчет и анализ данных коэффициентов проводится в целом по предприятию и по активной части основных средств. Изучается динамика коэффициентов, проводятся сравнения со средними данными по отрасли, показателями основных конкурентов.

Особенностью основных средств является моральное устаревание, оценить которое можно на основе анализа возрастного состава основных средств. Его следует проводить по отдельным их видам с использованием стоимостных, натуральных (единицы техники и оборудования) и относительных показателей. Одним из относительных показателей может быть удельный вес каждой возрастной группы в общем количестве или стоимости машин и оборудования. Группировка по срокам службы обычно строится с использованием следующих интервалов: до 5 лет, от 5 до 10 лет, от 10 до 15 лет, от 15 до 20 лет, свыше 20 лет. Нужно так же определять и изучать средний возраст отдельных видов машин и оборудования в целом.

Определяется также доля прогрессивного оборудования в его общем количестве, по каждой группе машин и оборудования, а также доля автоматизированного оборудования.

Оценку движения основных средств проводят по следующим показателям:

**Коэффициент выбытия.** Он рассчитывается как отношение выбывших основных средств к наличию их на начало года.

**Коэффициент обновления.** Он находится как отношение поступивших основных средств к наличию их на конец года.

**Коэффициент роста.** Он определяется отношением стоимости основных средств на конец года к их стоимости на начало года.

**Коэффициент замены** – отношение стоимости поступивших основных средств к стоимости выбывших.

**Срок обновления основных средств.** Отношение стоимости основных средств на начало года к стоимости поступивших за год

основных средств.

Анализируя движение и воспроизводство фондов, целесообразно соизмерять показатели: превышение коэффициента обновления над коэффициентом выбытия свидетельствует о расширенном воспроизводстве основных средств, равенство – о простом воспроизводстве, а при обратном характере ситуации – о снижении стоимости производственного потенциала организации. При углублении анализа перечисленные показатели изучают в разрезе отдельных видов основных средств с рассмотрением причин выбытия объектов и обоснованности ввода в действие новых основных средств

Проверяется также выполнение плана по внедрению новой техники, вводу в действие новых объектов, ремонту основных средств.

Оценку уровня обеспеченности предприятия основными средствами проводят, используя следующую систему показателей:

фондообеспеченность, энергообеспеченность, фондовооруженность, энерговооруженность, техническая вооруженность.

Перечисленные показатели изучаются как в целом по предприятию, так и по отдельным отраслям в динамике, в сравнении со средними данными по отрасли, с данными предприятий-конкурентов. В дальнейшем изучают причины данных изменений с помощью приемов факторного анализа.

Оценить обеспеченность предприятия отдельными видами машин, оборудования, зданий и сооружений, можно сопоставив их фактическое наличие с плановой потребностью, определенной исходя из производственной программы и технических характеристик машин и оборудования.

Эти показатели сравнивают с нормативными значениями, с данными предприятий-конкурентов.

По результатам анализа делается вывод о том, как развивается материально-техническая база организации, отвечают ли темпы и характер её развития требованиям повышения конкурентоспособности предприятия.

### **3. Анализ эффективности использования основного капитала**

Анализ эффективности использования основного капитала отражает качество использования производственного потенциала, характеризует технический уровень организации с точки зрения привлечения капитала для получения прибыли.

Для характеристики использования основного капитала применяют систему показателей, которая включает обобщающие и частные технико-экономические показатели.

Анализ начинают с изучения обобщающих показателей, к которым относятся: фондоотдача, фондоемкость, амортизационная отдача, амортизационность, фондорентабельность, относительная основных средств.

Далее рассчитывают и анализируют частные технико-экономические показатели использования оборудования:

- коэффициент экстенсивного использования оборудования (время фактической работы оборудования делится на максимально возможное время работы оборудования);
- коэффициент сменности работы оборудования (количество смен работы оборудования делится на количество дней в периоде);
- производительность работы оборудования (выход продукции на единицу мощности, площади и т.п.).

Методика оценки экономической эффективности использования основных средств следующая:

1) провести анализ динамики показателей эффективности использования основных средств в целом по предприятию и отдельно по отраслям и сравнить их с данными предприятий-конкурентов, средними по отрасли, оценить выполнение плана по их уровню;

2) выполнить факторный анализ отклонений в показателях эффективности использования основных средств, используя факторные модели;

3) определить относительную экономию (перерасход), т.е. сопоставить темпы прироста основных средств и продукции;

4) определить влияние экстенсивности и интенсивности в использовании основных средств на приращение продукции с помощью факторных моделей;

5) по результатам проведенного анализа разработать мероприятия по повышению эффективности использования основных средств.

#### **4. Резервы увеличения эффективности использования основного капитала**

Резервы повышения эффективности использования основных средств – это неиспользованные возможности их дополнительной загрузки в течение года и во время всего периода их функционирования.

Внутрихозяйственными резервами роста эффективности использования основных средств предприятия служат:

- своевременное обновление основных средств;
- повышение удельного веса активной части основных средств;
- рациональное сочетание основных средств с оборотными;
- оптимизация состава и структуры основных средств;
- техобслуживание, своевременный и качественный ремонт основных средств;
- совершенствование организации использования объектов основных средств;
- своевременное списание нефункционирующих основных фондов с оприходованием пригодных к использованию узлов и деталей;
- совершенствование организации производства и управления (улучшение трудовой дисциплины, стимулирование роста производительности труда и т.п.).

Основными резервами роста фондоотдачи служит увеличение объема производства продукции и оптимизация среднегодовой стоимости основных фондов.

Модель выявления резервов роста фондоотдачи имеет вид:

$$P \uparrow \Phi O = \Phi O_{\text{ВОЗМ}} - \Phi O_{\text{ФАКТ}} = \frac{ВП(B, TO)_{\text{ФАКТ}} + P \uparrow ВП(B, TO)}{ОС_{\text{ФАКТ}} + ОС_{\text{ДОП}} - P \downarrow ОС} - \frac{ВП(B, TO)_{\text{ФАКТ}}}{ОС_{\text{ФАКТ}}},$$

где  $P \uparrow \Phi O$  – резерв роста фондоотдачи;  
 $\Phi O_{ВОЗМ}$ ,  $\Phi O_{ФАКТ}$  – возможный и фактический уровень фондоотдачи;  
 $ОС_{ФАКТ}$  – среднегодовая стоимость основных средств фактическая;

$ВП(B, TO)_{ФАКТ}$  – фактическая стоимость валовой продукции (выручки, товарооборота);

$P \uparrow ВП(B, TO)$  – резерв роста стоимости валовой продукции (выручки, товарооборота);

$ОС_{ДОП}$  – дополнительная сумма основных средств, необходимая для освоения резервов увеличения выпуска продукции;

$P \downarrow ОС$  – резерв сокращения стоимости основных средств за счет продажи и сдачи в аренду и списания непроходных к эксплуатации.

На промышленных предприятиях с этой целью определяют возможности ввода в действие нового оборудования (К), сокращения целодневных простоев (Д), повышения коэффициента сменности ( $K_{СМ}$ ), сокращения внутрисменных простоев (П), повышения среднечасовой выработки оборудования (ЧВ).

Выявить резервы роста производства продукции возможно с помощью факторных моделей:

1) резерв роста валовой продукции за счет ввода в действие нового оборудования:

$$P \uparrow ВП_K = P \uparrow K \cdot ГВ_{ФАКТ} = P \uparrow K \cdot Д_{ФАКТ} \cdot K_{СМ_{ФАКТ}} \cdot П_{ФАКТ} \cdot ЧВ_{ФАКТ}$$

где  $P \uparrow K$  - количество дополнительно введенного оборудования

2) резерв роста валовой продукции за счет сокращения целодневных простоев:

$$P \uparrow ВП_Д = K_{ВОЗМ} \cdot P \uparrow Д \cdot ДВ_{ФАКТ} = K_{ВОЗМ} \cdot P \uparrow Д \cdot K_{СМ_{ФАКТ}} \cdot П_{ФАКТ} \cdot ЧВ_{ФАКТ}$$

где  $ДВ_{ФАКТ}$  - среднечасовая выработка единицы оборудования

3) резерв роста ВП за счет повышения коэффициента сменности:

$$P \uparrow ВП_{K_{СМ}} = K_{ВОЗМ} \cdot Д_{ВОЗМ} \cdot P \uparrow K_{СМ} \cdot СВ_{ФАКТ} = K_{ВОЗМ} \cdot Д_{ВОЗМ} \cdot P \uparrow K_{СМ} \cdot П_{ФАКТ} \cdot ЧВ_{ФАКТ}$$

где  $CB_{\text{ФАКТ}}$  - среднесменная выработка единицы оборудования

4) резерв роста ВП за счет сокращения внутрисменных простоев:

$$P \uparrow \text{ВП}_{\Pi} = CM_{\text{ВОЗМ}} \cdot P \uparrow \Pi \cdot ЧВ_{\text{ФАКТ}} = K_{\text{ВОЗМ}} \cdot Д_{\text{ВОЗМ}} \cdot K_{\text{СМ}_{\text{ВРЗМ}}} \cdot P \uparrow \Pi \cdot ЧВ_{\text{ФАКТ}}$$

где  $СМ_{\text{ВОЗМ}}$  - возможное количество отработанных смен всем оборудованием

5) резерв роста ВП за счет повышения среднечас. выработки оборудования:

$$P \uparrow \text{ВП}_{\text{ЧВ}} = T_{\text{ВОЗМ}} \cdot P \uparrow \text{ЧВ} = K_{\text{ВОЗМ}} \cdot Д_{\text{ВОЗМ}} \cdot K_{\text{СМ}_{\text{ВРЗМ}}} \cdot П_{\text{ВОЗМ}} \cdot P \uparrow \text{ЧВ}$$

где  $T_{\text{ВОЗМ}}$  - возможное количество отработанных часов всем оборудованием

В заключение после выявления резервов роста производства валовой продукции и фондоотдачи определяют резерв роста фондорентабельности ( $P \uparrow R_{\text{ОС}_{\text{ФО}}}$ ):

$$P \uparrow R_{\text{ОС}_{\text{ФО}}} = P \uparrow \text{ФО} \cdot R_{\text{ВП}_{\text{ФАКТ}}}$$

В заключение разрабатывают мероприятия по освоения выявленных резервов.

