МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ   
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Экономическая безопасность, учет и право»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНЫХ РАБОТ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ»

Ростов-на-Дону

ДГТУ

2023

УДК 657.62

ББК 65.052.2

Составитель: В.В. Лесняк

Методические указания для самостоятельных работ по дисциплине «Финансовая политика организации». – Ростов-на-Дону : Донской гос. техн. ун-т, 2023. – 15 с.

Предназначены для обучающихся, изучающих дисциплину «Финансовая политика организации», для самостоятельной работы и разработки домашних заданий по материалам теоретического курса.

Для обучающихся заочной формы обучения направления подготовки 38.04.01 «Экономика», программа подготовки «Финансовый аналитик».

УДК 657

ББК 65.052.2

Печатается по решению редакционно-издательского совета   
Донского государственного технического университета

Научный редактор д-р эк. наук, профессор Г.Е. Крохичева

Ответственный за выпуск зав. кафедрой «Экономическая безопасность, учет и право» д-р эк. наук, профессор Г.Е. Крохичева

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

В печать \_\_\_.\_\_\_.20\_\_\_ г.

Формат 60×84/16. Объем \_\_\_ усл.п.л.

Тираж \_\_\_ экз. Заказ № \_\_\_.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Издательский центр ДГТУ

Адрес университета и полиграфического предприятия:

344000, г. Ростов-на-Дону, пл. Гагарина, 1

© Донской государственный  
технический университет, 2023

**Методические указания по проведению**

**факторного финансового анализа**

Порядок проведения факторного финансового анализа рассмотрим на следующем примере: допустим, требуется определить влияние на изменение объема выпуска продукции трудовых факторов (табл. 1).

Таблица 1

Исходные данные для определения влияния

трудовых факторов на выпуск продукции

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Условные обозна-чения | В предыдущем периоде (аналогичном периоде предыдущего года) | В отчетном периоде | Абсолютное  отклонение  (+/-) | Темп  роста,  % |
| 1. Объем выпуска продукции, тыс. руб. | Q | 36526 | 36525 | -1 | 99,997 |
| 2. Среднесписочное число работников, чел. | R | 2074 | 1890 | -184 | 91,128 |
| 3. Среднегодовая выработка работника, руб. | WR | 17613 | 19331 | +1718 | 109,754 |
| 4. Общее число  отработанных работниками человеко-дней, тыс. | TД | 481,6 | 443,2 | -38,4 | 92,027 |
| 5. Общее число отработанных работниками человеко-часов, тыс. | TЧ | 3828,6 | 3522,4 | -306,2 | 92,002 |
| 6. Среднее число дней, отработанных одним работником за год | D | 232,21 | 234,50 | +2,29 | 100,986 |
| 7. Среднее число часов, отработанных одним работ-  ником за день (смену) | t | 7,950 | 7,947 | -0,003 | 99,962 |
| 8. Средняя выработка продукции за один отработанный чел/час, руб. | WЧ | 9,540 | 10,370 | +0,83 | 108,7 |

Зависимость этих показателей математически формализуется так:

,

где *Q* – объем выпуска продукции; *R* – среднесписочная численность работников; *D* – среднее число дней, отработанных одним работником за год (средняя продолжительность рабочего периода); *t* – среднее число часов, отработанных одним работником в день (средняя продолжительность рабочего дня (смены)); *WЧ* – средняя выработка продукции за один отработанный человеко-час.

Следовательно, объем продукции равен произведению четырех перечисленных показателей.

Для измерения каждого из них необходимо сделать пять расчетов. Это, в частности, вытекает из *правила* о том, что *число расчетов на единицу больше, чем число показателей расчетной формулы.*

Однако практически расчетов на единицу меньше числа факторов, поскольку базисные и фактические показатели можно взять в готовом виде из отчетности и плановых расчетов предприятия.

