



ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
УПРАВЛЕНИЕ ДИСТАНЦИОННОГО ОБУЧЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЯ
КВАЛИФИКАЦИИ

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Учебно-методическое пособие по дисциплине

«Финансово-экономический анализ»

Автор
Долматова В.Ю.

Ростов-на-Дону, 2015





Аннотация

Методические указания предназначены для самостоятельной работы студентов очной и заочной форм обучения специальности 080100.

Автор



К.э.н., доцент Долматова В.Ю.





Оглавление

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. СТРУКТУРА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	6
3. ПРАВИЛА ОФОРМЛЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ .8	
ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ (решение задач)	9
4. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	18
5. БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	19



1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Основные вопросы развития общества: Что? Как производить? Для кого производить? – невозможно решить без фундаментальных знаний финансово-экономического анализа, позволяющего выработать стратегию и тактику развития и повышения эффективности деятельности организации. Результаты производственной, коммерческой, финансовой и других видов деятельности зависят от разнообразных факторов. С помощью финансово-экономического анализа, изучая влияние факторов, возможно, обосновать планы и определить основные направления управленческих решений.

Современный квалифицированный экономист должен владеть современными методами экономических исследований, знать теоретические основы экономического анализа.

Цель курса – изучить теоретические основы финансово-экономического анализа для последующего применения в практической деятельности.

Задачи:

- сформировать содержательную и методологическую основу для осуществления анализа на микро- и макроуровнях;
- сформировать у будущих специалистов представление об исключительной роли финансово-экономического анализа в управлении бизнесом;
- научить основным видам, принципам, методам и приемам анализа;
- привить навыки системности, комплексности и последовательности в изучении экономики предприятия с целью оценки хозяйственной деятельности.

Требования к уровню освоения содержания дисциплины

Студент должен иметь представление:

1. О системе количественных и качественных показателей работы предприятия.
2. О содержании бухгалтерской, статистической и налоговой отчетности.

Студент должен знать и уметь:

1. Хозяйственные процессы, протекающие на предприятии.
2. Показатели, отражающие состояние и результаты фи-



нансовой деятельности предприятия, и факторы, влияющие на нее.

3. Выявить резервы повышения эффективности деятельности предприятия.

4. Находить в формах отчетности необходимые данные для расчетов.

Студент должен иметь навыки:

1. По оценке, регистрации, накоплению и обработке аналитической информации с целью проведения финансово-экономического анализа деятельности предприятия.

2. Применение методик анализа показателей деятельности предприятия.



2. СТРУКТУРА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Самостоятельная работа состоит из двух разделов: теоретического и практического.

Для изучения студентам предлагается 20 теоретических тем по курсу «Финансово-экономический анализ».

Студент должен, выбрать тему теоретического исследования в соответствии с номером его зачетки (сумма последних двух цифр, например: 99102 соответствует второй теме, 99378 - это $7+8 = 15$ тема).

Теоретическая часть работы не должна превышать 10 страниц формата А4. Она должна включать в себя:

- титульный лист;
- содержание (оглавление);
- основную текстовую часть;
- заключение;
- список используемой литературы.

Содержание - это перечень всех частей самостоятельной работы. В ней перечисляются названия разделов и подразделов, которые рассмотрены в данной работе, с указанием страниц.

Основная текстовая часть в свою очередь состоит из:

- введения;
- разделов;
- заключения.

Во введении должна обосновываться актуальность выбранной темы и ее оценка современного состояния.

Текстовая часть должна содержать как минимум два раздела, которые в свою очередь подразделяются на пункты.

В заключении необходимо представить основные выводы исследования.

Список используемой литературы должен включать в себя не менее 4-5 источников. Особо приветствуется использование в работе новейших источников информации, включая последние теоретические исследования по выбранным темам, представленным в периодической печати.

Далее должна быть выполнена практическая часть домашнего задания, которая включает в себя решение задач с использованием основных методов анализа, таких как:

- сравнительный горизонтальный анализ;
- сравнительный вертикальный анализ;



Финансово-экономический анализ

- цепные подстановки и их разновидности. Практическое задание для всех студентов единое.



