

В.Г. Артёменко, Н.В. Анисимова

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Рекомендовано УМО по образованию
в области финансов, учета и мировой экономики
в качестве **учебного пособия** для студентов,
обучающихся по специальностям «Финансы и кредит»,
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»



МОСКВА
2011

УДК 338(075.8)

ББК 65.053я73

А86

Рецензенты:

М.В. Мельник, проф. кафедры экономического анализа и аудита ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ», д-р экон. наук, проф.,

А.А. Шапошников, заведующий кафедрой аудита Новосибирского университета экономики и управления, д-р экон. наук, проф.,

В.А. Титова, заведующая кафедрой теории рынка, декан факультета бизнеса Новосибирского государственного технического университета, д-р экон. наук, проф.

Артёмченко В.Г.

А86 Экономический анализ : учебное пособие / В.Г. Артёмченко, Н.В. Анисимова. — М. : КНОРУС, 2011. — 288 с.

ISBN 978-5-406-00930-7

Учебное пособие содержит последовательное изложение основных тем дисциплины «Экономический анализ». Авторы рассматривают теоретические аспекты экономического анализа, его роль в управлении производством, анализ производства и реализации, затрат и себестоимости продукции. Раскрыты методы анализа и оценки финансового состояния предприятия, показатели финансовой устойчивости и ликвидности, эффективности использования оборотного капитала, вероятности банкротства. Подробно освещены вопросы факторного анализа рентабельности, комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности. В конце каждой темы приводятся вопросы и задания для контроля и закрепления знаний. Системность и практическая направленность представленных материалов позволит сформировать и систематизировать знания в области экономического анализа.

Для студентов, аспирантов, преподавателей экономических дисциплин, работников бухгалтерских и финансовых служб, руководителей организаций, слушателей системы подготовки и аттестации профессиональных бухгалтеров и аудиторов.

УДК 338(075.8)

ББК 65.053я73

Артёмченко Вера Григорьевна, Анисимова Наталья Владимировна

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Санитарно-эпидемиологическое заключение
№ 77.99.60.953.Д.006828.04.10 от 28.04.2010 г.

Изд. № 1476. Подписано в печать 21.09.2010. Формат 60×90/16.

Гарнитура «PetersburgС». Печать офсетная.

Усл. печ. л. 18,0. Уч.-изд. л. 12,0. Тираж 2000 экз. Заказ №

ООО «КноРус».

129085, Москва, проспект Мира, д. 105, стр. 1.

Тел.: (495) 680-7254, 680-0671, 680-1278.

E-mail: office@knorus.ru <http://www.knorus.ru>

Отпечатано в полном соответствии с качеством
предоставленного издательством электронного оригинал-макета

в ОАО «Областная типография „Печатный двор“»,

432049, Ульяновск, ул. Пушкарева, 27.

E-mail: ul-pd@mail.ru

© Артёмченко В.Г., Анисимова Н.В., 2011

© ООО «КноРус», 2011

ISBN 978-5-406-00930-7

Содержание

Введение	7
Тема 1. МЕТОДОЛОГИЯ И МЕТОДИКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА	
1.1. Предмет и объекты экономического анализа	9
1.2. Место экономического анализа в процессе управления	11
1.3. Методология экономического анализа как основа методики	13
1.4. Методика экономического анализа как совокупность специальных приемов (методов) анализа	16
1.5. Методы статистики в экономическом анализе	18
1.6. Экономико-математические методы анализа	25
1.7. Неформализованные методы экономического анализа	26
Тема 2. ТИПОЛОГИЯ ВИДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА	
2.1. Классификация видов экономического анализа и их роль в управлении	30
2.2. Финансовый и управленческий анализ, их взаимосвязь и роль в принятии управленческих решений	31
2.3. Сущность оперативного, текущего и перспективного анализа	34
2.4. Особенности анализа деятельности предприятия, внутрихозяйственного анализа и межхозяйственного сравнительного анализа	35
2.5. Классификация факторов и резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности	37
Тема 3. АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ОБЪЕМОМ ПРОИЗВОДСТВА И ПРОДАЖ	
3.1. Задачи и информационное обеспечение анализа	40
3.2. Маркетинговый анализ	40
3.3. Показатели, характеризующие объем производства и продаж, их взаимосвязь	49
3.4. Обоснование формирования и оценка эффективности ассортиментных программ	54
3.5. Анализ качества и конкурентоспособности продукции	59

