



Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования
«Гомельский государственный технический
университет имени П. О. Сухого»

Институт повышения квалификации
и переподготовки

Кафедра «Профессиональная переподготовка»

АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ПОСОБИЕ

**для слушателей специальности переподготовки
1-25 01 79 «Экономика и управление
на малых и средних предприятиях»
заочной формы обучения**

Гомель 2020

УДК 005.52:330(075.8)
ББК 65.053я73
А64

*Рекомендовано кафедрой «Профессиональная переподготовка» ИПКиП
ГГТУ им. П. О. Сухого
(протокол № 12 от 30.06.2020 г.)*

Составитель *Е. П. Пономаренко*

Рецензент: доц. каф. «Экономика» ГГТУ им. П. О. Сухого
канд. экон. наук, доц. *М. Н. Андриянчикова*

А64 **Анализ** хозяйственной деятельности : пособие для слушателей специальности переподготовки 1-25 01 79 «Экономика и управление на малых и средних предприятиях» заоч. формы обучения / сост. Е. П. Пономаренко. – Гомель: ГГТУ им. П. О. Сухого, 2020. – 81 с. – Систем. требования: PC не ниже Intel Celeron 300 МГц ; 32 Mb RAM ; свободное место на HDD 16 Mb ; Windows 98 и выше ; Adobe Acrobat Reader. – Режим доступа: <http://elib.gstu.by>. – Загл. с титул. экрана.

Использование пособия в образовательном процессе позволит слушателям усвоить теоретические знания по осуществлению анализа хозяйственной деятельности предприятий, приобрести навыки обоснования управленческих решений по повышению эффективности деятельности предприятия.

Для слушателей специальности переподготовки 1-25 01 79 «Экономика и управление на малых и средних предприятиях» заочной формы обучения.

УДК 005.52:330(075.8)
ББК 65.053я73

© Учреждение образования «Гомельский
государственный технический университет
имени П. О. Сухого», 2020

СОДЕРЖАНИЕ

Пояснительная записка	4
Тема 1. Теоретические основы анализа хозяйственной деятельности.....	7
Тема 2. Методика факторного анализа.....	18
Тема 3. Анализ производства и реализации продукции	26
Тема 4. Анализ использования персонала предприятия и фонда заработной платы.....	34
Тема 5. Анализ использования основных средств.....	41
Тема 6. Анализ использования материальных ресурсов.....	46
Тема 7. Анализ себестоимости продукции.....	51
Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.....	55
Тема 9. Маржинальный анализ в системе финансового и операционного менеджмента.....	62
Тема 10. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности.....	66
Тема 11. Анализ финансового состояния предприятия.....	70
Тема 12. Анализ платежеспособности и диагностика риска банкротства предприятия.....	76
Рекомендуемая литература.....	79

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Анализ хозяйственной деятельности – одна из наиболее важных дисциплин в формировании профессиональных теоретических знаний и навыков практической работы экономиста. Такая ситуация обусловлена тем, что анализ является одной из функций управления, с его помощью вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Это обстоятельство обуславливает настоятельную необходимость изучения слушателями факультета повышения квалификации и переподготовки кадров курса «Анализ хозяйственной деятельности».

Цель преподавания дисциплины: приобретение слушателями ИПКиПК теоретических знаний об основах анализа хозяйственной деятельности, его методах и задачах, методике и организации проведения экономического анализа деятельности предприятия, а также практических навыков проведения анализа хозяйственной деятельности предприятия.

Задачи изучения дисциплины:

- изучить методику факторного анализа;
- изучить методику анализа производства и реализации продукции;
- изучить методику анализа использования персонала предприятия и фонда заработной платы;
- изучить методику анализа использования основных средств;
- изучить методику анализа использования материальных ресурсов;
- изучить методику анализа себестоимости продукции предприятия;
- изучить методику анализа финансовых результатов деятельности предприятия;
- изучить методику маржинального анализа в системе финансового и операционного менеджмента;

- изучить методику анализа эффективности инвестиционной и инновационной деятельности;
- изучить методику анализа финансового состояния предприятия;
- изучить методику анализа платежеспособности и диагностики риска банкротства предприятия.

Методы и средства изучения дисциплины:

- чтение лекционного курса с применением мультимедийных презентаций излагаемого материала;
- чтение лекционного курса с применением методов лекции-дискуссии;
- обсуждение изучаемого материала на практических занятиях;
- тестирование;
- решение задач в малых группах;
- выполнение курсовой работы по курсу и др.

В результате изучения дисциплины слушатели должны:

знать:

- место и роль анализ хозяйственной деятельности в контексте действия экономических законов функционирования предприятия;
- основные понятия анализа хозяйственной деятельности;
- методы изучения социально-экономических явлений в деятельности предприятий.