3. ПРАВИЛА ОФОРМЛЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Выполненное задание должно быть оформлено с использованием компьютера, на белой бумаге, на одной стороне формата А4 (210 x 297 мм).

Текст работы должен быть, аккуратно оформлен и грамотно изложен.

Все страницы должны быть, пронумерованы и выполнены с соблюдением следующих минимальных размеров полей: с левой стороны – 30, правой стороны - 10 мм; сверху и снизу - 20 мм.

В тексте обязательно, должны быть выделены: введение, название разделов, заключение, список используемой литературы.

В практическую часть необходимо перенести только непосредственно само задание и предложенные табличные данные, методические указания по выполнению задач в домашнюю работу переносить не следует.

После решения каждой задачи необходимо оформить аналитический вывод, так как наличие вывода - это главная составляющая часть решения поставленного задания.



ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ (решение задач)

Задача №1

Провести горизонтальный анализ финансовых результатов деятельности предприятия по следующим данным и сделать вывод:

Показатели	Прошлый год, тыс. руб.	Отчётный период, тыс. руб.	Отклонение от прошлого года (+, -)	
			абсолютное, тыс. руб.	относительное, в %
А	1	2	3	4
Выручка от продаж товаров, работ, услуг (за минусом НДС и акцизов)	25027	42310		
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	19583	34840		
Валовая прибыль	5454	7470		
Коммерческие расходы	1215	2102		
Управленческие расходы	3709	4856		
Прибыль от продаж	530	512		

Методические указания:

Горизонтальный сравнительный анализ используется для определения абсолютных и относительных отклонений фактического уровня исследуемых показателей от базового (планового, прошлого периода). Это дает возможность оценить темпы изменения изучаемых показателей и определить тенденции и закономерности развития экономических процессов.

Абсолютное отклонение показывает количественное изменение явления в единицах, меры, веса, объема, стоимости и так далее без относительно к размеру других явлений.

Исчисляется абсолютное отклонение как разница между фактически достигнутым уровнем явления и его величиной за прошлый период времени.

Пример расчета: *Изменение численности работающих по сравнению с прошлым годом (абсолютное отклонение) = Факти-*



числовая численность работающих в отчетном году - Фактическая численность работающих в предыдущем году

Относительное отклонение отражает соотношение величины изучаемого явления с величиной какого-либо другого явления или с величиной этого же явления, но взятой за другое время или по другому объекту. Относительное отклонение получают в результате деления одной величины на другую, которая принимается за базу сравнения. Это могут быть данные плана, базисного года, другого предприятия и так далее.

Относительное отклонение выражается в форме коэффициентов или процентов.

Пример расчета:

Изменение численности работающих по сравнению с прошлым годом (абсолютное отклонение) = Фактическая численность работающих в отчетном году – Фактическая численность работающих в предыдущем году.

Задача №2

Провести вертикальный анализ персонала работающего на предприятии по категориям работников и сделать выводы:

Категория персонала	Численность за прошлый год		Численность за отчётный год		Изменения по структуре (гр.4– гр. 2)
	чел.	в % к итогу	чел.	в % к итогу	
А	1	2	3	4	5
Всего персонала	208		196		
в том числе					
По основному виду деятельности	188		178		
из них:					
рабочих	177		168		
служащих	11		10		
из них:					
руководители	1		1		
специалисты	10		9		
По не основному виду деятельности	20		18		

*Методические указания:*

С помощью вертикального сравнительного анализа изучается структура экономических явлений и процессов путем расчета удельного веса частей в общем целом, соотношения частей целого между собой, а также влияние факторов на уровень результативных показателей путем сравнения величины до и после изменения соответствующего фактора.

В % к итогу (удельный вес) рассчитывается следующим образом: *Удельный вес рабочих в общей численности всего персонала = Численность рабочих / Численность всего персонала x 100%*

Изменения по структуре исчисляются как разница между удельным весом рабочих в отчетном году и удельным весом рабочих прошлого года, единица измерения для полученного показателя — пункты.

