

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	7
ГЛАВА 1. Предмет и содержание экономического анализа, методы и информационная база.....	12
1.1. Предмет и задачи экономического анализа.....	12
1.2. Экономический анализ и его классификация.....	18
1.3. Методический инструментарий экономического анализа.....	24
1.4. Информационная база финансово-хозяйственной деятельности организации.....	31
1.5. Контрольные вопросы.....	42
1.6. Практикум.....	43
1.7. Тесты.....	47
1.8. Ответы к тестам.....	51
ГЛАВА 2. Структура и эффективность использования основных средств.....	52
2.1 Основные средства и их классификация.....	52
2.2 Показатели наличия и технического состояния основных средств.....	55
2.3 Анализ эффективности использования основных средств.....	60
2.4 Методика факторного анализа резервов увеличения объема продаж.....	64
2.5 Контрольные вопросы.....	67
2.6. Практикум.....	68
2.7. Тесты.....	71

2.8. Ответы к тестам	75
ГЛАВА 3. Себестоимость продукции и анализ структуры затрат.....	76
3.1. Задачи анализа себестоимости продукции и источники информации	76
3.2. Обобщающие показатели себестоимости продукции	80
3.3. Факторный анализ затрат на рубль продаж и выявление резервов их снижения	84
3.4. Анализ себестоимости продукции по элементам и статьям затрат	90
3.5. Анализ зависимости «Себестоимость — Объем — Прибыль»	96
3.6. Контрольные вопросы.....	107
3.7. Практикум	108
3.8. Тесты	112
3.9. Ответы к тестам	117
ГЛАВА 4. Анализ финансовых результатов и рентабельности.....	118
4.1. Сущность, функции и виды прибыли.....	118
4.2. Общая оценка финансовых результатов.....	124
4.3. Факторный анализ прибыли от продаж.....	126
4.4. Показатели рентабельности и методика расчета.....	131
4.5. Факторный анализ рентабельности производства	141
4.6. Анализ рентабельности заемного капитала	146

4.7. Контрольные вопросы.....	149
4.8. Практикум	151
4.9 Тесты	156
4.10. Ответы к тестам.....	160
ГЛАВА 5. Структура и эффективность использования оборотных средств.....	161
5.1. Оборотные средства и источники их формирования.....	161
5.2. Методика расчета потребности организации в оборотном капитале	166
5.3. Эффективность использования оборотных средств и выявление резервов ускорения оборачиваемости	171
5.4. Модели управления оборотными средствами ...	175
5.5. Контрольные вопросы.....	181
5.6. Практикум	183
5.7. Тесты	186
5.8. Ответы к тестам.....	190
ГЛАВА 6. Анализ финансового состояния деятельности организации	191
6.1. Задачи анализа финансового состояния. Источники информации	191
6.2. Основные показатели финансовой отчетности .	194
6.3. Общая оценка финансового состояния организации	200
6.4. Анализ финансовой устойчивости.....	209
6.5. Оценка платежеспособности и ликвидности.....	219

6.6. Формирование и анализ структуры капитала	231
6.7. Банкротство и система показателей оценки несостоятельности (банкротства).....	242
6.8. Контрольные вопросы.....	260
6.9. Практикум	262
6.10. Тесты	270
6.11. Ответы к тестам.....	274
7. КЕЙС.....	275
8. ГЛОССАРИЙ.....	278
9. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	298

Введение

В процессе своего становления и развития экономика организации и ее оценка претерпевают качественные изменения, которые обусловлены переменами в учете, анализе и управлении. По мере преобразования теории финансов изменяются теория и практика учета и экономического анализа. Как правило, любая теория имеет альтернативные решения и в ходе развития либо социума, либо экономики все они апробируются, т. е. выделяются наиболее реальные и эффективные способы учета, анализа и управления финансово-хозяйственными процессами. В условиях недостатка финансовых ресурсов анализ экономики организации является основным блоком системы управления, без которых ни одна предпринимательская структура не может существовать и быть конкурентоспособной.

Оценка результатов деятельности и финансового состояния любой организации, независимо от организационно-правовой формы, в условиях современной экономики приобретают первостепенное значение для повышения ее инвестиционной привлекательности. Важность анализа финансово-хозяйственных процессов давно признана во всех международных стандартах и положениях, в которых прописаны методики экономического анализа и коэффициентный анализ, широко применяемый в финансовом анализе.