Другим способом поиска резервов улучшения эффективности использования основных средств (например, фондоотдачи) является корреляционно-регрессионный анализ. В частности, в многофакторную корреляционную модель можно включить факторы:

X1 - доля активной части основных средств

X2 - стоимость рабочих машин на 1 рубль силовых;

X3 - сумма оборотных средств на 1 рубль основных средств;

X4 - степень износа основных средств, %;

X5 - степень обновления основных средств, % и др.

На основе коэффициентов регрессии и возможных в перспективе изменений каждого фактора можно определить резерв роста фондоотдачи.



**ТЕМА № 5.**  
**АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПЕРСОНАЛА**  
**ПРЕДПРИЯТИЯ**

- 1. Цель, задачи анализа и источники информации**
- 2. Анализ обеспеченности предприятия работниками, их состава и движения**
- 3. Анализ производительности труда**
- 4. Анализ использования фонда оплаты труда**
- 5. Резервы улучшения использования персонала и повышения производительности труда**

**1. Цель, задачи анализа и источники информации**

Одним из факторов успешного развития предприятия являются обеспеченность его трудовыми ресурсами, правильность установления режима труда, эффективность использования рабочего времени, рост производительности труда.

**Основными задачами анализа персонала предприятия являются:**

1. изучение и оценка обеспеченности предприятия и его структурных подразделений персоналом по количественным и качественным параметрам;
2. определение и анализ показателей движения трудовых ресурсов;
3. оценка экстенсивности, интенсивности и эффективности использования персонала на предприятии и факторов, их определяющих;
4. анализ использования фонда оплаты труда;
5. выявление резервов более полного и эффективного использования персонала предприятия.
6. разработка организационно-экономических мероприятий по освоению выявленных резервов

**Источники информации для анализа:**

- данные табельного учета и отдела кадров;
- бизнес-план и другая плановая документация;

- годовые отчеты предприятия
- статистическая отчетность:
  - ф. № П-4 «Сведения о численности, зарплате и движении работников»,
  - ф. № 1-Т «Сведения о численности и заработной плате работников по видам деятельности», ф. № 1-т (мес.) «Отчет по труду», ф. № 2-т (мес.) «Отчет промышленного предприятия по труду за год» и др.;
- бухгалтерская отчетность, в частности данные по счету 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», расчетно-платежные ведомости .
- нормативно-справочная информация и др.

## **2. Анализ обеспеченности предприятия работниками, их состава и движения**

Анализ трудовых ресурсов начинают с изучения их общей численности в целом по предприятию и по структурным подразделениям путем сравнения показателей отчетного года с данными прошлых лет и планом. Для выяснения причин изменения проводится детализация общей численности персонала по профессиям и категориям работников. Изучают также динамику качественного состава и структуры трудовых ресурсов по возрасту, образованию, стажу работы, квалификации, соответствие уровня образования занимаемой должности и т.д.

Оценка уровня обеспеченности предприятия персоналом проводится путем сопоставления фактического наличия работников по профессиям и категориям с необходимым для выполнения производственной программы (плановой потребностью). В ряде случаев для анализа обеспеченности также изучают, какое количество 1 работник обслуживает единиц оборудования, клиентов, торговых, производственных площадей и т.д. (в АПК: скота, земельных угодий, техники) и сравнивают с нормативными значениями по отрасли.

Для выявления причин изменения обеспеченности персоналом предприятия и производительности труда изучают показатели

движения рабочей силы и текучести кадров:

- коэффициент оборота по приему;
- коэффициент оборота по выбытию;
- коэффициент общего оборота;
- коэффициент замещения;
- коэффициент текучести кадров;
- коэффициент постоянства состава персонала.

Методика анализа данных показателей заключается в сравнении их в динамике, с планом, с конкурентами. При углублении анализа проводят факторный анализ выявленных отклонений с использованием приемов детерминированного анализа и далее изучают причины принятия и увольнения работников по каждому конкретному случаю.

В ходе анализа социального развития основное внимание уделяют следующим аспектам:

- анализ демографического, социально-профессионального и трудового состава коллектива предприятия;
- анализ условий труда и быта на производстве;
- оценка оптимальности соотношения между основными группами работников;
- анализ повышения квалификации работников предприятия;
- анализ социальной защищенности членов трудового коллектива.

Методика анализа данных показателей заключается в сравнении их в динамике, с планом, с конкурентами. При углублении анализа проводят факторный анализ выявленных отклонений с использованием приемов детерминированного анализа.

В заключение анализа разрабатывают конкретные мероприятия, направленные на повышение уровня социальной защиты работников предприятия, улучшение условий их труда, социально-культурных и жилищно-бытовых условий, что является определяющим фактором уровня обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.

Разработанные мероприятия должны быть учтены при составлении планов и коллективного договора на следующий год.

### **3. Анализ производительности труда**

Производительность труда на предприятии определяется техническими, технологическими, организационными, экономическими и социальными факторами.

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

К **обобщающим показателям** относятся среднегодовая, среднедневная и среднечасовая производительность труда.

К **частным показателям** относятся трудоёмкость производства отдельных видов продукции или выхода продукции в натуральных показателях в единицу времени.

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

Анализ начинают с изучения динамики и выполнения плана по обобщающим показателям в целом по предприятию и отдельным отраслям, проводят межхозяйственные сравнения и факторный анализ выявленных отклонений.

Так среднегодовая производительность труда ( $ПТ_{год}$ ) зависит от удельного веса производственного персонала в общей численности работников ( $УД_p$ ), количества отработанных ими дней ( $Д$ ), продолжительности рабочего дня ( $П$ ) и среднечасовой выработки 1 рабочего ( $ЧВ$ ):

$$ПТ_{год} = УД_p \cdot Д \cdot П \cdot ЧВ$$

Расчет влияния данных факторов осуществляют одним из методов детерминированного факторного анализа. В дальнейшем изучают причины изменения самих факторов.

Отдельное внимание уделяется изучению изменения среднечасовой выработки, величина которой зависит от следующих факторов: степень механизации и автоматизации производственных процессов; квалификация рабочих, их трудовой стаж, возраст; организация и мотивация труда; природно-климатические и экономические условия хозяйствования и др.

Количественно измерить влияние того или иного фактора на среднечасовую выработку работника можно используя модель:

$$\Delta ЧВ = \frac{\Delta Фрв_{x_i}}{100 - \Delta Фрв_{x_i}} \cdot 100\%$$

где  $\Delta Фрв_{x_i}$  - процент изменения фонда рабочего времени за счет проведения определенного мероприятия.

Оказывает влияние на среднечасовую выработку и структура отраслей производства.

Более полная оценка работы предприятия и выявление резервов роста производительности труда предполагают изучение частных показателей: трудоёмкости производства отдельных видов продукции или выхода продукции в натуральных показателях в единицу времени. Методика анализа – изучение динамики показателей, выполнения плана по их уровню, межхозяйственные сравнения и факторный анализ отклонений.

Для оперативного контроля за уровнем производительности труда на протяжении года используются вспомогательные показатели её уровня по отдельным видам работ или процессам производства: затраты труда на единицу выполненных работ или объем выполненных работ в единицу времени.

Вспомогательные показатели делятся на индивидуальные (затраты чел-час на 1 га вспашки) и суммарные (затраты труда на 1 га площади). Данные показатели используются для планирования потребности в рабочей силе, распределении трудовых ресурсов по отраслям производства, планировании фонда оплаты труда и выявления резервов роста производительности труда на отдельных операциях и участках работы.

Дополнить анализ производительности труда, можно рассмотрев косвенные показатели: соотношение трудовых ресурсов и какого-либо фактора производства.

В дальнейшем проводят анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия, который предполагает оценку рентабельности персонала, определяемую как отношение прибыли к среднесписочной численности работников. Данный показатель изучают в динамике, проводят межхозяйственные сравнения по его уровню и факторный анализ выявленных отклонений.

На изменение производительности труда (эффективность ис-

пользования рабочей силы) важное значение оказывает уровень экстенсивности и интенсивности использования персонала.

Уровень экстенсивности характеризуется количеством отработанных дней и часов одним работником за анализируемый период, а уровень интенсивности – степенью использования возможного фонда рабочего времени. Такой анализ проводится по каждой профессии, категории работников, каждому производственному подразделению и в целом по предприятию.

Уровень использования возможного годового фонда рабочего времени определяют отношением числа фактически отработанных дней 1 работником за год к возможному их количеству (365-праздники, выходные дни, отпуск)

Показатели сравнивают с данными прошлых лет и планом, возможны и межхозяйственные сравнения. Определяют потери рабочего времени в целом по хозяйству и по категориям работников.

Кроме того, изучают показатели использования персонала предприятия в течение года: количество отработанных дней 1 работником по месяцам года, уровень использования возможного фонда рабочего времени месяца, количество неиспользованных рабочих дней каждого месяца, коэффициент сезонности (отношение отработанных человеко-дней одним работником за каждый месяц к среднегодовому их числу), удельный вес затрат труда каждого месяца в общем количестве отработанных человеко-дней в году и т.д.