Расчет влияния факторов:

1. Q0 = R 0 \* D 0 \* t 0 \* WЧ0 ;

Q0 = 2074 \* 232,21 \* 7,95 \* 9,54 = 36526 (тыс. руб.);

1. Qусл,1 = R 1 \* D 0 \* t 0 \* WЧ0 ;

Qусл,1 = 1890 \* 232,21 \* 7,95 \* 9,54 = 33286 (тыс. руб.);

1. Qусл,2 = R 1 \* D 1 \* t 0 \* WЧ0 ;

Qусл,2 = 1890 \* 234,50 \* 7,95 \* 9,54 = 33614 (тыс. руб.);

4. Qусл,3 = R 1 \* D 1 \* t 1 \* WЧ0 ;

Qусл,3 = 1890 \* 234,50 \* 7,947 \* 9,54 = 33601 (тыс. руб.);

5. Q1 = R 1 \* D 1 \* t 1 \* WЧ1 ;

Q1 = 1890 \* 234,50 \* 7,947 \* 10,37 = 36525 (тыс. руб.).

Объем выпуска продукции в отчетном году по сравнению с предыдущим годом уменьшился на 1 тыс. руб., что обусловлено изменением:

1. количества работников:

Δ QR = Qусл, 1 – Q0 = 33286 – 36526 = -3240;

1. продолжительности рабочего периода

Δ QD = Qусл, 2 – Qусл, 1 = 33614 –33286 = +328;

1. продолжительности рабочего дня (смены)

Δ Qt = Qусл, 3 – Qусл, 2 = 33601 – 33614 = -13;

1. среднечасовой выработки одного работника

Δ QWЧ= Q 1 – Qусл, 3 = 36525 – 33601 = +2924.

Итого: -1 тыс. руб.

Рассмотрим другой пример (табл. 2).

Анализ влияния на объем товарной продукции количества работников и их выработки проведем описанным выше способом на основе данных табл. 2. Зависимость объема товарной продукции от данных факторов можно описать с помощью мультипликативной модели:



тыс. руб.



Таблица 2

Исходные данные для факторного анализа

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Условные  обозначения | Базисные значения  (0) | Фактические  значения  (1) | Изменение | |
| абсолютное (+/-) | относительное (%) |
| Объем товарной продукции, тыс. руб. | ТП | 2920 | 3400 | +480 | 116,40 |
| Количество работников, чел. | Ч | 20 | 25 | +5 | 125,00 |
| Выработка на одного работающего, тыс. руб. | СВ | 146 | 136 | -10 | 93,15 |

Тогда влияние изменения величины количества работников на обобщающий показатель можно рассчитать по формуле:

 тыс. руб.,

 тыс. руб.

Далее определим влияние изменения выработки работников на обобщающий показатель:

 тыс. руб.,

 тыс. руб.

Таким образом, на изменение объема товарной продукции положительное влияние оказало изменение на 5 человек численности работников, что вызвало увеличение объема продукции на 730 тыс. руб. и отрицательное влияние оказало снижение выработки на 10 тыс. руб., что вызвало снижение объема на 250 тыс. руб. Суммарное влияние двух факторов привело к увеличению объема продукции на 480 тыс. руб.

*Пример.* Воспользовавшись данными табл. 2, проведем анализ способом относительных разниц. Относительные отклонения рассматриваемых факторов составят:





Рассчитаем влияние на объем товарной продукции каждого фактора:

 тыс. руб.;  тыс. руб.

Результаты расчетов те же, что и при использовании предыдущего способа.

**Контрольные вопросы для самостоятельной работы по курсу**

**«Финансовая политика организации»**

1. Общая характеристика финансовой политики компании.

2. Технология формирования учетной политики компании.

3. Взаимосвязь финансовой политики компании с финансовой политикой государства.

4. Понятие ценовой политики компании.

5. Технология формирования ценовой политики компании.

6. Характеристика налогового корпоративного планирования.

7. Выбор типа ценовой политики компании.

8. Понятие и принципы налоговой политики компании.

9. Понятие и общие принципы формирования учетной политики компании.

10. Оборот денег, управление ликвидностью.

11. Методы формирования корпоративных цен.

12. Основные направления налоговой политики компании.

13. Типы ценовой политики компании.

14. Технология формирования политики управления оборотными активами.

15. Способы исчисления амортизации основных средств.

16. Особенности агрессивной политики управления оборотными активами.