уметь:

- проводить анализ производства и реализации продукции, эффективности использования трудовых, материальных, финансовых ресурсов, финансового состояния, системы экономических показателей, эффективности производства;
- выявлять резервы роста финансовых результатов и показателей эффективности использования ресурсов;
- применять различные методы системного анализа экономических процессов.

иметь навыки:

- анализа показателей эффективности использования производственных ресурсов;
- анализа влияния факторов на изменение показателей, характеризующих использование производственных ресурсов

предприятия различными способами;

– принятия и обоснования управленческих решений для достижения эффективного функционирования предприятия.

Применение пособия в образовательном процессе позволит студентам получить совокупность знаний и навыков, необходимых для успешного управления деятельностью малых и средних предприятий в изменяющихся условиях хозяйствования с учетом достижений современной экономической науки.

Тема 1. Теоретические основы анализа хозяйственной деятельности

1. Сущность анализа хозяйственной деятельности, его место и роль в системе управления

Обеспечение эффективной работы предприятия требует экономически грамотного управления его производственно-хозяйственной деятельностью, которое во многом определяется умением анализировать сложившуюся ситуацию и планировать результаты принимаемых управленческих решений.

Анализ (от греч. *analyzis*) в его широком понимании – это способ познания окружающей действительности, основанный на расчленении целого на составные части и изучение их во всем многообразии связей и зависимостей.

Анализ является важнейшим информационнообразующим элементом системы управления предприятием.

Как метод расчленения и проникновения в сущность изучаемых явлений анализ является важнейшей стадией управленческого цикла и элементом технологии управленческой деятельности.

Необходимость выделения экономического анализа в самостоятельную научную дисциплину обусловлена тем, что экономический анализ не только является одним из этапов при принятии любого управленческого решения, но и сам стал одной из функций управления. Назначение экономического анализа как функции управления заключается в том, чтобы служить средством подготовки управленческих решений и средством контроля за ходом их реализации.

Таким образом, **экономический анализ – это функция управления, которая обеспечивает научность принятия управленческих решений.**

При этом на любой стадии управленческого цикла анализ выполняет две функции:

- **информационнообразующую**, формируя необходимую для управления информацию;
- **функцию контроля**. Экономический анализ является основой контроля за производством и уровнем эффективности принятых и

реализованных решений, тем самым определяется эффективность деятельности аппарата управления и отдельных групп его работников.

Содержание анализа хозяйственной деятельности заключается в глубоком и всестороннем изучении экономической информации о функционировании анализируемого субъекта хозяйствования с целью принятия оптимальных управленческих решений по обеспечению выполнения производственных программ предприятия, оценки уровня их выполнения, выявления слабых мест и потенциальных резервов.

Анализ должен представлять собой комплексное исследование действия внешних и внутренних, рыночных и производственных факторов на количество и качество производимой предприятием продукции, финансовые показатели работы предприятия и указывать возможные перспективы развития дальнейшей производственной деятельности предприятия в выбранной области хозяйствования.

При проведении анализа хозяйственной деятельности предприятия необходимо учитывать следующие моменты:

- функционирование предприятия, его деловая активность носит циклический характер, поэтому анализ рекомендуется проводить на всех фазах экономического цикла;

- на ход хозяйственных процессов оказывают влияние множество факторов объективного и субъективного характера, воздействие которых в процессе анализа необходимо тщательно изучать;

- для отражения полной картины состояния предприятия важны не только количественные, но и качественные характеристики его функционирования, т.е. анализу на предприятии подвергается не только производственная и финансовая сфера, но и юридические, социальные и экологические аспекты его функционирования.

Таким образом, экономический анализ является важным элементом в системе управления производством, действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, основой разработки научно обоснованных планов и управленческих решений. Являясь прикладной дисциплиной, он оправдывает себя в полной мере лишь тогда, когда приносит реальную пользу, т.е. выявляет неиспользованные резервы на всех стадиях формирования производственного потенциала и повышает эффективность его использования.

2. Цель, задачи, предмет и объекты анализа хозяйственной деятельности

Содержание анализа хозяйственной деятельности заключается в глубоком и всестороннем изучении экономической информации о функционировании анализируемого субъекта хозяйствования с целью принятия оптимальных управленческих решений по обеспечению выполнения производственных программ предприятия, оценки уровня их выполнения, выявления слабых мест и потенциальных резервов.

Анализ должен представлять собой комплексное исследование действия внешних и внутренних, рыночных и производственных факторов на количество и качество производимой предприятием продукции, финансовые показатели работы предприятия и указывать возможные перспективы развития дальнейшей производственной деятельности предприятия в выбранной области хозяйствования. Как наука, анализ хозяйственной деятельности имеет свой предмет, объекты, цель и задачи исследования.

Под **предметом** анализа хозяйственной деятельности понимаются хозяйственные процессы предприятий, их социально-экономическая эффективность и конечные финансовые результаты деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов и отражающиеся через систему экономической информации.