Финансовый анализ — это новое понятие, привнесенное в экономическую терминологию и практику Российской Федерации и являющееся составной частью финансового менеджмента. Изменение форм отчетности предусматривает использование новых показателей при анализе финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации, которые часто не стандартизированы, что создает определенные трудности при их изучении и выработке навыков и компетенций у обучающихся. Необходимо отметить также чисто российские трудности при использовании финансового анализа, основываясь на бухгалтерской отчетности, т. к. нельзя оценить и отразить в статьях отчетности интересы и поведение менеджеров и собственников. Это проявляется в ценообразовании

при заключении контрактов, использовании неформальных связей, росте коррупции и мошенничества.

В последнее время появилось большое количество информации, затрагивающей проблемы экономического анализа и, в большей степени, финансового анализа. Однако авторы не всегда дословно переводят иностранную литературу и их мнения часто противоречивы. Министерство финансов РФ уделяет много внимания инструктивным и нормативно-правовым актам по бухгалтерскому учету и налогообложению, забывая при этом об экономическом анализе, как составной части управления организацией. Нельзя забывать и о технических средствах обобщения и обработки экономической информации, которых появилось достаточно на рынке. Необходимо отметить, что какой бы совершенной не была программа, она не сможет заменить экономиста-бухгалтера (аналитика), который не только определяет экономические показатели, но и связывает их в единую систему, характеризующую экономику организации, учитывая при этом разнообразные экономические и финансовые характеристики.

Авторы учебника обобщили и систематизировали теоретический и практический материалы экономики, применительно к условиям деятельности российских коммерческих организаций. Учебное пособие ориентировано на обучающихся СПО экономических специальностей, но может быть использовано в подготовке бакалавров и специалистами бухгалтерских и финансовых служб предприятий.

Несмотря на ограниченность сведений в публичной отчетности, с помощью изложенной методики можно определить финансовую устойчивость, ликвидность и рыночную активность фирмы. Все представленные алгоритмы расчета просты в применении и оперативны, чем и объясняется их популярность в отечественной практике. Предлагаемая вниманию читателей система показателей основывается на данных публичной бухгалтерской отчетности и учитывает современные условия деятельности российских предприятий.

В отечественной практике анализ финансово-экономической деятельности организации с помощью коэффициентов, как правило, носит разовый характер, без выявления общих закономерностей и тенденций развития, как

предприятия, так и страны (региона) в целом. Тем не менее, все больше предприятий испытывают потребность в проведении комплексного экономического анализа и экспресс-диагностике.

Вместе с тем, необходимо учитывать, что все представленные коэффициенты не имеют универсального значения и могут рассматриваться лишь как ориентировочные показатели. Однако каждый из них выполняет свои функции и с этой точки зрения значимость коэффициентов для управления финансами не вызывает сомнений.

По результатам освоения материала учебного издания, обучающийся должен *знать*:

- законодательные и нормативные правовые акты, регламентирующие производственную и финансово-хозяйственную деятельность организации;
- отечественный и зарубежный опыт в области экономики организации;
- научный и методический инструментарий диагностики и антикризисного финансового управления, планирования и прогнозирования деятельности компании.

Уметь:

- выявлять сильные и слабые стороны рыночных позиций предприятия в сравнении с его конкурентами;
- оценивать устойчивость предприятия для прогнозирования будущей деятельности;
- диагностировать вероятность банкротства организации.

Владеть:

- методикой проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности организации и её подразделений;
- знаниями диагностики производственно-экономического и финансового потенциала предприятия;
- навыками обоснования и выбора управленческих решений по повышению эффективности деятельности организации.

Учебник для студентов СПО «Экономика организаций» соответствует требованиям Федерального государственного образовательного стандарта среднего профессионального образования. Систематизация материалов в учебнике будет

полезна студентам вузов в рамках направлений подготовки 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)», 38.02.06 «Финансы», а также практикующим бухгалтерам и финансистам для решения бухгалтерских и финансовых вопросов, которые возникают в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Компетенции на приобретение, которых направлено изучение учебного материала.

Общие компетенции:

- выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам;
- осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности;
- работать в коллективе и команде, эффективно взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами;
- использовать информационные технологии в профессиональной деятельности;
- использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере.