17. Модели налогового поведения компаний.

18. Политика управления дебиторской задолженностью компании.

19. Сущность управления денежными средствами и ликвидностью.

20. Инвестиционные риски в краткосрочной финансовой политике.

21. Оценка влияния учетной политики на финансовые показатели деятельности компании.

22. Поступление денежных средств, их аккумулирование.

23. Метод учета отпуска материально-производственных запасов методом ЛИФО.

24. Кредитная политика и дебиторская задолженность.

25. Условия продажи, их влияние на финансовые показатели предприятия (скидки, сроки).

26. Метод учета отпуска материально-производственных запасов методом ФИФО.

27. Формирование оптимальной кредитной политики.

**Вопросы к зачету:**

1. Понятие финансовой политики предприятия. Содержание, цели, задачи формирования.

2. Финансовая стратегия и тактика предприятия. Цели, основные направления.

3. Место финансовой политики в управлении финансами организации.

4. Характеристика составных элементов долгосрочной финансовой политики.

5. Характеристика основных элементов долгосрочной финансовой политики предприятия.

6. Способы долгосрочного финансирования.

7. Самофинансирование и бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов.

8. Финансовое планирование на предприятии: принципы, содержание, цели, задачи.

9. Финансовое прогнозирование: сущность, элементы цикла прогнозирования, методы его осуществления.

10. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства.

11. Модели прогнозирования банкротства предприятия.

12. Темпы роста организации и факторы, их определяющие.

13. Бюджетирование на предприятии. Виды бюджетов.

14. Бюджетирование на предприятии. Цели, виды, формат основных бюджетов.

15. Содержание сводного бюджета предприятия.

16. Организация бюджетирования на предприятии.

17. Классификация затрат для целей финансового менеджмента.

18. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.

19. Валовые, средние и предельные издержки.

20. Постоянные и переменные издержки. Методы их дифференциации.

21. Цели, задачи и принципы операционного анализа в управлении текущими издержками.

22. Методы оптимизации величины себестоимости продукции.

23. Определение критической точки производства. Ее значение для принятия управленческих решений.

24. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль.

25. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.

26. Значение порога рентабельности и запаса финансовой прочности для принятия управленческих решений.

27. Оценка издержек производства как базы установления цен на продукцию и услуги.

28. Ценовая политика предприятия: определение цели, выбор модели ценовой политики.

29. Структура рынка и ее влияние на ценовую политику предприятия.

30. Ценовая стратегия и тактика предприятия. Виды ценовых стратегий.

31. Особенности ценовой политики предприятия в условиях инфляции.

32. Управление портфелем продукции.

33. Ассортиментная политика предприятия

34. Оборотные активы и основные принципы управления ими.

35. Оборотный капитал: понятие, сущность, кругооборот. Понятие чистого оборотного капитала.

36. Модели управления оборотным капиталом.

37. Управление запасами.

38. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.

39. Дебиторская задолженность: содержание и формы управления.

40. Виды дебиторской задолженности. Ее уровень и факторы, его определяющие.

41. Влияние форм расчетов на уровень дебиторской задолженности.

42. Анализ показателей оборачиваемости дебиторской задолженности и средств в расчетах.

43. Характеристика основных методов управления дебиторской задолженностью.

44. Факторинг и форфейтинг: содержание и особенности проявления в современных условиях.

45. Факторинг и коммерческое кредитование организации.

46. Методы управления денежными потоками предприятия.

47. Бюджет движения денежных средств. Содержание и этапы составления.

48. Операционный и финансовый цикл предприятия.

49. Современные формы финансирования оборотных средств.

50. Основные источники и формы финансирования оборотных средств организации.

51. Взаимосвязь долгосрочного и краткосрочного финансирования. Выбор оптимальной стратегии финансирования оборотных средств.

52. Управление кредиторской задолженностью.