Объектами анализа хозяйственной деятельности выступают результаты хозяйственной деятельности предприятий, которые выражаются в системе взаимосвязанных экономических показателей, отражающих отдельные ее стороны.

Основная **цель** анализа хозяйственной деятельности состоит в повышении эффективности его функционирования и поиске резервов такого повышения.

Содержанием и целью анализа хозяйственной деятельности определяются стоящие перед ним **задачи**. Важнейшие из них следующие:

- 1) установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях предприятия, изучение характера действия экономических законов;

2) контроль за выполнением планов, прогнозов, управленческих решений, за эффективным использованием экономического потенциала предприятия;

3) повышение научно-экономической обоснованности бизнес-планов, бизнес-процессов и нормативов;

4) изучение влияния объективных, субъективных, внешних и внутренних факторов на результаты хозяйственной деятельности, что позволяет объективно оценивать работу предприятия, делать правильную диагностику его состояния и прогноз развития на перспективу;

5) выявление основных направлений поиска резервов повышения его эффективности и обеспечение поиска этих резервов на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики;

6) оценка степени финансовых и операционных рисков и выработка внутренних механизмов управления ими с целью укрепления рыночных позиций предприятия и повышения доходности бизнеса;

7) оценка результатов деятельности предприятия по выполнению планов, достигнутому уровню развития экономики, использованию имеющихся возможностей и диагностика его положения на рынке товаров и услуг, что способствует выработке более эффективной политики управления бизнес-процессами;

8) разработка рекомендаций для принятия управленческого решения по устранению выявленных недостатков и освоению резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности.

9) проверка оптимальности управленческих решений.

Основные **принципы экономического анализа** приведены в табл. 1.

Таблица 1

Основные принципы экономического анализа

Принцип	Содержание принципа
Своевременность	Выражается в правильном выборе периодичности его проведения, согласованности периодичности проведения анализа с периодичностью принятия текущих и плановых управленческих решений и немедленном использовании выводов и рекомендаций, вытекающих из анализа
Регулярность	Анализ следует проводить постоянно, через заранее определенные промежутки времени, а не от случая к случаю

Продолжение табл. 1

Принцип	Содержание принципа
Конкретность	Должно обеспечиваться единство используемых при управлении и анализе критериев качественной оценки функционирования хозяйственной системы. Оценки и выводы должны разрабатываться с учетом реальной экономической ситуации как внутри предприятия, так и вне его
Комплексность	Всестороннее изучение экономического явления или процесса с целью объективной его оценки
Системность	Изучение экономических явлений во взаимосвязи друг с другом, а не изолированно
Объективность	Анализ основывается на реальных данных, результаты его получают конкретное количественное выражение. Критическое и беспристрастное изучение экономических явлений, выработка обоснованных выводов
Сопоставимость	Данные и результаты анализа должны быть легко сопоставимы друг с другом, а при регулярном проведении аналитических процедур должна соблюдаться преемственность результатов
Научность	При проведении анализа следует руководствоваться научно обоснованными методиками и процедурами
Действенность	Применимость результатов анализа в практических целях, для повышения результативности производственной деятельности
Экономичность	Затраты, связанные с проведением анализа, должны быть существенно меньше того экономического эффекта, который будет получен в результате его проведения

3. Метод и методика комплексного анализа хозяйственной деятельности

Метод анализа хозяйственной деятельности представляет 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 производства.

Характерными чертами метода АХД являются:

- необходимость постоянных сравнений для изучения экономических процессов как во времени, так и между собой;
- выделение и изучение положительных и отрицательных сторон экономических процессов;

- изучение экономических процессов и явлений не изолированно, а в связи с другими;
- не только нахождение причины изменения явления, но и его измерения;
- использование системы показателей для исследования процессов и явлений.

Использование метода АХД проявляется через ряд конкретных методик аналитического исследования. Это могут быть методики исследования отдельных сторон хозяйственной деятельности либо методики комплексного анализа.

В экономическом анализе **методика** представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа.

Методика экономического анализа включает следующие **этапы**:

- выбор объекта анализа, формулировка задач и целей анализа, составление плана аналитической работы, определение исполнителей анализа и потребителей его результатов;
- формирование системы показателей, с помощью которых будет исследоваться каждый объект анализа;
- выбор источников данных, на основании которых производится анализ, сбор информации;
- описание способов исследования изучаемых объектов, сравнение данных, факторный анализ;
- выявление резервов, оценка результатов.

Такая последовательность выполнения аналитических исследований является наиболее целесообразной с точки зрения теории и практики АХД.

4. Способы обработки экономической информации в анализе хозяйственной деятельности

В качестве важнейшего элемента методики АХД выступают способы обработки и анализа информации. Они используются на различных этапах исследования для:

- первичной обработки собранной информации (проверки,

группировки, систематизации);

- изучения состояния и закономерностей развития исследуемых объектов;
- определения влияния факторов на результаты деятельности предприятий;
- подсчета неиспользованных и перспективных резервов повышения эффективности производства;
- обобщения результатов анализа и комплексной оценки деятельности предприятий;
- обоснования планов экономического и социального развития, управленческих решений, различных мероприятий.