Профессиональные компетенции:

- обрабатывать первичные бухгалтерские документы;
- проводить учет денежных средств, оформлять денежные и кассовые документы;
- осуществлять сбор информации о деятельности объекта внутреннего контроля по выполнению правовой и нормативной базы и внутренних регламентов;
- составлять формы бухгалтерской (финансовой) отчетности в установленные законодательством сроки;
- проводить контроль и анализ информации об активах и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности;
- анализировать финансово-хозяйственную деятельность, осуществлять анализ информации, полученной в ходе проведения контрольных процедур, выявление и оценку рисков;
- проводить мониторинг устранения менеджментом выявленных нарушений, недостатков и рисков.

В учебнике также отражены контрольные вопросы, практикум, модули (упражнения), кейсы, база тестовых заданий для сдачи экзамена/зачета по экономическим дисциплинам.

В дополнение к учебному материалу рекомендуется использовать электронный обучающий ресурс *“LearningApps.org”*, который является приложением Web 2.0 для поддержки обучения и процесса преподавания курса с помощью интерактивных модулей, разработанных авторами учебника. Представленные модули (упражнения) включены в инновационные образовательные технологии, целью которых является сделать обучение студентов более интересным и общедоступным. Ценность таких приложений заключается в их интерактивности. Авторы учебника разработали модули по темам экономического анализа, с которыми можно ознакомиться на сайте *«LearningApps.org → Все упражнения → Профессиональный уровень → Экономика → Бухгалтерский учет, менеджмент»*. Режим доступа: <https://learningapps.org>

ГЛАВА 1

Предмет и содержание экономического анализа, методы и информационная база

По результатам изучения главы 1 студент должен **знать**:

- *виды экономического анализа и целесообразность их применения для обоснования управленческих решений;*
- *методический инструментарий, используемый при анализе и диагностике финансово-хозяйственной деятельности;*
- *информационную базу экономического анализа и взаимосвязь показателей.*

Уметь:

- *использовать методы и приемы экономического анализа;*
- *группировать информацию по определенным признакам;*
- *применять нормативные документы для интерпретации результатов анализа бухгалтерской отчетности.*

Владеть:

- *навыками экономических расчетов;*
- *экономико-математическими методами при обработке информации;*
- *способностью к обобщению, группировке, анализу и диагностике финансово-хозяйственной деятельности.*

1.1. Предмет и задачи экономического анализа

Существует множество определений анализа. Однако остановимся на трех определениях, которые взаимно дополняют друг друга:

1. в Большой Советской энциклопедии анализ (греч. *analysis*) — процедура мысленного, а также реального расчленения предмета (явления, процесса). Процедурой обратной анализу является синтез, с которым анализ часто сочетается в практической или познавательной деятельности;

2. в малом энциклопедическом словаре Брокгауза и Ефрона анализ — разложение целого на составные части и метод мышления, с помощью которого изучают причины;

3. в Internet (глоссарий. ru) анализ — метод научного исследования явлений и процессов, в основе которого лежит изу-

чение составных частей, элементов изучаемой системы. Анализ служит отправной точкой прогнозирования, планирования и управления объектами.

Следовательно, *анализ* — метод научного познания с помощью разложения исследуемого объекта на составные элементы. В экономике широко используется экономический анализ на макроэкономическом и микроэкономическом уровнях. В учебном пособии авторы будут рассматривать экономический анализ на микроэкономическом уровне управления, т. е. уровне комплексов, отдельных организаций и их структурных подразделений.

Дадим также определение *диагностики* финансово-хозяйственной деятельности. Диагностика деятельности предприятия или ситуационный анализ — первый вид анализа, определяющий ситуации, в которых находится предприятие, т. е. выявляющий обстоятельства, воздействующие на весь ход его производственной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Экономический анализ изучает финансово-хозяйственную деятельность организации комплексно и системно с целью выявления резервов ее повышения и занимает промежуточное место между сбором и обработкой информации и принятием управленческих решений.

Следовательно, анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации — комплексное изучение финансово-хозяйственной деятельности организации с целью объективной оценки ее результатов, финансовой устойчивости и ликвидности для дальнейшего развития, и повышения конкурентоспособности.

По мнению М. И. Баканова и А. Д. Шеремета под предметом экономического анализа понимаются хозяйственные процессы предприятий и конечные финансовые результаты их деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов, получающие отражение через систему экономической информации¹.

В данную формулировку целесообразно включить такой важный и очень значимый в современных условиях объект

¹ Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд., - М.: Финансы и статистика, 2001, С.22.