В заключении анализа разрабатываются мероприятия, направленные на более равномерное использование трудовых ресурсов в течение года.

#### **4. Анализ использования фонда оплаты труда**

Анализ использования персонала, рост производительности труда необходимо рассматривать в тесной связи с уровнем его оплаты. С ростом производительности труда создаются реальные предпосылки для увеличения уровня его оплаты. Но средства на оплату труда следует использовать таким образом, чтобы темпы роста производительности труда превышали темпы роста его оплаты, так как только в этом случае создаются возможности для на-

рацивания темпов расширенного воспроизводства.

Анализ фонда заработной платы начинают с изучения его общей величины в целом по предприятию. Выявляется абсолютное отклонение в фонде заработной платы в сравнении с плановым уровнем, изучается динамика, оценивается степень влияния на выявленные отклонения таких факторов, как среднегодовая численность работников и среднегодовая заработная плата 1 работника.

Определяют относительное отклонение фонда заработной платы как разность между фактически начисленной суммой заработной платы в отчетном периоде и базовым её фондом, скорректированным на индекс производства (реализации) продукции (работ, услуг). При этом корректировке подлежит только переменная часть фонда заработной платы, которая изменяется пропорционально объему производства (зарплата по сдельным расценкам, премии за производственные результаты и сумма отпускных, соответствующая доле переменной заработной платы).

Далее в процессе анализа следует оценить влияние факторов на выявленные отклонения. С этой целью необходимо детализировать фонд заработной платы по профессиям и категориям работников, изучить его динамику, структуру, выполнение плана.

Далее в разрезе профессий проводится факторный анализ отклонений показателя. Изучают изменения в среднегодовой заработной плате отдельных категорий работников с учетом принятой в организации системы начисления оплаты труда.

В свою очередь среднечасовая заработная плата зависит от уровня и интенсивности труда, пересмотра норм выработки и расценок, изменения разрядов работ и тарифных ставок, разных доплат и премий. Эти факторы устанавливаются по данным бухгалтерского учета и статистической отчетности.

В процессе анализа следует также установить соответствие между темпами роста средней заработной платы и производительности труда. С этой целью определяют коэффициент опережения представляющий собой соотношение индекса производительности труда и индекса заработной платы. Если коэффициент опережения больше единицы, говорят о наличии условий для расширенного воспроизводства.

Для определения экономии или перерасхода фонда заработной платы в связи с изменением соотношений между темпами роста произво-

длительности труда ( $I_{ЗП}$ ) и его оплаты ( $I_{ПТ}$ ) использовать формулу:

$$\pm \Theta = \Phi_{ЗП} \cdot \frac{I_{ЗП} - I_{ПТ}}{I_{ЗП}}$$

Для оценки эффективности использования средств на оплату труда используют такие показатели, как объем производства продукции в действующих ценах, сумма выручки и прибыли на 1 рубль зарплаты и др. в процессе анализа изучается динамика данных показателей, выполнение плана по их уровню, проводятся межхозяйственные сравнения.

## **5. Резервы улучшения использования персонала и повышения производительности труда**

Результатом анализа использования трудовых ресурсов предприятия должна стать разработка системы мер, направленных на улучшение (качественное и количественное) обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами и повышение эффективности их использования, которое предполагает в первую очередь рост производительности труда. Основные источники резервов роста производительности труда:

1) использование возможностей увеличения объемов производства;

2) сокращение затрат труда на производство за счет его механизации и автоматизации, совершенствования организации труда и уровня его интенсивности.

Возможности реализации обозначенных направлений для каждого предприятия индивидуальны и конкретизируются на основе предварительно проведенного анализа.

При этом возможны варианты роста производительности труда:

А) выпуск продукции растет при снижении затрат труда на ее производство;

Б) объем продукции растет быстрее, чем затраты труда;

В) объем продукции растет при неизменных затратах труда;

Г) объем продукции остается неизменным при снижении за-



трат труда;

Е) объем продукции снижается медленнее, чем затраты труда.

Независимо от выбранного варианта стратегической политики управления персоналом общая схема расчета резервов предполагает пофакторный счет: к фактическому объему производства продукции прибавляют резерв её роста (снижения), а к фактическим затратам – их ожидаемый рост или снижение. Определяют ожидаемый уровень производительности труда и сравнивают его с фактически достигнутым

$$P \uparrow ЧВ = ЧВ_{ВРОЗМ} - ЧВ_{ФАКТ} = \frac{ВП_{ФАКТ} + P \uparrow ВП}{T_{\Phi} - P \downarrow T + T_{ДОП}} - \frac{ВП_{ФАКТ}}{T_{ФАКТ}}$$

Аналогичная схема может быть использована при расчете резервов снижения трудоёмкости отдельных видов продукции.

Для определения резерва увеличения выпуска продукции за счет роста среднечасовой выработки ( $P \uparrow ЧВ$ ) используют формулу:

$$P \uparrow ВП = P \uparrow ЧВ \cdot T_{ВОЗМ}$$

Резерв роста выпуска продукции за счет увеличения рабочих мест ( $P \uparrow Ч$ ) определяется по формуле:

$$P \uparrow ВП = P \uparrow Ч \cdot ПТ_{ГОД}$$

Кроме того, для выявления резервов роста валовой продукции используют факторы: увеличения фонда рабочего времени в связи с сокращением его потерь, увеличения численности оборудования, его среднечасовой выработки, использование дополнительного количества сырья и материалов, сокращения их нормы расхода и др.

Отдельное внимание следует уделить вопросам материального стимулирования роста производительности труда, совершенствуя в данном направлении действующую на предприятии систему оплаты труда.

**ТЕМА №6**  
**АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ**  
**ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ**

- 1. Цель, задачи анализа и источники информации**
- 2. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами**
- 3. Анализ интенсивности и эффективности использования материальных ресурсов и резервы её увеличения**

Бесперебойное осуществление процесса воспроизводства требует постоянного вложения средств в материальные оборотные фонды (производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов) и фонды обращения (готовая продукция, денежные средства, средства в расчетах).

В материальном производстве использование материальных ресурсов предполагает прежде всего производственное потребление (количество материальных ресурсов, затраченных предприятием непосредственно на производство)

От оптимальности производственных запасов зависят все конечные результаты деятельности предприятия. Эффективное управление запасами позволяет ускорить оборачиваемость капитала и повысить его доходность, уменьшить текущие затраты на хранение, высвободить из текущего хозяйственного оборота часть капитала, реинвестируя его в другие активы.

Эффективное управление запасами предусматривает:

- оптимизацию общего размера и структуры ТМЦ;
- минимизацию затрат по их обслуживанию;
- обеспечение эффективного контроля за их движением.

Задачами анализа материальных ресурсов являются:

- оценка уровня обеспеченности предприятия материальными ресурсами и обоснованности плановой потребности в них;
- оценка оптимальности производственных запасов;
- анализ интенсивности и эффективности использования материальных ресурсов;
- разработка мероприятий по оптимизации производственных запасов и повышению эффективности их использования.

Источниками информации для анализа являются: план материально-технического снабжения, заявки, контракты на поставку сырья и материалов, формы статистической отчетности о наличии и использовании материальных ресурсов, отчет о затратах на основное производство, оперативные данные отдела материально-технического снабжения, сведения аналитического бухгалтерского учета о поступлении, расходе и остатках материальных ресурсов, нормативно-справочная информация.

## **2. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами**

Анализ оборотных средств начинают с изучения их общей величины в целом по предприятию. Данный показатель изучают в динамике, сравнивают с плановым уровнем, возможны сравнения с предприятиями-конкурентами. Далее оборотные средства детализируют по видам и группам (производственные оборотные средства, в том числе производственные запасы в целом и по видам, оборотные средства обращения – готовая продукция, денежные средства и средства в расчетах) изучают их динамику и структуру.

Обеспеченность предприятия собственными основными средствами (сформированными за счет собственных источников финансирования) – важнейший показатель финансового состояния.

Норматив финансирования оборотных активов за счет собственных средств для предприятий сельского хозяйства составляет 50%. На основе этого можно определить излишек или недостаток собственных оборотных средств имеет место на предприятии.

Дальнейший анализ направлен на детальное изучение производственных запасов. Рассматривается их динамика и структура по видам в соответствии с той классификацией, которая наиболее приемлема в условиях конкретной организации.

Фактические размеры материальных запасов сопоставляются с установленным нормативом (если он рассчитывается) или плановой потребностью, определяется отклонение.

Важной задачей анализа является оценка обоснованности планируемой потребности, которая осуществляется по видам материальных ресурсов. К основным методам нормирования матери-

альных ресурсов относятся: расчетно-аналитический, опытно-производственный, отчетно-статистический.

Расчетно-аналитический метод является наиболее прогрессивным и основывается на анализе конкретных производственных условий и технико-экономическом расчете расхода материалов по каждому виду продукции с учетом принятой технологии.

Опытно-производственный метод основан на установлении норм на основе опыта производственно-хозяйственной деятельности и является обобщенным.

Отчетно-статистический метод основан на установлении среднестатистических годовых норм расхода по предприятию, производству, технологической линии.

Нормирование производственных запасов необходимо для установления их минимального уровня, достаточного для обеспечения ритмичной и бесперебойной работы предприятия при наименьших затратах.

Производственные запасы измеряются в абсолютных стоимостных и физических единицах и в относительных (днях, на которые обеспечено производственное потребление запасов соответствующего вида). Различают запасы текущие, сезонные и страховые. Величина текущего запаса сырья зависит от интервала поставки в днях и среднесуточного расхода материала соответствующего вида. Такой запас, как правило, равен количеству одной партии поставки. Сезонные запасы формируются с учетом особенностей технологического цикла, страховые создаются на случай чрезвычайных ситуаций, нерегулярных поставок и т.п.