**Тестовые задания для самостоятельной работы**

1. Основной целью финансовой деятельности организации является:

А) максимизация прибыли

Б) максимизация рыночной цены организации

В) обеспечение организации источниками финансирования

2 Предметом бизнес-анализа является:

А) оценка информации, содержащейся во внешней и внутренней отчетности хозяйствующего субъекта, а также сравнение имеющихся сведений в динамике

Б) изучение влияния внешних и внутренних факторов на деятельность хо­зяйствующего субъекта

В) финансово-хозяйственная деятельность хозяйствующего субъекта с точки зрения ее эффективности (результативности)

3 Долгосрочная финансовая политика организации включает:

А) управление дебиторской и кредиторской задолженностью

Б) управление структурой капитала

В) расчет нормативов оборотных средств

4 Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность включает следующие формы:

А) бухгалтерский баланс

Б) бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменени­ях капитала, отчет о движении денежных средств, пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках

В) бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках

5 Формы годовой и промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности входят:

А) в третью группу источников информации для проведения экономического анализа – внеучетные источники информации

Б) во вторую группу источников информации для проведения экономического анализа – учетные источники информации

В) в первую группу источников информации для проведения экономического анализа – плановые источники

6 К источникам финансирования организации относятся:

А) амортизационные отчисления

Б) оборотные средства

В) денежные средства

7 Взаимосвязь между финансовой политикой и экономическим ростом организации:

А) существует в форме обратной зависимости

Б) существует в форме прямой зависимости

В) отсутствует

8 Рациональность системы информации для целей бизнес-анализа означает, что:

А) информация должна быть разносторонней

Б) информация должна быть оперативной в обработке

В) затраты на сбор, обработку и использование данных для целей осущест­вления бизнес-анализа должны быть минимальными

9 Объективность информации для целей бизнес-анализа означает, что:

А) данные не должны зависеть от личных интересов аналитика

Б) информация должна быть актуальной и соответствовать потребностям организации

В) система информации должна быть рациональной

10 Данные оперативного учета и отчетности:

А) включают материалы ревизий, аудиторских и налоговых проверок

Б) позволяют быстро проанализировать сложившуюся ситуацию и принять соответствующие меры

В) позволяют провести анализ тенденций на отраслевом уровне и макроуровне

11 Ситуация, когда при недостаточности или отсутствии информации бизнес-анализ будет неполным, формирует такое требование, предъявляемое к анализируемой информации, как:

А) оперативность в обработке

Б) полезность для дальнейшего многократного использования

В) разносторонний характер информации

12 Максимальный темп роста, который организация может достигнуть без внешнего финансирования, называется:

А) коэффициентом устойчивого роста

Б) коэффициентом внутреннего роста

В) коэффициентом реинвестирования

13 Взаимосвязь исследуемого показателя с факторными передается в форме конкретного математического уравнения в процессе:

А) конструирования

Б) моделирования

В) систематизации

14 Использование плановых источников информации осуществляется с целью:

А) сравнения фактических показателей хозяйственной деятельности ор­ганизации с плановыми показателями

Б) получения данных о развитии различных отраслей экономики

В) получения данных для оперативного анализа сложившейся ситуации и последующего принятия соответствующих мер

15 Метод относительных показателей:

А) применяется с целью характеристики объема (размера) изучаемого явления

Б) заключается в исчислении относительных величин, получаемых в результате соотношения разных показателей, т.е. деления одного на другой