исследования, как финансовое состояние организации, которое также является предметом экономического анализа.

До Октябрьской революции 1917 г. в России имели место два направления, положенные в основу современного научного направления по экономическому анализу и управлению финансами:

1. Финансовые вычисления;
2. Анализ баланса

По мере развития планового социалистического хозяйства в СССР анализ баланса и финансовые вычисления трансформировались в анализ хозяйственной деятельности. В настоящее время предмет экономического анализа значительно расширен и рассматривается наукой под разными углами зрения.

Для лучшего восприятия предмета и сущности экономического анализа необходимо рассмотреть его место и роль в системе экономических знаний. Наиболее тесная *взаимосвязь проявляется между экономическим анализом и бухгалтерским учетом*. Необходимо отметить, что более 70 % информации, используемой в анализе, формируется в системе бухгалтерского учета. Бухгалтерский учет позволяет получить сведения обо всех хозяйственных операциях, произведенных за отчетный период.

Бухгалтерская отчетность является основой для анализа финансового состояния деятельности организации. С помощью бухгалтерской отчетности можно определить коэффициенты, характеризующие эффективность привлечения заемных средств, ликвидности, маневренности собственных средств, устойчивости и другие. Однако в бухгалтерской отчетности невозможно отразить оппортунистическое поведение заинтересованных сторон (стейкхолдеров), преследующих свои интересы в ущерб государственных и партнёрских. Именно существующий подход в России к проблеме капитализации не позволяет использовать методики EVA (Economic Value Added) и MVA (Market Value Added).

Коэффициенты ликвидности и устойчивости используются также в аудите, что позволяет выделить *взаимосвязь между аудитом и анализом*. В соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» Правительство Рос-

сийской Федерации утвердило федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности. Правило (стандарт) № 6 «Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности» разработано с учетом международных стандартов аудита и устанавливает единые требования к форме и содержанию аудиторского заключения. Конечной целью аудита является анализ финансового состояния организации. Аудиторское заключение всегда имеет аналитическое обоснование, содержащее основные мероприятия, направленные на повышение эффективности деятельности организации.

Статистика изучает наиболее типичные явления, происходящие в экономической и социальной жизни общества. Тем не менее, основные ее методы и приемы широко используются в экономическом анализе. Анализ невозможен без методов группировки, индексов, корреляции, которые позволяют выделить наиболее существенные факторы, влияющие на деятельность предприятия. Статистический учет и формы его отчетности являются информационной базой, используемой в экономическом анализе, что также свидетельствует о тесной *зависимости между статистикой и анализом деятельности организации.*

В современных условиях только экономический анализ может подсказать руководству фирмы как наиболее эффективно использовать имеющиеся средства, куда наиболее выгодно вложить свободные ресурсы, какие инвестиции являются более выгодными и как уберечь фирму от банкротства. Здесь можно выделить *взаимосвязь между экономическим анализом и управлением.* Особенно интересным и наиболее популярным во всем мире является финансовый менеджмент, который базируется на экономическом анализе. В Российской Федерации финансовый менеджмент наиболее полно стал использоваться в рыночных условиях, так как были созданы предпосылки для его применения: частная собственность на землю и средства производства, самофинансирование предпринимательской деятельности, рыночное ценообразование, рынок труда, товаров и капитала.

Только на базе грамотного и полного анализа можно эффективно управлять организацией. Наиболее важной проблемой в условиях рынка является оптимальное управление

финансами. В современных условиях недостаточно определить указанные показатели и динамику их развития, гораздо острее стоит проблема определения оптимальных соотношений между ними. В конкретных экономических условиях финансовый менеджер должен установить, что в данный момент является более выгодным и приоритетным для эффективности организации. Следовательно, все показатели должны быть, исследованы в системе, и иметь свои ограничения (нормативы), превышение которых должно контролироваться и современно устраняться, так как это негативно может сказаться на организации управления финансами. Финансовый аналитик должен одновременно хорошо разбираться в проблемах внутреннего и внешнего окружения бизнеса.

Большое внимание в экономическом анализе отводится изучению потребительского спроса и процессу формирования цены продукции. Ценовая политика является одной из составляющих комплекса маркетинга и направляется на достижение его стратегических целей. В данном случае мы рассматриваем *взаимосвязь между экономическим анализом и маркетингом*. Ценовую политику предприятия рекомендуется использовать для достижения следующих целей: максимизации рентабельности продаж; максимизации рентабельности чистого собственного капитала предприятия; максимизации рентабельности всех активов предприятия.