Особое внимание уделяется состоянию складских запасов сырья и материалов. По данным складского учета выявляются неходовые, лишние и ненужные запасы, оценивается соответствие фактического наличия запасов учетным данным и плановой потребности.

Целесообразно оценить обеспеченность потребности в материальных запасах договорами на поставку и фактическое их выполнение.

Далее следует изучить качество полученных материалов от поставщиков, их соответствие стандартам, техническим условиям, условиям договора.

Отдельное внимание следует уделить изучению сроков и ритмичности поставок материальных ресурсов.

При анализе ассортимента товарных запасов торговой организации следует сопоставить структуру ассортимента со структурой товарооборота за анализируемый период (структура товарооборота в определенной степени отражает состояние спроса, а структура товарных запасов – структуру предложения).

Для оптимизации текущих запасов в зарубежных странах используется ряд моделей, среди которых наибольшее распространение получила модель экономически обоснованного заказа (EOQ).

Расчетный механизм этой модели основан на минимизации совокупных затрат по закупке и хранению запасов на предприятии.

Эти запасы подразделяются на 2 группы:

-сумма затрат по завозу товаров, включая расходы по их транспортировке и приемке;

-сумма затрат по хранению запасов на складе предприятия (содержание складских помещений и оборудования, зарплата персонала и т.п.).

Модель EOQ позволяет оптимизировать пропорции между двумя группами затрат таким образом, чтобы общая сумма затрат была минимальной:

$$EOQ = \sqrt{\frac{2 \cdot V_{пп} \cdot Ц_{рз}}{C_{xp}}},$$

где EOQ- оптимальный средний размер партии поставки  
 $V_{пп}$  –годовой объем производственной потребности в данном сырье или материале

$Ц_{рз}$  - средняя стоимость размещения 1 заказа

$C_{xp}$  – стоимость хранения единицы товара в анализируемом периоде

Отсюда оптимальный средний размер производственного запаса:

$$ПЗ = \frac{EOQ}{2}$$

При таких объемах средней партии поставки и среднего запаса сырья затраты предприятия по обслуживанию запаса будут минимальными.

Среди систем контроля за движением запасов в странах с

развитыми рыночными отношениями наиболее широкое применение получили ABC – анализ, Хyz – анализ и логистика.

ABC – анализ используется на предприятии для определения ключевых моментов и приоритетов в области управленческих задач, процессов, материалов, поставщиков, групп продуктов, рынков сбыта, категорий клиентов.

В системе контроля за движением запасов все их виды делят на 3 группы исходя из их стоимости, объема и частоты расходования, отрицательных последствий при их нехватке:

Категория А – наиболее дорогостоящие виды запасов с продолжительным циклом заказа, которые требуют постоянного мониторинга в связи с серьезностью последствий при их нехватке. Необходим ежедневный контроль за их движением.

Категория В – ТМЦ, которые имеют меньшую значимость в обеспечении бесперебойного операционного процесса и формирования финансовых результатов. Достаточным является ежемесячный контроль за их движением.

Категория С – все остальные запасы ТМЦ с низкой стоимостью и значимостью. Здесь достаточен ежеквартальный контроль.

При XYZ –анализе материалы распределяются в соответствии со структурой их потребления: постоянное потребление; сезонные материалы; нерегулярно потребляемые материалы. Такая классификация позволяет повысить эффективность решений в области закупки и складирования.

Логистика используется для оптимизации товарных потоков в пространстве и времени. Она координирует движение товаров по всей цепочке «поставщик – предприятие – покупатель» и гарантирует, что необходимые материалы и продукты будут поставлены своевременно, в нужном месте, в требуемом количестве и желаемого качества. Такая организация процесса снабжения материалами способствует повышению оборачиваемости капитала и эффективности деятельности.

В заключение анализа обеспеченности предприятия товарными запасами определяется прирост (уменьшение) объема производства продукции по каждому виду за счет изменения:

- количества закупленного сырья и материалов;
- переходящих остатков сырья и материалов;
- сверхплановых отходов из-за низкого качества сырья, заме-

ны материалов и др. факторов;

- удельного расхода сырья на единицу продукции.

Для расчета влияния этих факторов используется прием цепной подстановки.

### **3. Анализ интенсивности и эффективности использования материальных ресурсов и резервы её увеличения**

Интенсивность использования материальных ресурсов характеризуется показателями оборачиваемости. Оборачиваемость оборотных средств – это скорость, с которой оборотные средства совершают один кругооборот.

Она характеризуется показателями:

- коэффициент оборачиваемости – показывает количество оборотов оборотных средств за год и рассчитывается отношением суммы оборота к среднегодовому остатку оборотных средств.
- коэффициент закрепления – обратный показатель коэффициенту оборачиваемости, он характеризует, сколько рублей материальных оборотных средств содержится в каждом рубле денежной выручки предприятия.
- продолжительность оборота – измеряется в днях.

Показатели оборачиваемости рассчитываются в целом по оборотным средствам. Методика анализа включает сравнение показателей в динамике, межхозяйственные сравнения, факторный анализ отклонений, расчет размера высвобождения из оборота или дополнительного вовлечения в оборот оборотных средств в следствие ускорения или замедления их оборачиваемости.

Размер высвобождения оборотных средств (дополнительного вовлечения в оборот) определяется умножением однодневного оборота на отклонение в его продолжительности.

Для разработки конкретных мероприятий по ускорению оборачиваемости оборотных средств необходимо углубить анализ в направлении изучения оборачиваемости отдельных их видов. При этом средний остаток оборотных средств исчисляется по формуле средней хронологической, а суммой оборота считают расход

средств данного вида (выход продукции по себестоимости). Рассчитанные показатели сравнивают в динамике, с планом и нормативами, проводят межхозяйственные сравнения.

Для характеристики эффективности использования материальных ресурсов используется система обобщающих, частных и вспомогательных показателей.

**Обобщающие:** прибыль на рубль материальных затрат, материалоотдача, материалоемкость, коэффициент соотношения темпов роста объема производства и материальных затрат, удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции.

**Частные показатели** применяются для характеристики эффективности использования отдельных видов материальных ресурсов (сырьемкость, энергоемкость, металлоемкость и т.п.)

Анализ данных показателей проводят в динамике, в сравнении с плановым уровнем и уровнем предприятий-конкурентов. Далее проводится факторный анализ отклонений и разрабатываются резервы повышения эффективности использования материальных ресурсов.

В частности, материалоемкость отдельных видов продукции зависит от изменения удельного расхода материалов, их стоимости и отпускных цен на продукцию.

Для расчета влияния данных факторов используют приём цепной подстановки и в дальнейшем детально изучают причины изменения расхода материальных ресурсов на единицу продукции и цен на сырьё и материалы.

Расход материальных ресурсов на единицу продукции может измениться за счет качества материалов, замены одного вида материала другим, техники и технологии производства, организации материально-технического снабжения и производства, изменения норм расхода, потерь и порчи материалов и т.п.

Стоимость сырья и материалов зависит от их качества, внутригрупповой структуры, рынков сырья, роста цен на них в связи с инфляцией, транспортно-заготовительных расходов и других факторов.

Основное внимание уделяется изучению причин изменения расхода сырья на единицу продукции и поиска резервов его сокращения. Расчет резервов производится с использованием факторных моделей.



**ТЕМА № 7**  
**АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ**  
**ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ)**

- 1. Цель, задачи и источники информации**
- 2. Анализ производства продукции**
- 3. Анализ реализации продукции**
- 4. Резервы роста производства и реализации продукции (работ, услуг)**

**1. Цель, задачи и источники информации для анализа**

Объем производства и реализации продукции (товаров, работ, услуг) определяет уровень их себестоимости, а, следовательно, сумму прибыли, уровень рентабельности, финансовое положение предприятия, его платежеспособность и другие экономические показатели. Поэтому эффективное управление предприятием невозможно без комплексного и системного анализа процесса производства и сбыта, выявления на его основе внутривозможных резервов роста эффективности деятельности.

**Задачами анализа производства и реализации продукции (товаров, работ, услуг) являются:**

- оценка динамики и степени выполнения плана производства и реализации;
- определение влияния внешних и внутренних факторов на величину этих показателей;
- выявление внутривозможных резервов увеличения выпуска и реализации и разработка мероприятий по их освоению.

Источниками информации для анализа являются производственные отчеты предприятия, годовая отчетность, данные аналитического и синтетического бухгалтерского учета и статотчетности, плановая документация, первичная информация, собранная посредством наблюдений и экспериментов, данные НИУ, внешняя информация о ценах, конъюнктуре рынка, и т.д.

Статистическая отчетность:

*при анализе промышленного предприятия:*

ф. № 1-п (год) «Отчет по продукции», ф. № 1-п (кварт.)

«Квартальная отчетность промышленного предприятия (объединения) о выпуске отдельных видов продукции в ассортименте», ф. № 1-п (мес.) «Срочная отчетность промышленного предприятия (объединения) по продукции», ведомость № 16 «Движение готовых изделий, их отгрузка и реализация»; ф. №2 «Отчет о финансовых результатах» и др.

*при анализе с.-х. предприятий:*

ф. № 9-АПК, 13-АПК, 16-АПК и др.

*при анализе розничного товарооборота:*

ф. №1-торг «Отчет о товарообороте и запасах товаров (срочная, месячная), ф. № 3-торг «Отчет о розничной торговле» (полугодовая, годовая) и др.

*при анализе оптового товарооборота:*

ф. № 1-опт «Отчет о деятельности организации оптовой торговли» и др.

*при анализе предприятий общественного питания:*

годовой «Отчет по общественному питанию», месячные «Отчеты о продаже и запасах товаров» и др.