Группировка способов анализа хозяйственной деятельности представлена на рис. 1.

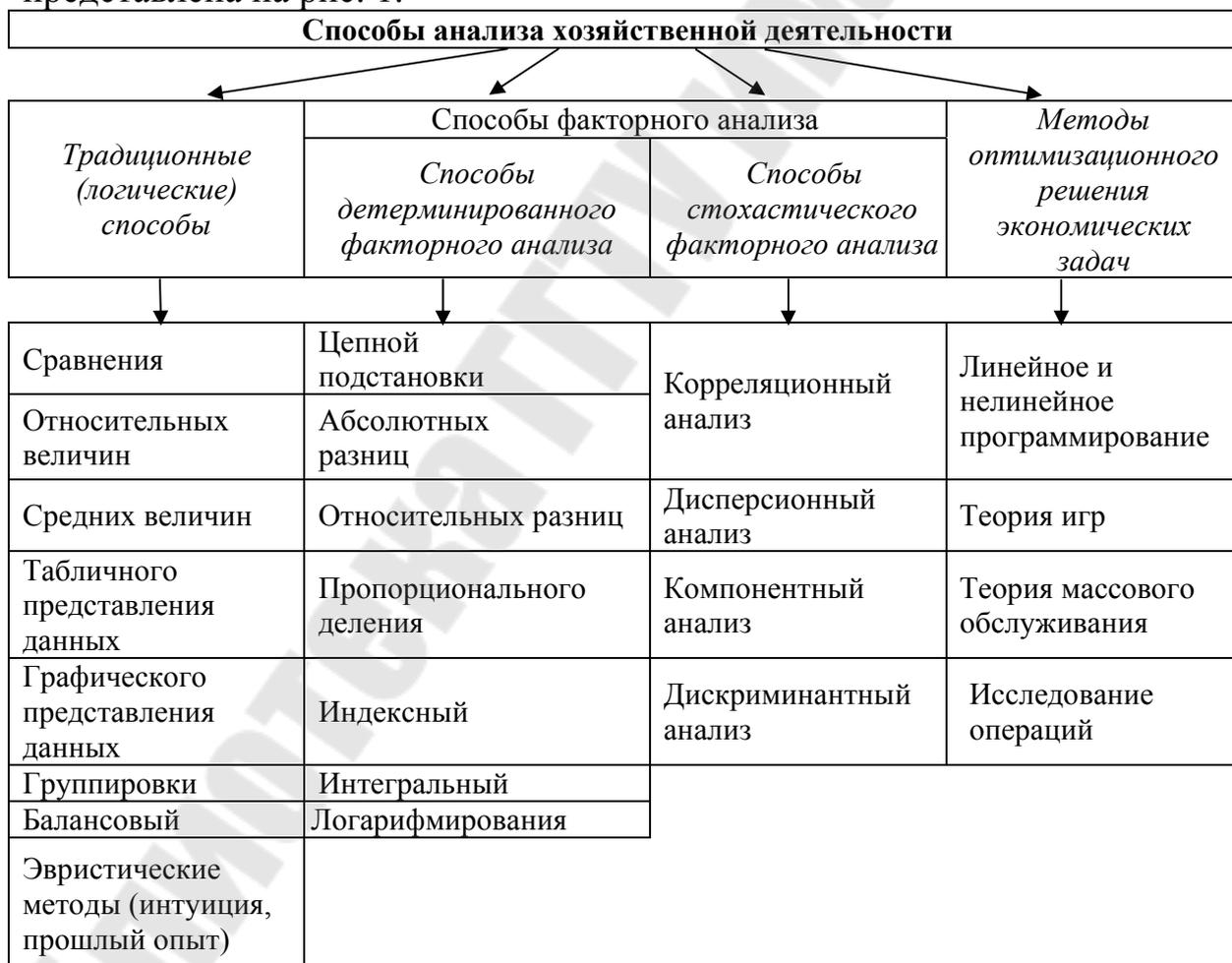


Рис. 1. Группировка способов анализа хозяйственной деятельности

Таким образом, среди способов АХД выделяют традиционные (логические) способы, способы факторного анализа и методы оптимизационного решения экономических задач, имеющие свои особенности применения (табл. 2).

Таблица 2

Особенности применения способов анализа хозяйственной деятельности

Способы анализа	Особенности применения
Традиционные способы обработки информации	Широкое применение практически во всех областях
Способы детерминированного факторного анализа	Применяется там, где связь факторов с результативным носит функциональный характер
Способы стохастического факторного анализа	Применяется там, где связь факторов с результативным носит вероятностный характер
Способы оптимизации показателей	Основаны на применении математической статистики
Эвристические методы	Используются в случае, когда недостаточно числовой информации

Основными традиционными способами обработки экономической информации в анализе хозяйственной деятельности предприятия являются:

1. Способ сравнения – научный метод познания, в процессе которого изучаемые явления сопоставляются с уже известными с целью определения общих черт и различий между ними.