3.6. Анализ ритмичности работы предприятия и обновления продукции	64
Тема 4. АНАЛИЗ ТЕХНИКО-ОРГАНИЗАЦИОННОГО УРОВНЯ И ДРУГИХ УСЛОВИЙ ПРОИЗВОДСТВА	
4.1. Сущность технико-организационного уровня	69
4.2. Анализ технической оснащенности производства	70
4.3. Анализ и оценка уровня организации производства и управления	72
Тема 5. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ РЕСУРСОВ	
5.1. Анализ основных средств организации	79
5.2. Анализ использования материальных ресурсов	88
5.3. Анализ использования трудовых ресурсов	96
Тема 6. АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ И СЕБЕСТОИМОСТЬЮ ПРОДУКЦИИ	
6.1. Задачи и информационная база анализа затрат на производство	109
6.2. Система показателей и классификация затрат на производство	110
6.3. Анализ затрат по элементам	114
6.4. Анализ обобщающих показателей себестоимости	115
6.5. Особенности анализа переменных и постоянных затрат	123
6.6. Анализ взаимосвязи затрат, объема продаж и прибыли	128
Тема 7. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ И МЕТОДЫ ИХ АНАЛИЗА	
7.1. Формирование показателей доходов и прибыли	146
7.2. Факторы, влияющие на величину прибыли	147
7.3. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчета о прибылях и убытках	148
7.4. Факторный анализ показателей прибыли	150
7.6. Расчет и факторный анализ показателей рентабельности	154
Тема 8. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	
8.1. Сущность и значение анализа финансового состояния коммерческой организации	161
8.2. Информационная база финансового анализа	165

8.3. Этапы и основные методы анализа финансового состояния организации	167
8.4. Анализ состава, структуры и динамики активов и пассивов организации	169
8.5. Выявление признаков искажения отчетности с помощью аналитических процедур	178
Тема 9. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	
9.1. Понятие финансовой устойчивости	181
9.2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия	184
9.3. Абсолютные показатели финансовой устойчивости	189
9.4. Расчет и оценка коэффициентов финансовой устойчивости	193
9.5. Анализ ликвидности баланса	197
9.6. Показатели ликвидности и их оценка	200
9.7. Анализ показателей платежеспособности организации	204
9.8. Анализ эффективности использования оборотных средств	209
9.9. Анализ кредитоспособности организации	216
9.10. Особенности анализа в условиях финансовой несостоятельности и банкротства	219
Тема 10. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ	
10.1. Основы инвестиционного анализа	240
10.2. Общие требования к показателям эффективности инвестиционных проектов	244
10.3. Перспективная оценка эффективности инвестиционных проектов	245
10.4. Ретроспективная оценка эффективности инвестиций	250
10.5. Анализ эффективности финансовых вложений	250
10.6. Анализ эффективности лизинговых операций	255
Приложение	260
Ключевые понятия	272
Основные формулы	277
Литература	286

ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночных отношений при разнообразии форм собственности, дезинтеграции и диверсификации отраслей экономики возрастают требования к повышению эффективности управления. Главным субъектом хозяйствования является организация, которая самостоятельно принимает управленческие решения в условиях неопределенности и риска. В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания многих участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. Существенно повышается роль аналитической работы в организациях. В настоящее время руководитель и специалист любого уровня должны обладать достаточными знаниями, чтобы объективно оценивать результаты деятельности организации, учитывать и оценивать воздействие факторов, влияющих на жизнеспособность бизнеса, грамотно планировать и рационально организовывать деятельность предприятия. Принятию любого управленческого решения должно предшествовать его аналитическое обоснование, которое невозможно без информации, объективно отражающей деятельность предприятия. Сегодня требуются новые подходы к получению информации о деятельности организации, методы анализа показателей и способы принятия на этой основе управленческих решений, зависящих от конкретной экономической ситуации.

Правильное определение реального финансового состояния организации имеет большое значение не только для самого субъекта хозяйствования, но и для акционеров и потенциальных инвесторов. На основании доступной отчетно-учетной информации широкий круг участников рыночных отношений стремится оценить финансовое положение предприятия. Поэтому в настоящее время важно уметь анализировать финансово-хозяйственную деятельность организации и делать обоснованные прогнозы по ее изменению.

Сущность экономического анализа заключается в информационно-аналитическом обеспечении принимаемых управленческих решений, использовании научных методов для их обоснования. Эконо-

мический анализ позволяет принимать продуманные управленческие решения, более эффективные.

Главная цель учебного пособия — формирование у студентов теоретических основ и практических навыков экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов, повышение уровня знаний работников бухгалтерских служб предприятий, менеджеров, финансовых директоров, работников банков. Зная технику и технологию анализа, специалисты экономического профиля смогут адаптироваться к изменениям рыночной ситуации и находить правильные решения. Полученные знания позволят студентам делать обоснованные выводы и предложения по повышению эффективности деятельности хозяйствующих субъектов.

В учебном пособии раскрывается методика экономического анализа в современном бизнесе с учетом изменений в теории и методологии, связанных с рыночными отношениями в России, приводятся методические приемы и способы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.

В конце каждой главы даны вопросы и задания для контроля и закрепления знаний.

Учебное пособие может быть использовано в учебном процессе высших учебных заведений для подготовки студентов экономических специальностей.