## **2. Анализ производства продукции**

Анализ производства продукции (работ, услуг) начинается с изучения объема производимой продукции, а именно - стоимости валовой продукции (ВП) в сопоставимых или действующих (текущих) ценах. Анализ проводится в динамике, в сравнении с планом, выявляется отклонение (отношение) и изучаются его причины - (изменения структуры производства и изменение валового производства отдельных видов).

Отклонения в валовой продукции (ВП), выручке (В), товарообороте (ТО) могут быть связаны с действием экстенсивных и интенсивных факторов, взаимосвязь которых может быть описана в виде функций:

$$ВП(B, TO) = OC \cdot \Phi O$$

$$ВП(B, TO) = Ч \cdot ПП_{200}$$

$$ВП(B, TO) = MЗ \cdot MO$$

где ОС- основные средства;

ФО –фондоотдача;

Ч – среднегодовая численность работников;

ПТ<sub>год</sub> - среднегодовая производительность труда;

МЗ - материальные затраты;

МО - материалоотдача.

Для расчета степени влияния данных факторов на отклонения валовой продукции (выручки, товарооборота) используется индексный анализ, прием абсолютных разниц, интегральный метод. Дальнейший анализ направлен на изучение причин изменения факторных показателей модели.

Анализируя причины изменения размера основных средств, трудовых ресурсов, материальных затрат и других экстенсивных факторов следует учитывать такие факторы как конъюнктура рынка продукции, специализация организации, внутрихозяйственная потребность в конкретных видах продукции, экономическую эффективность производства отдельных видов продукции др.

Следует изучить какие именно причины обусловили изменение размера экстенсивных факторов в анализируемом предприятии, оценить результат данных изменений - *(влияние на размер полученной прибыли, уровень рентабельности отрасли и всего предприятия и т.д.)*.

Основными факторами, определяющим объем производства продукции являются интенсивные . Их анализ начинают с изучения динамики, выполнения плана по их уровню, осуществляют межхозяйственные сравнения.

Далее следует детально изучить структурные сдвиги в валовой продукции (выручке, товарообороте), так как увеличение удельного веса более дорогих видов продукции способствует росту рассматриваемого показателя и наоборот.

Основной причиной изменений в стоимости валовой продукции является изменение валового производства отдельных ее видов в связи с чем необходимо провести анализ валового производства по всем видам производимой продукции как в стоимостном, так и натуральном выражении, оценив его динамику и выполнение

плана по его уровню.

При анализе процесса производства важно оценить выполнение плана по ассортименту, по структуре продукции, а также выявить причины их невыполнения:

**Внешние факторы** - изменение конъюнктуры рынка, спроса на отдельные виды продукции, состояние материально-технического обеспечения, несвоевременный ввод в действие производственных мощностей и т.п.

**Внутренние факторы** - недостатки в организации производства, простои, недостатки в системе управления и материального стимулирования и т.п.

Изменение структуры производства оказывает влияние на все экономические показатели: объем выпуска в стоимостном выражении, материалоемкость, себестоимость товарной продукции, рентабельность. Для расчета влияния структурного фактора на изменение данных показателей можно использовать различные способы детерминированного анализа, что позволит всесторонне оценить эффективность ассортиментной и структурной политики предприятия.

При углублении анализа изучаются показатели качества произведенной продукции:

*Обобщающие:*

удельный вес новой продукции в общем ее выпуске;  
удельный вес продукции высшей категории качества;  
средневзвешенный балл продукции;  
средний коэффициент сортности;  
удельный вес аттестованной и не аттестованной продукции;  
удельный вес сертифицированной продукции;  
удельный вес продукции, соответствующей мировым стандартам;  
удельный вес экспортируемой продукции.

*Индивидуальные:*

полезность (жирность молока, содержание белка в продуктах питания и т.д.);

надежность (долговечность, безотказность в работе);  
технологичность (трудоемкость, энергоемкость);  
эстетичность.

*Косвенные:*

объем и удельный вес забракованной продукции;

штрафы за некачественную продукцию;  
потери от брака и др.

Проводится анализ ритмичности работы предприятия.

*Прямые показатели:*

коэффициент ритмичности, коэффициент вариации, коэффициент аритмичности, удельный вес производства продукции за каждую декаду (сутки) (квартал) к месячному (годовому) выпуску и т.д.

*Косвенные показатели:*

наличие доплат за сверхурочные работы, оплата простоев по вине предприятия, уплата штрафов за недопоставку продукции, наличие сверхнормативных остатков незавершенного производства и др.

Анализ данных показателей проводится в динамике, с планом, рассчитывается отклонение, изучаются их причины.

Действенным и объективным способом оценки действия различных факторов на объемы производства продукции также является корреляционно-регрессионный анализ.

### **3. Анализ реализации продукции**

Анализ реализации продукции следует начинать с изучения динамики и выполнения плана объема продаж различных видов продукции в натуральном выражении. Рассчитываются отклонения и изучаются их причины.

Сельскохозяйственные, а также некоторые перерабатывающие предприятия реализуют далеко не всю произведенную продукцию: часть ее используется в производственных целях. От рационального использования продукции собственного производства зависит, с одной стороны, расширение отраслей, а с другой - рост товарности производства и финансовое состояние предприятия.

В этой связи целесообразно провести факторный анализ изменения объема продаж отдельных видов продукции, оценив влияние на него таких факторов как объем производства продукции данного вида и уровень товарности. Уровень товарности - отношение объема реализованной продукции к объему ее производства в натуральном выражении или в сопоставимых ценах.

Изучая показатели товарности необходимо рассмотреть их динамику, выполнение плана по их уровню, изучить факторы их формирования.

Особое внимание следует уделить влиянию на сложившийся уровень товарности таких факторов, как уровень использования продукции на производственные цели, потерь продукции при хранении (рассмотрев размер потерь по объективным и субъективным причинам), конъюнктуры рынка продукции, уровень ее качества, возможности транспортировки и т.д.

Углубленное изучение факторов изменения объема продаж и уровня товарности предполагает использование балансового метода для оценки использования продукции на предприятии. При этом изучается размер остатков продукции, приход по каналам поступления и расход по каналам использования. По каждой статье рассматривается объективность и целесообразность значения показателя. Результатом такого детального анализа должно быть определение возможностей оптимизации товарности отдельных видов продукции до уровня, удовлетворяющего стратегическим планам предприятия.

Целесообразно рассмотреть динамику и структуру продаж отдельных видов продукции по каналам, срокам, качественным параметрам (сорт, кондиции и т.д.)

После анализа натуральных показателей объема продаж следует изучить обобщающие стоимостные показатели к которым относится денежная выручка предприятия от реализации продукции, работ и услуг.

Анализ выручки (товароборота) начинают с изучения динамики и выполнения плана по ее уровню в целом по предприятию. Затем изучаемый показатель детализируют по отраслям, видам продукции, рынкам сбыта, периодам года. Изучается структура денежной выручки.

Далее необходимо установить причины выявленных изменений и оценить степень воздействия отдельных факторов на изменение выручки от реализации отдельных видов продукции. К факторам первого порядка, определяющим изменение денежной выручки относятся объем продаж продукции данного вида в натуральном выражении и средняя цена реализации ее единицы. Для расчета влияния факторов используют индексный метод или прием

абсолютных разниц и далее изучают причины изменения факторных показателей включенных в модель.

Особое внимание при этом уделяется анализу средних реализационных цен. Средняя реализационная цена единицы продукции рассчитывается путем деления выручки от ее реализации на объем реализации. С одной стороны ее значение отражает эффективность сбытовой политики предприятия, а с другой - является результатом действия таких факторов, как качество реализуемой продукции, конъюнктура рынка и выбор каналов реализации, сроки реализации, инфляционные процессы и т.д.

#### **4. Резервы роста производства и реализации продукции (товаров, работ, услуг)**

Факторы, определяющие объем производства и реализации продукции,

- 1) *обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами*
- 2) *обеспеченность предприятия основными средствами и эффективность их использования:*
- 3) *обеспеченность сырьем и материалами и эффективность их использования:*

Резервы роста объемов производства за счет факторов:

##### **1 группы:**

- за счет создания дополнит, рабочих мест;
- за счет увеличения фонда рабочего времени в связи с сокращением его потерь;
- за счет увеличения среднечасовой производительности труда.

##### **2 группы:**

- за счет увеличения численности оборудования;
- за счет увеличения времени его работы ;
- за счет увеличения выработки за 1 машинно-час.

##### **3 группы:**

- за счет дополнительного количества сырья и материалов;
- за счет сокращения сверхплановых расходов;
- за счет сокращения нормы расхода.

В заключение анализа необходимо определить резервы увеличения объемов реализации по отдельным видам продукции за счет:

наращивания объемов производства;  
повышения качества товарной продукции;  
экономически оправданного использования продукции на  
производственные цели;  
недопущения потерь и порчи продукции.

В заключении анализа необходимо определить резервы увеличения объемов реализации по отдельным видам продукции за счет: наращивания объемов производства; повышения качества товарной продукции; экономически оправданного использования продукции на производственные цели; недопущения потерь и порчи продукции.

В заключение анализа дается обобщающая оценка действия различных факторов на среднюю цену реализации по каждому виду продукции и определяются возможности ее увеличения. На основе выявленных таким образом резервов рассчитывается возможное увеличение выручки предприятия.



**ТЕМА № 8**  
**АНАЛИЗ ЗАТРАТ НА ПРОИЗВОДСТВО И**  
**РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ РАБОТ, УС-**  
**ЛУГ)**

- 1. Цель, задачи и источники информации**
- 2. Анализ размера и структуры расходов и затрат предприятия**
- 3. Анализ себестоимости отдельных видов продукции**
- 4. Резервы снижения затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг)**

Себестоимость продукции - важнейший показатель экономической эффективности производства. В нем отражены все стороны хозяйственной деятельности, результаты использования всех производственных ресурсов. В то же время себестоимость продукции определяет сумму прибыли и уровень рентабельности предприятия, его финансовое состояние и платежеспособность, влияет на уровень цен на продукцию.