В) используется с целью обобщения данных

**Список использованных источников и литературы**

1. Адаптивные учетно-аналитические системы стратегического управления организацией / Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк, Э.С. Аракельянц и др. – Ставрополь: Ставролит, 2016.
2. Аракельянц Э.С. Экономический анализ: теория: учеб. пособие / Э.С. Аракельянц, В.В. Лесняк., Е.М. Селезнева. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
3. Артеменко В.Г. Экономический анализ: учеб. пособие / В.Г. Артеменко, Н.В. Анисимова. – М.: Финансы и статистика, 2011.
4. Бережной В.И. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. пособие / В.И. Бережной, Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк. – М.: Инфра-М, 2017.
5. Гогина Г.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Г.Н. Гогина, Е.В. Никифорова, С.Л. Шиянова. – СПб.: ГИОРД, 2010.
6. Графова Т.О. Система ресурсного управления интеллектуальным капиталом / Т.О. Графова. – Ростов н/Д: Изд-во ЮФУ, 2010.
7. Дафт Р.Л. Менеджмент / Р.Л. Дафт. – СПб.: Питер, 2013.
8. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – СПб.: Питер, 2009.
9. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева и др. – М.: Кнорус, 2009.
10. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / В.В. Лесняк, Е.А. Щекотихина, В.В. Варламова и др. – Ростов н/Д: РГСУ, 2014.
11. Королев М.И. Экономическая безопасность фирмы: теория, практика, выбор стратегии / М.И. Королев. – М.: Экономика, 2011.
12. Крохичева Г.Е. Методика стратегического анализа деятельности организаций / Г.Е. Крохичева, Е.А. Щекотихина, В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: РГСУ, 2013.
13. Лесняк В.В. Адаптивная архитектура стратегического учета, контроля и анализа в условиях цифровой экономики: моногр. / В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2020.
14. Лесняк В.В. Адаптивный инжиниринговый инструментарий и бухгалтерское управление адаптивно-защитными процессами: моногр. / В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
15. Лесняк В.В. Бухгалтерское инжиниринговое управление экономической безопасностью организации: моногр. / В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
16. Лесняк В.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
17. Лесняк В.В. Стратегический управленческий учет и анализ: модели и решения / В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: РГСУ, 2011.
18. Лесняк В.В. Судебная экономическая (бухгалтерская) экспертиза: учеб. пособие / В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
19. Лесняк И.В. Ситуационный анализ и контроль в коммерческих организациях / И.В. Лесняк. – Ростов н/Д: РГСУ, 2009.
20. Мельник М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: Инфра-М, 2010.
21. Муругов Е.И. Учетно-аналитическое обеспечение управления платежеспособностью, собственностью и резервной системой предприятия / Е.И. Муругов. – М.: Финансы и статистика, 2006.
22. Савицкая Г.В. Экономический анализ: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2010.
23. Селезнева Е.М. Ситуационный анализ и контроль: учеб. пособие / Е.М. Селезнева, В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
24. Селезнева Е.М. Стратегический учет, анализ и прогнозирование: учеб. пособие / Е.М. Селезнева, В.В. Лесняк, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
25. Селезнева Е.М. Учетно-аналитическое обеспечение внешнеэкономической деятельности предприятия / Е.М. Селезнева, В.В. Лесняк, И.В. Домрачева. – Ростов н/Д: РГСУ, 2013.
26. Селезнева Е.М. Финансовый, управленческий и стратегический учет и анализ внешнеэкономической деятельности: моногр. / Е.М. Селезнева. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
27. Стратегия обеспечения экономической безопасности коммерческой организации / Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева и др.; Донской гос. техн. ун-т. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
28. Тейлор Д. Почти интеллектуальные системы. Как получить конкурентные преимущества путем автоматизации принятия скрытых решений / Д. Тейлор, Н. Рэйден. – СПб.: Символ-Плюс, 2009.
29. Теория и методология стратегического анализа в строительстве / Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк, С.В. Романова и др. – Ростов н/Д: РГСУ, 2012.
30. Хан Д. ПиК. Стоимостно-ориентированные концепции контроллинга / Д. Хан, Х. Хунгенберг; пер. с нем. / под ред. Л.Г. Головача, М.Л. Лукашевича. – М.: Финансы и статистика, 2005.
31. Хорин А.Н. Стратегический анализ: учеб. пособие / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов. – М.: Эксмо, 2009.
32. Шифрин М.Б. Стратегический менеджмент: учеб. пособие / М.Б. Шифрин. – СПб.: Питер, 2009.
33. Шумейко М.В. Концепции и методология бухгалтерского учета и инжиниринга: моногр. / М.В. Шумейко, Е.В. Кузнецова, И.М. Ткач. – Ростов н/Д: РГСУ, 2008.
34. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи / Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 2011.
35. Эллиот Тр. Интегрированные бизнес-системы: экспресс-курс / Тр. Эллиот, Д. Герберт; пер. с англ. Т. Новиковой. – М.: ФАИР-ПРЕСС, 2005.