При определении цены продукции, выпускаемой предприятием, необходимо проанализировать динамику таких факторов, как:

- уровень потребительского спроса на продукцию;
- эластичность спроса, сложившегося на рынке продукции;
- возможность реакции рынка на изменение выпуска предприятием данной продукции.

В современных условиях ни одно предприятие, независимо от организационно-правовой формы, не может существовать без бизнес-плана, в котором учтены достижения и опыт предыдущих лет его развития. Для разработки оптимального бизнес-плана необходима информация о динамике развития производства, структуре выпускаемой продукции, рынках сбыта и конкурентоспособности. Без бизнес-плана предпри-

ятие не в состоянии получить кредиты для своей стратегической и тактической деятельности, для реорганизации производства, управления и инвестирования. Следовательно, *взаимосвязь экономического анализа и планирования* очевидна и в рыночных условиях значительно повышается ее роль в деятельности организации. Так, например, в водной части бизнес-плана текущей деятельности необходимо представить анализ и оценку объема продаж, анализ себестоимости продукции, оценку риска и прибыли. При формировании раздела «Рынок сбыта» должен быть анализ темпов прироста, потенциальных партнеров и рыночной конъюнктуры.

К конкретным дисциплинам следует отнести математику и эконометрику, введенную в учебные планы экономических специальностей. И здесь мы подходим к рассмотрению *связи экономического анализа с математикой (эконометрикой)*. Функции спроса, кривые «доход — потребление», «цены — потребление», коэффициенты эластичности позволяют современному экономисту моделировать экономические процессы и явления. Эконометрика раскрывает свойства линейной модели, метода наименьших квадратов (МНК), показатели качества регрессии, что позволяет определить удельный вес переменных затрат в суммарных затратах, прогнозировать тенденцию изменения изучаемых факторов и показателей. С помощью показателей финансовой математики представляется возможность определить срок окупаемости инвестиционного проекта, внутреннюю норму доходности, чистый дисконтированный доход, выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект.

К числу основных общих задач экономического анализа можно отнести:

- ▲ выявление резервов повышения эффективности деятельности организации;
- ▲ выполнение бизнес-плана и выявление причин отклонений;
- ▲ анализ вклада структурных подразделений в конечный финансовый результат;
- ▲ ранняя диагностика отрицательных факторов и их устранение.

Выявление резервов повышения эффективности деятельности организации является главной задачей экономического анализа, которая должна учитывать не только внутренние факторы (прибыль, рентабельность, ликвидность), но и анализ окружающей среды организации (конъюнктуру, мировые цены, кризисы, рынки сбыта, конкурентов и пр.).

Это наиболее общие задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности, но при использовании отдельных его видов задачи могут быть конкретизированы в зависимости от целей и информации, которая для этого используется.

Таким образом, в этом вопросе мы рассмотрели наиболее тесные зависимости экономического анализа с другими дисциплинами и общие задачи, решаемые в ходе финансово-хозяйственной деятельности организации.

1.2. Экономический анализ и его классификация

Экономический анализ в соответствии с типологией его видов можно классифицировать на теоретический (политэкономический анализ) и конкретно-экономический анализ, т. е. анализ на макроэкономическом и микроэкономическом уровнях². Как было отмечено ранее, в учебном пособии будут рассмотрены типы и виды экономического анализа на уровне деятельности организации или комплекса организаций родственных видов деятельности.

К основным признакам классификации экономического анализа можно отнести:

1. объекты и субъекты анализа;
2. периодичность анализа;
3. круг изучаемых вопросов;
4. направления исследования.

К объектам экономического анализа можно отнести анализ основных фондов, себестоимости продукции, маркетинговый анализ, анализ эффективности привлечения заемных средств и т. д. Субъектами анализа являются службы (департаменты) предприятия (финансово-аналитическая, маркетинг,

² Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд., - М.: Финансы и статистика, 2001, С.191.

бухгалтерия и пр.) или конкретные исполнители (главный бухгалтер, финансовый директор, маркетолог, аудитор).