В АХД метод сравнения используется в следующих случаях:

- сопоставление плановых и фактических показателей для оценки степени выполнения плана;
- сопоставление фактических показателей с нормативными позволяет провести контроль за затратами и способствует внедрению ресурсосберегающих технологий;
- сравнение фактических показателей с показателями прошлых лет для определения тенденций развития экономических процессов;
- сопоставление показателей анализируемого предприятия с достижениями науки и опыта работы других предприятий или подразделений необходимо для поиска резервов;
- сравнение показателей анализируемого хозяйства со средними

показателями по отрасли производится с целью определения положения предприятия на рынке среди других предприятий той же отрасли;

- сопоставление параллельных и динамических рядов для изучения взаимосвязей исследуемых показателей;

- сопоставление различных вариантов управленческих решений с целью выбора наиболее оптимального из них;

- сопоставление результатов деятельности до и после изменения какого-либо фактора применяется при расчете влияния факторов и подсчете резервов.

Важным условием, которое необходимо выполнять при анализе, является необходимость обеспечить сопоставимость показателей, так как сравнивать можно только качественно однородные величины. При этом необходимо, чтобы были выполнены следующие требования:

- единство объемных, стоимостных, качественных и структурных факторов;

- единство промежутков времени или моментов, когда были определены сопоставимые показатели;

- единство методики определения показателей.

Виды сравнительного анализа:

- *Горизонтальный сравнительный анализ.* Используется для определения абсолютных и относительных отклонений фактического уровня исследуемых показателей от базового (планового, прошлого периода, среднего уровня, достижений науки).

- *Вертикальный сравнительный анализ.* С помощью его изучается структура экономических явлений и процессов путем расчета удельного веса частей в общем, соотношение частей целого между собой, а также влияние факторов на уровень результативных показателей путем сравнения их величины до и после изменения соответствующего фактора.

- *Трендовый анализ.* Применяется при изучении относительных темпов роста и прироста показателей за ряд лет к уровню базисного года, т.е. при исследовании рядов динамики.

С точки зрения количества исследуемых показателей и объектов различают:

- *Одномерный сравнительный анализ.* При его использовании сопоставления делаются по одному или нескольким показателям одного объекта или нескольких объектов по одному показателю.

• Многомерный сравнительный анализ. С помощью его проводится сопоставление результатов деятельности нескольких предприятий (подразделений) по широкому спектру показателей.

2. Способы относительных величин и средних величин.

Относительные величины отражают соотношение величины изучаемого явления с величиной какого-либо другого явления или этого же явления, но взятого за другое время или по другому объекту.

Виды относительных величин: планового задания, выполнения плана, динамики, структуры, координации, интенсивности, эффективности.

Средние величины используются для обобщенной количественной характеристики совокупности однородных явлений.

Средние величины нужно применять осторожно, так как они обезличивают составляющие их индивидуальные показатели и могут исказить и скрывать действительное состояние анализируемого явления. Например, среднее выполнение норм выработки скрывает их невыполнение или особо высокое перевыполнение отдельными рабочими. Для устранения этого недостатка средние величины нужно применять в совокупности с группировками. Например, провести группировку рабочих по степени выполнения норм выработки, дополнительно применять такие формы средних, как мода и медиана.

3. Способ табличного представления информации – это наиболее рациональная и удобная форма представления аналитической информации. Таблицы позволяют в логической и последовательной форме представить экономическую информацию.

4. Способ графического представления информации – позволяет более выразительно представить тенденции и связи изучаемых явлений. Также они используются при решении методических задач анализа для построения схем внутреннего строения объектов, последовательности технологических операций, взаимосвязей между результативным и факторным показателями.

5. Способ группировки данных – деление изучаемой совокупности объектов на качественно однородные группы по соответствующему признаку.

Применяют типологические, структурные и аналитические группировки. Группировка информации позволяет систематизировать материалы анализа, выявить в них главное, характерное и типичное.

6. Балансовый способ – служит для отражения соотношений, пропорций двух групп взаимосвязанных и уравновешенных экономических показателей, итоги которых должны быть тождественными (равными).

Он широко используется при анализе обеспеченности предприятия производственными ресурсами, а также при анализе полноты их использования. Как вспомогательное средство балансовый метод используется в анализе для проверки правильности определения влияния факторов на резульативный показатель.

7. Эвристические методы относятся к неформальным методам решения экономических задач. Они используются в основном для прогнозирования состояния объекта в условиях частичной или полной неопределенности, когда основным источником сведений служит мнение экспертов, которое основывается на профессиональном опыте и интуиции.