Задача №3

Провести вертикальный и горизонтальный анализ фонда заработной платы и сделать выводы, по следующим данным:

Показатели	Отчётный год				Отклонение от плана (+, -)		
	план		фактически		сумме	%	по структуре
	сумма	% к итогу	сумма	% к итогу			
Переменная часть ФЗП – всего,	3873		4172				
в том числе							
оплата по сдельным расценкам	3079		3295				
премии	426		502				
отпускные	368		375				
Постоянная часть ФЗП – всего	3518		3612				
в том числе							
оплата по тарифным ставкам	2698		2733				
доплаты	88		78				
премии	378		420				
отпускные	354		381				
Фонд заработной платы	7391		7784				



Задача №4

Исчислить способом цепных подстановок размер влияния факторов на отклонение в количестве отработанных человеко-часов по сравнению в прошлым годом и сделать выводы, используя следующие данные:

Показатели	Обозначения	Прошлый год	Отчётный год
Общее количество отработанных человеко-часов всеми работающими	$T^{час}$	326112	271040
Среднесписочная численность работающих, чел.	R	172	160
Количество дней отработанных одним работающим, дней	D	240	220
Продолжительность рабочего дня, час	t	7,9	7,7

Методические указания:

Трёхфакторная мультипликативная модель имеет следующий вид:

$$T^{час} = R \times D \times t$$

Алгоритм расчета способом цепной подстановки имеет вид:

Нулевая подстановка - в ней учитываются все данные за прошлый года.

$$0) T_{усл0}^{час} = R_0 \times D_0 \times t_0$$

Следующая первая подстановка, меняем абсолютное значение первого фактора за прошлый год на его фактическое значение в отчетном году, а именно:

$$1) T_{усл1}^{час} = R_1 \times D_0 \times t_0$$

Определяем влияние изменения по сравнению с прошлым годом первого фактора по формуле:

$$\Delta T_1^{час} = T_{усл1}^{час} - T_0^{час}$$

Далее вторая подстановка, меняем последовательно абсолютное значение второго фактора за прошлый год на его фактическое значение в отчётном году, остальные факторы остаются без изменения

$$2) T_{усл2}^{час} = R_1 \times D_1 \times t_0$$

Определяем влияние второго фактора по формуле



$$\Delta T_2^{\text{час}} = T_{\text{усл}2}^{\text{час}} - T_{\text{усл}1}^{\text{час}}$$

Следующая третья подстановка, меняем абсолютное значение третьего фактора за прошлый год на его фактическое значение в отчетном году, а именно:

$$3) T_{\text{усл}3}^{\text{час}} = R_1 \times D_1 \times t_1$$

Определяем влияние третьего фактора по формуле

$$\Delta T_3^{\text{час}} = T_{\text{усл}3}^{\text{час}} - T_{\text{усл}2}^{\text{час}}$$

Алгебраическая сумма влияния факторов обязательно должна быть равна общему изменению результивного показателя. Отсутствие такого равенства свидетельствует о допущенных ошибках в расчетах. Поэтому в конце решения задачи составляется так называемый баланс-влияния факторов (проверка), который имеет вид:

$$T_1^{\text{час}} - T_0^{\text{час}} = \Delta T_1^{\text{час}} + \Delta T_2^{\text{час}} + \Delta T_3^{\text{час}}$$

Задача №5

Способом абсолютных разниц, определить влияние факторов на величину отклонения среднегодовой заработной платы рабочего по сравнению с прошлым годом и сделать выводы, используя следующие данные:

Показатели	Обозначения	Прошлый год	Отчётный год
Среднегодовая заработная плата одного работника, руб.	СЗ	26565	37920
Количество дней отработанных одним работником, дней	Д	230	240
Продолжительность рабочего дня, час	Ч	7,7	7,9
Среднечасовая заработная плата одного работника, руб.	СЗ ^{час}	15	20

Методические указания:

Трехфакторная мультипликативная модель имеет следующий вид:

$$СЗ = Д \times Ч \times СЗ^{\text{час}}$$

Алгоритм расчета способом абсолютных разниц имеет вид:

1) Чтобы рассчитать влияние первого фактора нужно его



абсолютное отклонение умножить на абсолютное значение следующих двух факторов, взятых за прошлый год. Расчет имеет следующий вид:

$$\Delta C3_1 = (D_1 - D_0) \times C_0 \times C3_0^{\text{час}}$$

2) Чтобы определить влияние второго фактора нужно умножить его абсолютное отклонение на величину первого фактора, взятого за отчетный период и величину третьего фактора, взятого за прошлый год. Расчет имеет вид:

$$\Delta C3_2 = D_1 \times (C_1 - C_0) \times C3_0^{\text{час}}$$

3) Чтобы определить влияние третьего фактора нужно произведение первого и второго фактора, взятых за отчетный период умножить на абсолютное отклонение третьего фактора.

Расчет имеет вид:

$$\Delta C3_3 = D_1 \times C_1 \times (C3_1^{\text{час}} - C3_0^{\text{час}})$$

В конце решения задачи составляется баланс влияния факторов (проверка), который имеет вид:

$$C3_1 - C3_0 = \Delta C3_1 + \Delta C3_2 + \Delta C3_3$$

Задача №6

Способом относительных разниц определить влияние факторов на величину отклонения среднегодовой выработки рабочего по сравнению с планом и сделать вывод, используя следующие данные:

Показатели	Обозначения	План	Факт
Среднегодовая выработка рабочего, тыс. руб.	W^r	6006	6555
Средняя продолжительность рабочего года, дней	D	220	230
Средняя продолжительность рабочего дня, час	t	7,8	7,5
Среднечасовая выработка, руб.	$W^{\text{час}}$	3,5	3,8

Методические указания:

Трехфакторная мультипликативная модель имеет следующий вид:

$$W^r = D \times t \times W^{\text{час}}$$

Алгоритм расчета способом относительных разниц имеет вид:

Сначала необходимо рас-



нения по каждому фактору от плана, следующим образом:

$$\Delta D\% = \frac{D_1}{D_{пл}} \times 100 - 100;$$

$$\Delta t\% = \frac{t_1}{t_{пл}} \times 100 - 100;$$

$$\Delta W^{чac}\% = \frac{W_1^{чac}}{W_{пл}^{чac}} \times 100 - 100;$$

Для расчета влияния первого фактора необходимо базисную (плановую) величину результативного показателя умножить на относительное изменение первого фактора, выраженного в процентах, и результат разделить на 100.

Расчет имеет вид:

$$\Delta W_1^r = \frac{W_{пл}^r \times \Delta D\%}{100}$$

Чтобы рассчитать влияние второго фактора, нужно к плановой величине результативного показателя прибавить изменение его за счет первого фактора и затем полученную сумму умножить на относительный прирост второго фактора в процентах, а результат разделить на 100.

Расчет имеет вид:

$$\Delta W_2^r = \frac{\overbrace{W_{пл}^r + \Delta W_1^r} \times \Delta t\%}{100}$$

Влияние третьего фактора определяется аналогично, к плановой величине результативного показателя необходимо прибавить его прирост за счет первого и второго факторов и полученную сумму умножить на относительный прирост третьего фактора и так далее.

Расчет имеет вид:

$$\Delta W_3^r = \frac{\overbrace{W_{пл}^r + \Delta W_1^r + \Delta W_2^r} \times \Delta W^{чac}\%}{100}$$

В конце решения задачи составляется баланс влияния факторов (проверка), который имеет вид:

$$W_1^r - W_{пл}^r = \Delta W_1^r + \Delta W_2^r + \Delta W_3^r$$

**Задача №7**

Способом процентных разниц определить влияние факторов на величину отклонения выпуска продукции по сравнению с предыдущим годом и сделать вывод, используя следующие данные

Показатели	Обозначения	Выполнение плана
Среднесписочная численность работников	R%	100,25
Общее число отработанных работниками человеко-дней	D%	99,75
Общее число отработанных работниками человеко-часов	t%	99,5
Выпуск товаров и услуг	Q%	102,1