Анализ себестоимости продукции направлен на выявление возможностей повышения эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов в процессе производства, снабжения и сбыта продукции. Изучение себестоимости продукции позволяет дать более точную оценку показателей прибыли и рентабельности, достигнутого на предприятиях.

Задачами анализа себестоимости являются:

оценка обоснованности и напряженности сметы по себестоимости продукции, издержкам производства и обращения на основе анализа поведения затрат;

изучение динамики, степени выполнения сметы по себестоимости, её уровня и структуры;

определение факторов, влияющих на изменение себестоимости, направления и степени их воздействия;

расчет резервов снижения себестоимости продукции.

Источники данных для анализа:

- годовой отчет бизнес-план и другая плановая и сметная документация

- данные первичного бухгалтерского учета и статотчетности.

## **2. Анализ размера и структуры расходов и затрат предприятия**

Анализ расходов и затрат предприятия проводится от общего к частному и начинается с изучения всех затрат предприятия. При этом используют два способа анализа.

*При первом способе* все расходы отчетного года сравнивают с данными прошлых лет и планом (по предприятию в целом и отраслям). При определении общих затрат (себестоимости совокупной продукции) объем производства отчетного года оценивают по себестоимости единицы продукции прошлых лет и плана (отдельно по каждому виду продукции), полученные взвешенные затраты суммируют по отраслям и в целом по предприятию и только затем сравнивают.

*При втором способе* анализа производственные затраты определяются к стоимости валовой (или товарной) продукции, то есть определяется, сколько затрат приходится на 1 рубль стоимости валовой продукции предприятия. Данный показатель рассчитывается по предприятию в целом и отдельным отраслям, анализ проводят в динамике. Устанавливаются факторы изменения показателя:

- изменение общего объема производства продукции;
- изменение структуры продукции;
- изменения уровня цен на продукцию (если валовая продукция оценена в действующих ценах);
- изменения уровня удельных переменных затрат;
- изменения суммы постоянных затрат.

Используется метод цепной подстановки.

Изучить изменение всех затрат более детально можно также рассмотрев себестоимость валового производства отдельных видов продукции предприятия. Такой анализ начинают с изучения динамики и выполнения плана общих затрат на производство каждого вида продукции, выявляются отклонения и изучаются их причины. Дальнейший анализ (в зависимости от целей и глубины исследования) проводится по двум направлениям.

Если изучение себестоимости валового производства кон-

кретных видов продукции является конечной целью исследования то далее данные затраты детализируют по статьям, изучают их динамику, выполнение плана по их уровню, рассчитывают и анализируют их структуру. Далее проводят факторный анализ отклонений по каждой статье, используя прием цепной подстановки.

Если целью анализа является поиск резервов снижения себестоимости единицы продукции, то проводят факторный анализ себестоимости валового производства отдельного вида продукции, определяя степень воздействия на ее уровень различных факторов.

### **3. Анализ себестоимости отдельных видов продукции**

Анализ себестоимости отдельных видов продукции начинают с изучения ее динамики, выполнения плана по ее уровню, сравнения с данными передового предприятия, средним уровнем по предприятиям отрасли. Выявляются тенденции изменения данного показателя, оцениваются причины его изменения.

Далее затраты детализируют по статьям, изучают их динамику, выполнение плана по их уровню, рассчитывают и анализируют их структуру, проводят факторный анализ отклонений по каждой статье, используя прием цепной подстановки.

В частности, затраты на оплату труда при производстве отдельных видов продукции могут зависеть от:

- объемов производства продукции;
- трудоемкости ее производства;
- уровня оплаты 1 чел.-часа.

Затраты на сырье могут изменяться в связи с изменением:

- объемов производства продукции ;
- расхода сырья на единицу продукции;
- стоимости единицы сырья.

При изучении комплексных статей затрат (затраты на содержание основных средств и т.п.) предварительно следует разложить их на составные элементы, а затем выделить факторы, на них влияющие, оценить степень этого воздействия. На основе глубокого факторного анализа разрабатывают мероприятия по снижению себестоимости производства отдельных видов продукции и то, как это отразится на совокупных затратах предприятия.

Если целью анализа является поиск резервов снижения себе-

стоимости единицы продукции, то проводят факторный анализ себестоимости валового производства отдельного вида продукции, определяя степень воздействия на ее уровень:

- объема производства продукции данного вида;
- себестоимости единицы продукции данного вида.

Для расчета используют приемы детерминированного факторного анализа, и далее следует углубленно изучать факторные показатели.

Так себестоимость единицы продукции детализируется по статьям, определяется ее структура, анализируются отклонения и проводится их факторный анализ. Например, на затраты на оплату труда в расчете на единицу продукции оказывают влияние:

- трудоемкость производства ед. продукции данного вида;
- оплата 1 чал-часа.

Затраты на сырье (или материалы) в расчете на единицу продукции зависят от:

- расхода их на ед. продукции в натуральном выражении;
- стоимости единицы израсходованного сырья (материалов)

Для расчета используют приемы детерминированного факторного анализа. На предприятиях при использовании данного метода анализа себестоимости единицы продукции на отклонения по отдельным статьям затрат оценивают влияние затрат по данной статье в расчете на единицу производственных ресурсов.

После детального факторного анализа определяют возможности снижения себестоимости единицы продукции на предприятии.

#### **4. Резервы снижения затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг)**

Расчет резервов снижения себестоимости проводится отдельно по каждому виду продукции. Снизить себестоимость можно на основе снижения косвенных расходов (не влияющих на выпуск продукции) и за счет роста объемов производства продукции более высокими темпами, чем увеличение сопряженных с этим ростом затрат. В основу исчисления резервов ложится глубокий анализ технологии производства, функционально-стоимостной анализ, анализ цен на рынке ресурсов, необходимых для производ-

ства продукции и условий договоров с поставщиками и т.п.

Общая схема исчисления резервов снижения себестоимости имеет вид:

$$P \downarrow C = C_{\text{в}} - C_{\text{ф}} = \frac{3\phi - P \downarrow 3 + 3\text{дон}}{K\phi + P \uparrow K} - \frac{3\phi}{K\phi},$$

где  $C_{\text{в}}$  и  $C_{\text{ф}}$  – возможная и фактическая себестоимость;

$3_{\text{ф}}$  – фактические затраты на производство продукции;

$P \downarrow 3$  – резерв снижения затрат на перспективу;

$3_{\text{доп}}$  – дополнительные затраты на производство продукции на перспективу;

$K_{\text{ф}}$  – фактический объем производства продукции;

$P \uparrow K$  – резерв роста объема производства продукции.

Резервы сокращения затрат устанавливаются по каждой статье расходов за счет конкретных инновационных мероприятий, которые будут способствовать экономии заработной платы, сырья, материалов, энергии и т.д.

Резервы увеличения производства продукции выявляются в процессе анализа производственной программы. При этом с ростом объема производстве увеличатся переменные затраты (пропорционально росту производства), а сумма постоянных расходов, как правило, не изменяются. Размер дополнительных затрат можно определить умножив дополнительный выпуск продукции на фактический уровень удельных переменных затрат.

В заключение анализа резервы снижения себестоимости по каждому виду продукции следует обобщить, рассчитав на перспективу показатель совокупных затрат в расчете на 1 рубль продукции.

**ТЕМА № 9**  
**АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ**  
**ПРЕДПРИЯТИЯ**

- 1. Цель, задачи анализа и источники информации**
- 2. Анализ формирования прибыли**
- 3. Анализ уровня рентабельности**
- 4. Резервы увеличения прибыли и уровня рентабельности**

**1. Цель, задачи анализа и источники информации**

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются показателями прибыли и уровня рентабельности. Важнейшими среди них являются показатели прибыли, которая в условиях рыночной экономики создаёт основу экономического развития фирмы.

Прибыль предприятия получают главным образом от реализации продукции, работ, услуг, а также от других видов деятельности: сдачи в аренду основных фондов, коммерческой деятельности на фондовых и валютных биржах и т.д.

Положительный финансовый результат свидетельствует об эффективном и целесообразном использовании активов предприятия, его основного и оборотного капитала.

Задачами анализа финансовых результатов являются:

систематический контроль за выполнением плана получения прибыли;

определение влияния факторов на финансовые результаты;

выявление резервов увеличения суммы прибыли и уровня рентабельности;

разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

**Цель анализа** – выявления направлений повышения прибыли и уровня рентабельности предприятия.

Источники информации для анализа:

- накладные на отгрузку продукции;
- данные аналитического бухгалтерского учета по счетам

результатов;

- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменении капитала;
- отчет о реализации продукции;
- баланс продукции;
- плановая документация;
- внешняя информация о рынках, ценах, конкурентах.

## **2. Анализ формирования прибыли**

В процессе анализа используются следующие показатели прибыли:

*Общий финансовый результат отчетного периода*)– финансовые результаты от реализации продукции, работ, услуг, доходы и расходы от финансовой, инвестиционной и других видов деятельности, прочие доходы и расходы.