Вопросы для самоконтроля

1. Что понимается под анализом в широком смысле слова?
2. Что понимается под экономическим анализом?
3. Какие функции выполняет анализ хозяйственной деятельности?
4. Что является предметом анализа хозяйственной деятельности?
5. Что является объектами анализа хозяйственной деятельности?
6. В чем состоит цель анализа хозяйственной деятельности?
7. Каковы основные задачи анализа хозяйственной деятельности?
8. Что представляет собой метод анализа хозяйственной деятельности? Каковы его характерные черты?

9. Что представляет собой методика анализа хозяйственной деятельности? Какие элементы она включает в себя?

10. Каковы основные технологические этапы выполнения аналитической работы?

11. Каковы основные приемы, используемые в экономическом анализе? Как они классифицируются?

12. Какие способы используются для обработки экономической информации в анализе?

Тема 2. Методика факторного анализа

1. Понятие, типы и этапы факторного анализа

Основной среди применяемых методик анализа является методика факторного анализа.

Под **факторным анализом** понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

Факторы – это движущие силы (причины и условия) производственных и экономических процессов и явлений, определяющие характер или существенные черты их развития. Действие факторов проявляется через причинные связи процессов и явлений, количественная характеристика их влияния может быть выявлена через изменение тех или иных технико-экономических (факторных) показателей.

Различают следующие **типы факторного анализа**:

- детерминированный (функциональный) и стохастический (корреляционный);
- прямой (дедуктивный) и обратный (индуктивный);
- одноступенчатый и многоступенчатый;
- ретроспективный и перспективный (прогнозный).

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

Стохастический анализ – это методика исследования факторов, связь которых с результативным показателем в отличие от функциональной является неполной, вероятностной (корреляционной). Если при функциональной (полной) зависимости с изменением аргумента всегда происходит соответствующее изменение функции, то при стохастической связи изменение аргумента может дать несколько значений прироста функции в зависимости от сочетания других факторов, определяющих данный показатель. К примеру, производительность труда при одном и том же уровне фондовооруженности может быть неодинаковой на разных предприятиях. Это зависит от оптимальности сочетания других факторов, формирующих этот показатель.

При прямом факторном анализе исследование ведется дедуктивным способом – от общего к частному. Он проводится с целью комплексного исследования внутренних и внешних, объективных и субъективных факторов, формирующих величину изучаемого результативного показателя.

Обратный факторный анализ осуществляет исследование причинно-следственных связей способом логической индукции – от частных, отдельных факторов к обобщающим, от причин к следствиям с целью установления чувствительности изменения многих результативных показателей к изменению изучаемого фактора.

Факторный анализ может быть одноуровневым и многоуровневым. Первый вид используется для исследования факторов только одного уровня (одной ступени) подчинения без их детализации на составные части. Например, $y = a \times B$. При многоступенчатом факторном анализе проводится детализация факторов a и B на составные элементы с целью изучения их сущности. Детализация факторов может быть продолжена. В таком случае изучается влияние факторов различных уровней соподчиненности.

И, наконец, факторный анализ может **быть ретроспективным**, который изучает причины изменения результатов хозяйственной деятельности за прошлые периоды, и **перспективным**, который исследует поведение факторов и результативных показателей в перспективе.

Основные задачи факторного анализа:

1. Отбор факторов для анализа исследуемых показателей;
2. Классификация и систематизация их с целью обеспечения системного подхода. Моделирование взаимосвязей между результативными и факторными показателями.
3. Расчет влияния факторов и оценка роли каждого из них в изменении величины результативного показателя.
4. Работа с факторной моделью (практическое ее использование для управления экономическими процессами).

Факторный анализ включает следующие этапы:

- 1) постановка задачи;
- 2) отбор факторов, которые определяют исследуемые результативные показатели, классификация и систематизация их с целью обеспечения возможности системного подхода;
- 3) определение формы зависимости между факторами и результативным показателем и построение факторной модели;
- 4) осуществление непосредственного расчета влияния каждого фактора на изменение результативного показателя соответствующим приемом;
- 5) составление баланса отклонения с целью проверки правильности расчетов;
- 6) формулировка вывода.

2. Понятие и классификация факторов в анализе хозяйственной деятельности

Факторы – это движущие силы (причины и условия) производственных и экономических процессов и явлений, определяющие характер или существенные черты их развития. Действие факторов проявляется через причинные связи процессов и явлений, количественная характеристика их влияния может быть выявлена через изменение тех или иных технико-экономических (факторных) показателей.

Исследуемые в анализе факторы могут быть классифицированы по разным признакам (таблица 3).