По периодичности выделяют годовой, квартальный, месячный анализ. По признаку времени различают: предварительный анализ, оперативный анализ и перспективный (прогнозный) анализ. Суть предварительного анализа в том, чтобы на основе изучения текущей и прошлой информации выявить и количественно оценить взаимосвязи показателей, тенденции их развития, действие отдельных факторов на ожидаемые результаты. Оперативный анализ позволяет своевременно выявить отклонения от плана и изменения условий производства. Его отличительной особенностью является то, что для его осуществления должна быть использована оперативная информация. Для разных уровней управления понятие оперативности анализа неравнозначно.

Последующий анализ охватывает изучение результатов деятельности организации как за сравнительно короткие промежутки времени (рабочая неделя, декада, месяц), так и за период работы, соответствующий срокам представления обязательной отчетности (квартал, год).

По кругу изучаемых вопросов различают полный анализ и тематический. Полный анализ охватывает все стороны работы анализируемого объекта и повторяется с определенной периодичностью (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно) по устоявшейся программе, которая систематически пересматривается и совершенствуется применительно к новым условиям хозяйствования. Тематический анализ носит разовый характер, и его программа строится с учетом информационного обеспечения и срочности получения аналитических выводов.

По направлениям исследования выделяют: технико-экономический анализ, финансово-экономический, функционально-стоимостный, социально-экономический и т. д. Технико-экономический анализ охватывает вопросы, связанные с изучением влияния техники и технологии производства на объемные и финансовые показатели деятельности организации. Здесь также изучаются показатели, характеризующие организацию производства, труда и управления. Функционально-стоимостный анализ (ФСА) позволяет исследовать функции, выполняемые объектом, с позиции затрат на их создание и

использование. Система ФСА в перспективе рассматривается как наиболее эффективный способ сокращения затрат на производство и одновременно как средство рационального выбора технических решений на основе принципов системного подхода.

Социально-экономический анализ преследует цель определить уровень социального развития коллектива, имеющиеся возможности дальнейшего улучшения охраны труда, медико-профилактической работы, повышения квалификации и уровня жизни. Затрудняет проведение социально-экономического анализа недостаток информационного обеспечения, который можно восполнить специально проводимыми разовыми обследованиями, анкетированием и личным наблюдением.

В современных условиях анализ финансово-хозяйственной деятельности можно разделить на два блока, в соответствии с принципами международного бухгалтерского учета и отчетности:

- внутренний управленческий анализ;
- внешний финансовый анализ.

Классификация экономического анализа основывается на делении бухгалтерского учета (управленческий учет и финансовый учет).

В учебном пособии Шеремет А. Д. и Сайфулина Р. С.³ дается схема анализа хозяйственной деятельности и основные разделы, формирующие блоки управленческого анализа и финансового анализа (рис. 1).

Деление анализа на внешний и внутренний является условным, так как на практике все разделы экономического анализа взаимно дополняют друг друга, и каждый предыдущий раздел является информационной базой для последующего.

В условиях рынка, наряду с элементами классического экономического анализа, широкое распространение получил перспективный финансовый анализ (см. рис. 1, блок 2).

В отличие от управленческого анализа, который может быть только внутривозвратным, финансовый анализ можно классифицировать как:

- внутривозвратный финансовый анализ;

³ Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Финансы предприятий. – М.: ИНФРА-М, 1998, С.23.

- внешний финансовый анализ.

Внутрихозяйственный финансовый анализ в качестве информационной базы использует финансовую отчетность, регистры бухгалтерского учета, техническую, нормативную и другие виды информации.

Внешний финансовый анализ использует данные обязательной бухгалтерской отчетности, что существенно сужает круг получаемой информации. Тем не менее, этот анализ широко используется деловыми партнерами, акционерами, государственными органами и другими заинтересованными сторонами.

Преимуществами внешнего финансового анализа являются:

- множественность пользователей информации;
- наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности;
- использование внешней бухгалтерской отчетности, которая является обязательной;
- открытость результатов анализа для широкого круга пользователей.