*маржинальная (валовая) прибыль* –разность между выручкой и прямыми производственными затратами по реализованной продукции;

*прибыль от реализации продукции* – разность между выручкой и полной себестоимостью реализованной продукции;

*налогооблагаемая прибыль* –скорректированная сумма прибыли для нужд налогообложения в соответствии с действующим налоговым законодательством;

*чистая прибыль (непокрытый убыток)* – прибыль, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов, экономических санкций и прочих обязательных отчислений, отражается в балансе накопительным итогом с начала года, после распределения присоединяется к нераспределенной прибыли прошлых лет;

*капитализированная (нераспределенная) прибыль* – часть прибыли, которая направляется на финансирование прироста активов;

*потребленная прибыль* – часть прибыли, которая израсходована на выплату дивидендов, премий персоналу или социальные программы.

Анализ прибыли начинают с изучения балансовой прибыли предприятия, ее динамики, структуры, выполнения плана за отчет-

ный год. В ходе дальнейшего анализа должны быть изучены факторы изменения каждой составляющей суммы прибыли.

Поскольку основную часть прибыли предприятия получают от реализации продукции в первую очередь изучают динамику, выполнение плана и факторы изменения именно ее суммы.

Прибыль от продаж в целом по предприятию зависит от четырех факторов: объема реализованной продукции, ее структуры, себестоимости и уровня среднереализационных цен.

Общий размер прибыли предприятия в значительной степени зависит от финансовых результатов деятельности, не связанных с реализацией продукции. Это, прежде всего доходы от инвестиционной и финансовой деятельности, а так же прочие доходы и расходы.

В процессе анализа изучается состав, динамика, выполнение плана и факторы изменения суммы полученных убытков и прибыли по каждому конкретному случаю. Чем детальнее проводится анализ – тем объективнее выводы и конкретнее предложения по улучшению ситуации.

В заключение анализа разрабатываются конкретные мероприятия, направленные на сокращение убытков и потерь от основной деятельности и прочих операций и увеличение прибыли от долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

### **3. Анализ уровня рентабельности**

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности. Они более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, поскольку их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами.

Показатели рентабельности можно подразделить на 3 группы, характеризующие:

- окупаемость затрат (основной или инвестиционной деятельности);
- рентабельность продаж (оборота);
- доходность капитала предприятия, используемого в основ-



ной деятельности и инвестиционном процессе.

*Рентабельность производственной деятельности или окупаемость издержек* исчисляется путем соотношения прибыли от реализации продукции к сумме затрат по реализованной продукции. Этот показатель свидетельствует о том, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции, и может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его сегментам и видам продукции.

*Окупаемость инвестиционных проектов* исчисляется аналогичным образом – путем отношения полученной или ожидаемой суммы прибыли от проекта к сумме инвестиций в данный проект.

*Рентабельность оборота или коммерческая маржа* определяется делением суммы прибыли от реализации продукции, работ и услуг на сумму полученной выручки. Она характеризует эффективность предпринимательской деятельности (сколько прибыли имеет предприятие с каждого рубля продаж). Широкое применение этот показатель получил в рыночной экономике. Он рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции.

*Рентабельность капитала*, обслуживающего основной процесс и характеризующего доходность основной деятельности, определяется отношением прибыли от основной деятельности к среднегодовой сумме капитала.

В процессе анализа следует изучить динамику перечисленных показателей рентабельности, выполнение плана по их уровню и провести межхозяйственные сравнения. Далее проводят факторный анализ выявленных отклонений.

Уровень рентабельности производственной деятельности в целом по предприятию или отрасли зависит от тех же факторов, что и прибыль, т. е. от изменения объема и структуры реализованной продукции, себестоимости единицы продукции и средних цен реализации.

Далее целесообразно рассмотреть показатели рентабельности отдельных видов продукции в разрезе отдельных сегментов рынка (каналов реализации), что позволяет оценить их приоритетность.

#### **4. Резервы увеличения прибыли и уровня рентабельности**

Резервы увеличения прибыли определяются по каждому виду продукции. В качестве основных источников резервов роста прибыли следует рассматривать:

- увеличение объема реализации;
- повышение средних реализационных цен;
- снижение себестоимости товарной продукции.

Резервы роста прибыли за счет увеличения объема продаж определяются путем умножения выявленного ранее резерва роста объема реализации на фактическую прибыль в расчете на единицу продукции соответствующего вида.

Резерв роста прибыли за счет снижения себестоимости товарной продукции определяется путем умножения предварительно выявленного резерва снижения себестоимости каждого вида продукции на планируемый (прогнозируемый) объем ее продаж (с учетом резервов его роста)

Резервы роста прибыли за счет повышения средних реализационных цен (совокупного) определяется аналогичным образом: путем умножения планируемого (прогнозного) объема продаж продукции соответствующего вида на выявленный ранее резерв увеличения цены.

Основными источниками повышения уровня рентабельности продукции являются увеличение суммы прибыли от реализации продукции и снижение ее себестоимости. Для подсчета резервов может быть использована следующая формула:

$$P \uparrow R = R_s - R_\phi = \left[ \frac{R_\phi + R \uparrow \Pi}{\sum (P\Pi_s \cdot C_s)} - \frac{\Pi_\phi}{Z_\phi} \right] \cdot 100\%$$

где:  $P \uparrow R$  - резерв роста рентабельности;

$R_s, R_\phi$  - рентабельность возможная и фактическая;

$P \uparrow \Pi$  - резерв роста прибыли;

$P\Pi_v$  – возможный объем реализации отдельных видов продукции с учетом выявленных резервов роста;

$C_v$  – возможный уровень себестоимости отдельных видов продукции с учетом выявленных резервов снижения;

$Z_\phi$  – фактическая сумма затрат по реализованной продукции

В заключение анализа экономических результатов должны быть разработаны конкретные мероприятия по освоению выявленных резервов и система контроля за их выполнением.

**ТЕМА № 10**  
**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**  
**ПРЕДПРИЯТИЯ**

- 1. Анализ источников формирования и размещения капитала**
- 2. Анализ интенсивности и эффективности использования капитала предприятия**
- 3. Анализ финансовой устойчивости**
- 4. Анализ платежеспособности и ликвидности.**  
**Диагностика риска банкротства.**

**1. Анализ источников формирования и размещения капитала**

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

ФСП может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Финансовая устойчивость – внутреннее проявление ФСП, отражающее сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования.

ФСП, его устойчивость и стабильность зависят от результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности. В свою очередь, устойчивое финансовое положение положительно влияет на объемы производственной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.

Основными задачами ФСП являются:

- а) своевременная и объективная диагностика ФСП, установление его "проблемных точек" и изучение причин их образования;
- б) поиск возможностей улучшения ФСП, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
- в) разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укреп-

ление ФСП;

г) прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей ФСП при разнообразных вариантах использования ресурсов.

Результативность финансового анализа во многом зависит от организации и совершенства его информационной базы.

Основные источники информации для анализа ФСП:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах и другие формы отчетности;
- данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Бухгалтерский баланс – это обобщенная модель, отражающая источники привлечения денег для бизнеса и их использование. По своей форме баланс представляет собой таблицу, в которой с одной стороны (активе) отражаются средства предприятия, а с другой (в пассиве) – источники их образования.

В процессе анализа для общей оценки динамики финансового состояния предприятия целесообразно сгруппировать статьи баланса в отдельные специфические группы: статьи актива – по признаку ликвидности, а статьи пассива – по срочности погашения обязательств.

В процессе анализа изучается динамика статей баланса, абсолютные приращения, темпы роста, рассчитывается и анализируется структура средств и их источников.

Первоначальными признаками "хорошего" баланса являются:

- рост собственного капитала;
- отсутствие резких изменений в отдельных статьях баланса;
- дебиторская задолженность находится соответствии (равновесии) с кредиторской задолженностью;
- в балансе отсутствуют "больные статьи" – убытки, просроченная задолженность банкам и бюджету и т.д.;
- у предприятия запасы и затраты не превышают величину минимальных источников их формирования.

Далее анализ ФСП предполагает большую детализацию всех составляющих баланса и соотношения отдельных его статей.

Капитал предприятия формируется за счет собственных (внутренних) и заемных (внешних) источников. От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия, его устойчивость.

В процессе анализа необходимо детально изучить динамику и структуру собственного и заемного капитала, выяснить причины изменения отдельных его составляющих и дать оценку этих изменений за отчетный период.

Необходимо также изучить состав, давность появления кредиторской задолженности, наличие, частоту и причины образования просроченной задолженности, определить сумму выплаченных пени за просрочку платежей.

По результатам анализа следует разработать мероприятия, направленные на оптимизацию структуры источников средств таким образом, чтобы его средневзвешенная цена снижалась.

В процессе детального анализа размещения средств в активах в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре. Изучение изменений в динамике называют горизонтальным анализом статей баланса.

## **2. Анализ интенсивности и эффективности использования капитала предприятия**

Эффективность использования капитала характеризуется его доходностью (рентабельностью) – отношением суммы прибыли к средней сумме капитала за исследуемый период.

С позиции всех заинтересованных лиц ( государства, собственников, кредиторов) общая оценка эффективности использования совокупных ресурсов производится на основании показателя рентабельности совокупного капитала, который определяют отношением суммы совокупной брутто-прибыли к средней сумме капитала предприятия за отчетный период.

Данный показатель рентабельности отражает, сколько прибыли зарабатывает предприятие на 1 руб. совокупного капитала, вложенного в активы и характеризует доходность всех активов,

независимо от источников их формирования.

С позиции собственников предприятия определяют рентабельность собственного капитала как отношение чистой прибыли к средней сумме собственного капитала за период.

В состав операционного капитала не включают основные средства непромышленного назначения, неустановленное оборудование, остатки незаконченного капитального строительства, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, ссуды для работников предприятия и т.п.

Рентабельность оборотного капитала определяется отношением прибыли от основной деятельности и полученных процентов от краткосрочных финансовых вложений к средней сумме оборотных активов.