Таблица 3

Классификация факторов в АХД

Признак классификации	Факторы
По своей природе	Природно-климатические
	Социально-экономические
	Производственно-экономические
По степени воздействия на результаты	Основные
	Второстепенные
По зависимости от человека	Объективные
	Субъективные
По местам возникновения	Внутренние
	Внешние
По степени распространенности	Общие
	Специфические
По времени действия	Постоянные
	Переменные
По характеру действия	Интенсивные
	Экстенсивные
По свойствам отражаемых явлений	Количественные
	Качественные
По своему составу	Простые
	Сложные
По возможности измерения влияния	Измеримые
	Неизмеримые
По иерархии	Первого порядка
	Второго порядка и т. д.

Классификация позволяет глубже разобраться в причинах изменения исследуемых явлений, точнее оценить место и роль каждого фактора в формировании величины результативных показателей.

Природно-климатические факторы оказывают большое влияние на результаты деятельности в сельском хозяйстве, в добывающей промышленности, лесном хозяйстве и других отраслях.

К социально-экономическим факторам относятся жилищные

условия работников, организация культурно-массовой, спортивной и оздоровительной работы на предприятии, общий уровень культуры и образования кадров и др. Они способствуют более полному использованию производственных ресурсов предприятия и повышению эффективности его работы.

Производственно-экономические факторы определяют полноту и эффективность использования производственных ресурсов предприятия и конечные результаты его деятельности.

Основные факторы оказывают решающее воздействие на результативный показатель, второстепенные – не оказывают решающего воздействия.

Объективные не зависят от воли и желаний людей (например, стихийное бедствие). В отличие от объективных субъективные причины зависят от деятельности юридических и физических лиц.

Внутренние факторы – те, на которые предприятие может воздействовать. Внешние факторы не характеризуют усилия данного коллектив предприятия (деятельность других предприятий – равномерность и своевременность поставок сырья, материалов, их качество, стоимость, конъюнктура рынка, инфляционные процессы и др.)

К общим относятся факторы, которые действуют во всех отраслях экономики. Специфическими являются те, которые действуют в условиях отдельной отрасли экономики или предприятия.

Постоянные факторы оказывают влияние на изучаемое явление непрерывно на протяжении всего времени. Воздействие же переменных факторов проявляется периодически, например, освоение новой техники, новых видов продукции, новой технологии производства и т.д.

К экстенсивным относятся факторы, которые связаны с количественным, а не с качественным приростом результативного показателя, например, увеличение объема производства продукции путем расширения посевной площади, увеличения поголовья скота, количества рабочих и т.д. Интенсивные факторы характеризуют степень усилия, напряженности труда в процессе производства, например, повышение урожайности сельскохозяйственных культур, продуктивности животных, уровня производительности труда.

Количественными считаются факторы, которые выражают

количественную определенность явлений (количество рабочих, оборудования, сырья и т.д.). Качественные факторы определяют внутренние качества, признаки и особенности изучаемых объектов (производительность труда, качество продукции, плодородие почвы и т.д.)

Большинство изучаемых факторов по своему составу являются сложными, состоят из нескольких элементов. Однако есть и такие, которые не раскладываются на составные части. В связи с этим факторы делятся на сложные (комплексные) и простые (элементные). Примером сложного фактора является производительность труда, а простого – количество рабочих дней в отчетном периоде.

К факторам первого уровня относятся те, которые непосредственно влияют на результирующий показатель. Факторы, которые определяют результирующий показатель косвенно, при помощи факторов первого уровня, называются факторами второго уровня и т.д.

3. Способы измерения влияния факторов в детерминированном анализе

Одним из важнейших методологических вопросов в АХД является определение величины влияния отдельных факторов на изменение результирующих показателей. Для этих целей используют детерминированный факторный анализ.

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования влияния факторов, **связь** которых с результирующим показателем **носит функциональный характер**.

Одной из задач факторного анализа является измерение влияния факторов на результирующий показатель. Для этого используют ряд способов:

1) способы, основанные на элиминировании:

- ♦ способ цепной подстановки;
- ♦ способ абсолютных разниц;
- ♦ способ относительных разниц;
- ♦ индексный способ;

2) способ долевого участия;

3) интегральный способ;

4) способ логарифмирования.

Элиминирование – это прием, используемый для определения влияния на изучаемое явление каждого фактора в отдельности, для чего устраняется влияние всех факторов на результативный показатель.

Способ цепной подстановки

Сущность приема цепной подстановки заключается в последовательной замене базисной величины частных показателей, входящих в расчетную формулу, фактической величиной этих показателей и измерения влияния произведенной замены на изменение величины изучаемого обобщающего показателя.

Пример. Есть функция $y = a \cdot b \cdot c$, необходимо рассчитать влияние факторов.