Выпуск продукции тыс. руб.: по плану - 25000, фактически - 25525

Методические указания:

1) В первом расчете необходимо плановую величину результативного показателя умножить на процент перевыполнения плана по первому показателю, и результат разделить на 100

Расчет имеет вид:

$$\Delta Q_1 = \frac{Q_{пл} \times R\% - 100\%}{100}$$

2) Во втором расчёте необходимо умножить плановую величину результативного фактора на разность между процентами выполнения плана по второму и первому показателю, и результат разделить на 100.

Расчёт имеет вид:

$$\Delta Q_2 = \frac{Q_{пл} \times D\% - R\%}{100}$$

3) В третьем расчете необходимо умножить плановый объем результативного показателя на разность между процентами выполнения плана по третьему и второму показателя, и полученный результат разделить на 100.

$$\Delta Q_3 = \frac{Q_{пл} \times t\% - D\%}{100}$$



4) В четвертом расчете необходимо плановую величину результативного показателя умножить на разность между процентами выполнения плана по четвертому и пятому показателю, и полученные результат разделить на 100.

$$\Delta Q_4 = \frac{Q_{пл} \times (Q\% - t\%)}{100}$$

В конце решения задачи составляется баланс влияния факторов (проверка), который имеет вид:

$$Q_1 - Q_{пл} = \Delta Q_1 + \Delta Q_2 + \Delta Q_3 + \Delta Q_4$$



4. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчета о финансовых результатах.

2. Методы факторного анализа изменения экономических показателей.

3. Прибыль как показатель эффективности финансовой деятельности и источник приращения капитала.

4. Взаимосвязь производственного и финансового анализа.

5. Бизнес-план и роль анализа в разработке основных показателей становления и развития бизнеса.

6. Обоснование инвестиционных вложений.

7. Методика комплексного экономического анализа и оценка эффективности бизнеса.

8. Взаимосвязь финансово-экономического анализа с маркетингом и менеджментом.

9. Виды информации и возможность ее использования в финансово-экономическом анализе.

10. Пользователи информации финансово-экономического анализа.

11. Какие показатели используются для прогнозирования эффективности инвестиционных?

12. Основные показатели эффективности использования капитала предприятия.

13. Инвестиционный анализ, его значение и сущность

14. Сущность обоснования управленческих решений в бизнесе на основе маржинального анализа.

15. Определение чистого приведенного эффекта инвестиционного проекта.

16. Определение и от чего зависит эффект от использования заемного капитала.

17. Инфляционные процессы в экономике и их воздействие на результаты анализа

18. Понятие денежных потоков и их анализ

19. Методы, применяемые для оценки и диагностики риска банкротства.

20. Методика анализа динамики, структуры и состояния основного, оборотного и заемного капиталов.



5. БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Баканов М.И., Шерemet А.Д. Теория экономического анализа/ Учебник 4-е изд., доп и переработанное.-М.: Финансы и статистика, 2011г.
2. Зенкина И.В. Теория экономического анализа. Учебное пособие. - Ростов н/Д.: РГЭУ. 2010г.
3. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятий./ Учебник. - М.: Перспектива, 2011 г.
4. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник для вузов/ Л.В. Прыкина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011г.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Учебное пособие - 6 изд., доп. и переработанное. - Минск.: ООО «Новое знание» , 2011г.
6. Чернов, В.А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристский бизнес: учеб. пособие для вузов/ В.А. Чернов; под ред. Проф. М.И. Баканова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 г.
7. Чечевицина Л.Н. Экономический анализ: Учебное пособие. - Ростов н/Д: изд-во «Феникс», 2011 г.
8. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа: Учебное пособие. -М.:ИНФРА-М, 2010г.
9. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. - М.: «Финансы и статистика», 2011.
10. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. - СПб.: «Издательский дом Герда», 2011 г.
11. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности. М.: ИКИ ДиС, 2012 г.