Для характеристики интенсивности использования капитала рассчитываются:

коэффициент оборачиваемости капитала;

продолжительность оборота в днях.

Анализ рассмотренных показателей проводят в динамике, сравнении с плановыми уровнями, осуществляют межхозяйственные сравнения.

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота, увеличении суммы выручки и прибыли.

Сумма высвобожденных средств из оборота в связи с ускорением оборачиваемости или дополнительно привлеченных средств в оборот в связи с замедлением оборачиваемости капитала определяется умножением однодневного оборота по реализации на изменение продолжительности оборота.

В заключение анализа разрабатывают конкретные мероприятия по ускорению оборачиваемости капитала.

Для оценки эффективности использования заемного капитала применяют показатель эффекта финансового рычага, который показывает, на сколько процентов увеличивается сумма собственного капитала за счет привлечения заемных средств в оборот предприятия.

Положительный эффект финансового рычага возникает в тех случаях, когда рентабельность совокупного капитала выше средневзвешенной цены заемных ресурсов.

### **3. Анализ финансовой устойчивости**

Финансовое состояние предприятий, его устойчивость зависит от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия (в первую очередь, от соотношения основных и оборотных средств), а так же от уравновешенности активов и пассивов предприятия.

Поэтому вначале необходимо проанализировать структуру источников предприятия и оценить степень финансовой устойчивости и финансового риска. С этой целью рассматривают показатели:

- коэффициент автономии;
- коэффициент финансовой зависимости;
- коэффициент текущей задолженности;
- коэффициент финансовой устойчивости;
- коэффициент покрытия долгов собственным капиталом;
- коэффициент финансового левириджа.

Наиболее полно финансовая устойчивость предприятия может быть раскрыта на основе изучения равновесия между статьями актива и пассива баланса.

Основным источником финансирования внеоборотных активов, как правило, является постоянный капитал (собственный капитал и долгосрочные кредиты и займы).

Оборотные активы образуются как за счет собственного капитала, так и за счет краткосрочных заемных средств. Желательно, чтобы они были наполовину сформированы за счет собственных средств, а наполовину – за счет заемного капитала.

Собственный капитал в балансе отражается общей суммой в разделе пассива. Что бы определить, сколько его вложено в долгосрочные активы, необходимо из общей суммы внеоборотных активов вычесть долгосрочные кредиты банка для инвестиций в недвижимость.

Для определения суммы собственного оборотного капитала необходимо от общей его суммы вычесть сумму долгосрочных (внеоборотных) активов за минусом той части, которая сформирована за счет долгосрочных кредитов банка.

Сумму собственного оборотного капитала можно определить и вычитанием из общей суммы оборотных активов суммы кратко-



срочных финансовых обязательств за вычетом доходов будущих периодов и резерва предстоящих расходов и платежей. Разность покажет, какая сумма оборотных активов сформирована за счет собственного капитала или что останется в распоряжении предприятия, если погасить одновременно всю краткосрочную задолженность кредиторам.

Определяется и анализируется доля собственного капитала и доля заемного капитала в формировании активов.

Рассмотрев, какая сумма собственного капитала вложена в недвижимость, а какая используется на финансирование текущих затрат необходимо рассчитать коэффициент маневренности капитала.

Он показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, т.е. в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании средств предприятия.

Необходимо также определить и изучить динамику показателя запаса финансовой устойчивости предприятия. Для этого следует из выручки вычесть безубыточный объем продаж и разделить полученный результат на выручку. Чем выше данный показатель, тем устойчивее финансовое положение предприятия.

#### **4. Анализ платежеспособности и ликвидности.** **Диагностика риска банкротства.**

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность – возможность своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными ресурсами.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Первая группа (А1) – абсолютно ликвидные активы: денежная наличность и краткосрочные финансовые вложения.

Вторая группа (А2) – быстрореализуемые активы: готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность.

Ликвидность активов этой группы зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота и т.д.

Третья группа (А3) – медленно реализуемые активы: производственные запасы и незавершенное производство.

Четвертая группа (А4) – труднореализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство.

Соответственно, на 4 группы разбиваются и обязательства предприятия:

П1 – наиболее срочные обязательства, которые должны быть выполнены в течение месяца (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили, просроченные обязательства);

П2 – среднесрочные обязательства со сроком погашения до 1 года (краткосрочные кредиты банка).

П3 – долгосрочные кредиты банка и займы.

П4 – Собственный (акционерный) капитал, постоянно находящийся в распоряжении предприятия.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4$$

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменений в структуре баланса и его ликвидности.

Наряду с абсолютными показателями для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия рассчитывают следующие относительные показатели: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов).

Данные показатели представляют интерес не только для руководства предприятия, но и для внешних субъектов анализа: коэффициент абсолютной ликвидности – для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности – для банков, коэффициент текущей ликвидности – для инвесторов.

Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) определяется отношением денежных средств и кратко-

срочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия. Он показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Однако, и при небольшом его значении предприятие может быть платежеспособным, если сумеет сбалансировать приток и отток денежных средств по объему и срокам. Поэтому каких либо общих нормативов и рекомендаций по уровню данного показателя не существует.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности определяется отношением денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Удовлетворительным считается соотношение 0,7 – 1. Однако, оно может оказаться недостаточным, если большую часть ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно востребовать.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов) определяется отношением всей суммы оборотных активов, включая запасы, к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень покрытия оборотных пассивов оборотными активами:

Значение данного коэффициента должно быть не меньше 2.

Анализ показателей платежеспособности проводится в динамике, в сравнении с планом, со средними данными по отрасли и предприятиями-конкурентами. Определяются отклонения, проводится их факторный анализ, изучаются причины изменения факторов и в заключении анализа разрабатываются мероприятия по повышению показателей платежеспособности.

### **Диагностика риска банкротства организации**

В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» под несостоятельностью (банкротством) понимается неспособность предприятия удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг) обеспечить платежи в бюджет и внебюджетные фонды по причине превышения сумм обязательств должника над размером его имущества или в связи с неудовлетворительной структурой баланса должника.

По мнению профессиональных аналитиков, баланс считается удовлетворительным, если не наблюдается значительных отклонений от следующих условий:

коэффициент текущей ликвидности  $> 2,0$ ;

коэффициент обеспеченности предприятия собственным оборотным капиталом  $> 0,1$ ;

имеет место увеличение собственного капитала;

отсутствуют резкие изменения в отдельных статьях баланса;

дебиторская задолженность находится в равновесии с размером кредиторской задолженности (темпы их прироста примерно одинаковые);

отсутствуют значимые суммы по статьям: убытки, просроченная задолженность банкам и бюджету;

запасы и затраты предприятия не превышают величину минимальных источников их формирования (собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов, краткосрочных кредитов и займов);

валюта баланса в конце отчетного периода увеличивается по сравнению с началом;

темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

собственный капитал превышает заемный, а темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала;

выручка от продажи продукции и прибыль по темпам опережают прирост валюты баланса.

Диагностика риска банкротства предприятия может осуществляться также с помощью моделей Альтмана, Бивера и др.

К предприятию, которое признано банкротом, применяется ряд санкций:

- реорганизация производственно-финансовой деятельности;
- ликвидация с распродажей имущества;
- мировое соглашение между кредиторами и собственниками предприятия.

## Список использованных источников

1. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: Инфра-М, 2014. – 320 с.
2. Гинзбург, А.И. Экономический анализ для бакалавров / И.И. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2011. – 448 с.
3. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учеб. / Т.И. Григорьева, Нац. исслед. ун-т. – М.: Юрайт, 2013. – 462с.
4. Дьяченко, О.В. Экономический анализ: глоссарий для бакалавров: учеб. пособие / О.В. Дьяченко. – Брянск: Изд-во Брянского ГАУ, 2015. – 60 с.
5. Кирьянова, З.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. для бакалавров / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова. – М. : Юрайт, 2013. – 428 с.
6. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: электронный учеб. для вузов / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КНОРУС, 2013.
7. Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. для вузов / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: ФОРУМ, 2008. – 192 с.
8. Романова, Л. Е. Экономический анализ: учеб. пособие для вузов / Л.Е. Романова, Л.В. Давыдова, Г.В. Коршунова. – СПб.:Питер, 2011. – 336 с.
9. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – М. : Юрайт, 2013. – 672 с.
10. Экономический анализ: учеб. для бакалавров / под ред. Н.В. Войталовского. – М.: Юрайт, 2013. – 548 с.
11. Головнина, Л.А. Экономический анализ: учебник / Л.А. Головнина, О.А. Жигунова. - Москва: КноРус, 2016. – 396 с. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920673>. - Загл. с экрана.
12. Зябирова, В.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: учеб. пособие. – Электрон. дан. – Пенза: РИО ПГСХА, 2012. – 337 с. – Режим досту-

па: <http://rucont.ru/efd/203474> – Загл. с экрана.

13. Шанченко, Н.И. Финансово-экономический анализ деятельности предприятия. Лабораторный практикум [Электронный ресурс]: учебное пособие. – Электрон.дан. – Ульяновск: УлГТУ, 2011. – 112 с. – Режим доступа: <http://window.edu.ru/catalog/pdf2txt/558/74558/54167> – Загл. с экрана.

**Учебное издание**

Оксана Владимировна ДЬЯЧЕНКО

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ: КУРС ЛЕКЦИЙ ДЛЯ  
БАКАЛАВРОВ**

Редактор Павлютина И.П.

---

Подписано в печать 15.06.2016г. Формат А5.

Бумага офсетная. Усл. печ. л. 4,65. Тираж 25 экз. Изд. № 5135

---

Издательство Брянского государственного аграрного университета  
243365, Брянская обл., Выгоничский район, с. Кокино, Брянский ГАУ