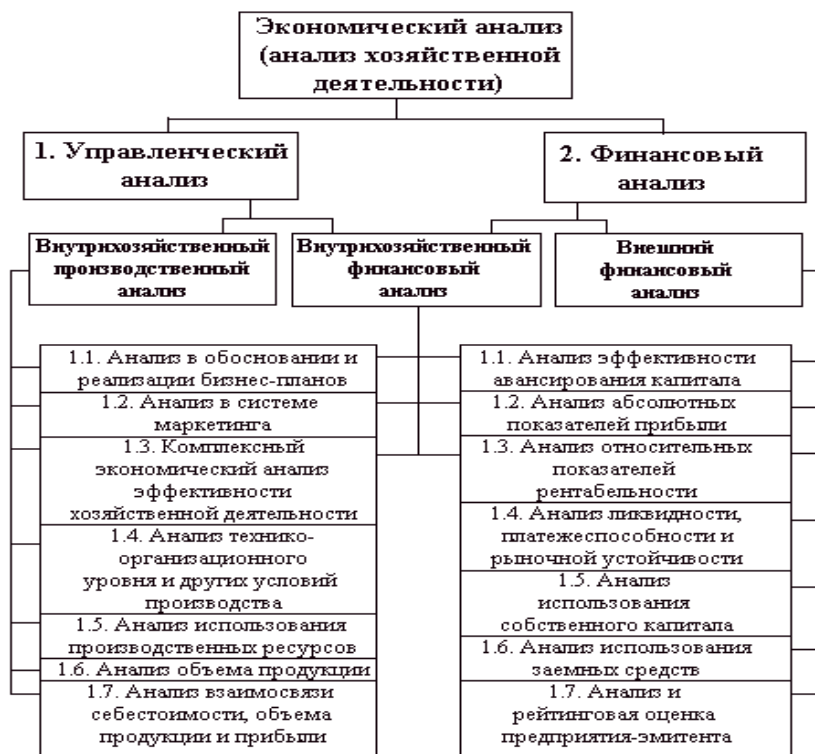
В то же время информация, представленная в публичной финансовой отчетности, может быть искажена. Недостоверность информации бывает случайной и заведомо неверной в результате оппортунистического поведения менеджеров и собственников.

Особенностями управленческого анализа являются:

- ориентация результатов анализа для руководства;
- наличие всех источников информации;
- отсутствие регламентации анализа извне;
- закрытость результатов анализа;
- комплексность в изучение отдельных сторон деятельности организации.

Исходные данные управленческого анализа могут быть исследованы для углубления внутрихозяйственного финансового анализа, например, при анализе и обосновании бизнес-плана, при маркетинговых исследованиях и т. д. На наш взгляд, выделение в управленческом анализе комплексного экономического анализа в отдельный блок неправомерно, т. к.

все остальные представленные разделы в совокупности и представляют комплексный экономический анализ деятельности организации. Необходимо отметить, что в зарубежной практике такого понятия как «управленческий анализ» не существует, т. е. финансовый анализ выделен в самостоятельный объект исследования, а управленческий анализ входит составным элементом в управленческий учет и аудит. Однако в учебном процессе подготовки бакалавров это не имеет существенного значения и является предметом дискуссии ученых, занимающихся методологией экономического анализа.



Источник: Шеремет А. Д, Сайфулин Р. С. Финансы предприятий.

Рисунок 1 — Классификация экономического анализа

В учебнике больше внимания будет уделено вопросам и проблемам финансового анализа, т. к. от финансовых результатов деятельности, рентабельности, ликвидности и финансовой устойчивости организации зависит ее жизненный цикл. Следовательно, необходимо определить основные задачи финансового анализа и диагностики организации, к которым можно отнести:

1. анализ оптимизации себестоимости, объема продаж и прибыли;
2. анализ прибыли и рентабельности;
3. анализ финансовой устойчивости;
4. анализ ликвидности и платежеспособности организации;
5. анализ использования оборотного капитала;
6. анализ эффективности привлечения заемных средств;
7. анализ кредитоспособности заемщика;
8. диагностика возможного банкротства и финансового оздоровления организации;
9. оценка эффективности инвестиционных проектов;
10. подведение итогов финансово-хозяйственной деятельности и выявление резервов повышения эффективности бизнеса.

Таким образом экономический анализ преследует следующие цели:

1. дать правильную оценку финансово-хозяйственного состояния изучаемого объекта и показать, насколько она отличается от деятельности российских и зарубежных аналогов;
2. выявить возможности и пути перевода изучаемого объекта из фактического состояния в требуемое состояние;
3. определить величину и характер резервов роста прибыли и рентабельности;
4. подготовить информацию для выбора эффективного инвестиционного решения;
5. составить прогноз повышения конкурентоспособности бизнеса с учетом неопределенности окружающей среды.

Конец ознакомительного фрагмента.

Приобрести книгу можно

в интернет-магазине

«Электронный универс»

e-Univers.ru