Базовое значение обобщающего показателя:

$$y_0 = a_0 \cdot b_0 \cdot c_0. \quad (1)$$

Фактическое значение обобщающего показателя:

$$y_1 = a_1 \cdot b_1 \cdot c_1. \quad (2)$$

Скорректированные (условные) значения обобщающего показателя:

$$Y_{\text{усл.1}} = a_1 \cdot b_0 \cdot c_0, \quad (3)$$

$$Y_{\text{усл.2}} = a_1 \cdot b_1 \cdot c_0, \quad (4)$$

Отклонение обобщающего показателя за счет изменения факторов a, b, c :

$$\Delta y_a = y_{\text{усл.1}} - y_0 = a_1 \cdot b_0 \cdot c_0 - a_0 \cdot b_0 \cdot c_0, \quad (5)$$

$$\Delta y_b = y_{\text{усл.2}} - y_{\text{усл.1}} = a_1 \cdot b_1 \cdot c_0 - a_1 \cdot b_0 \cdot c_0, \quad (6)$$

$$\Delta y_c = y_1 - y_{\text{усл.2}} = a_1 \cdot b_1 \cdot c_1 - a_1 \cdot b_1 \cdot c_0. \quad (7)$$

Общее отклонение обобщающего показателя (Δy):

$$\Delta y = y_1 - y_0 = a_1 \cdot b_1 \cdot c_1 - a_0 \cdot b_0 \cdot c_0. \quad (8)$$

В итоге – общее отклонение должно быть равно сумме отклонений по факторам.

Аналогичным образом этот метод используется в кратных и смешанных моделях.

Есть модель смешанного типа

$$Y = \frac{A}{C + D}. \quad (9)$$

Условные значения обобщающего показателя:

$$Y_{усл1} = \frac{A_1}{C_0 + D_0}, \quad (10)$$

$$Y_{усл2} = \frac{A_1}{C_1 + D_0}. \quad (11)$$

Отклонение обобщающего показателя за счет изменения факторов A , C , D :

$$Y_A = Y_{усл1} - Y_0, \quad (12)$$

$$Y_C = Y_{усл2} - Y_{усл1}, \quad (13)$$

$$Y_d = Y_\phi - Y_{усл2}. \quad (14)$$

Аналогично способ применяется во всех типах факторных моделей. Используя способ цепной подстановки необходимо придерживаться следующей последовательности расчетов: в первую очередь учитывают изменение количественных факторов, а затем качественных.

Способ абсолютных разниц

Способ абсолютных разниц может напоминать метод цепных подстановок, но отличается тем, что пригоден не для всех типов моделей, а лишь для мультипликативных.

Влияние факторов рассчитывается умножением прироста одного из факторов на абсолютное значение других показателей, входящих в модель. Изменение обобщающего показателя за счет влияния каждого из факторов для факторной модели $y = a \cdot b \cdot c$ можно рассчитать следующим образом:

$$\Delta y_a = (a_1 - b_0) \cdot b_0 \cdot c_0, \quad (15)$$

$$\Delta y_b = a_1 \cdot (b_1 - b_0) \cdot c_0, \quad (16)$$

$$\Delta y_c = a_1 \cdot b_1 \cdot (c_1 - c_0). \quad (17)$$

Вопросы для самоконтроля

1. Что понимается под факторным анализом?
2. Каковы основные задачи и виды факторного анализа?
3. Что представляют собой факторы?
4. Какие виды факторов различают в анализе хозяйственной деятельности?
5. Какие способы используются для измерения влияния факторов в детерминированном факторном анализе?
6. Какие типы факторных моделей применяются в детерминированном факторном анализе?
7. В чем сущность способов цепной подстановки и абсолютных разниц?

Тема 3. Анализ производства и реализации продукции

1. Анализ структуры, динамики и выполнения плана производства продукции

Объем производства и реализации продукции может выражаться в натуральных, условно-натуральных, трудовых и стоимостных измерителях. Обобщающие показатели объема деятельности предприятия получают с помощью стоимостной оценки, для чего используют сопоставимые или текущие цены.

Основными показателями объема производства служат валовая и товарная продукция. **Валовая продукция** – это стоимость всей произведенной продукции и выполненных работ, включая незавершенное производство. Выражается обычно в сопоставимых и в действующих ценах.

Товарная продукция отличается от валовой тем, что в ее состав не включают остатки незавершенного производства и внутрихозяйственный оборот.

Немаловажное значение для оценки выполнения производственной программы имеют и натуральные показатели объемов производства (штуки, метры, тонны и т.д.). Их используют при анализе объемов производства и реализации продукции по отдельным видам и группам однородной продукции.

Также, для обобщенной характеристики объемов производства продукции применяют условно-натуральные показатели и нормативные трудозатраты.

Оценка выполнения плана по производству продукции за отчетный период (месяц, квартал, год) производится сопоставлением фактических данных с плановыми по отдельным видам продукции и в целом по предприятию.

Для **оценки динамики** объема произведенной продукции сравнивается объем производства продукции в отчетном и прошлом периодах в натуральном и стоимостном выражении (в действующих и сопоставимых ценах). В результате сравнения рассчитываются показатели: абсолютное отклонение, темп изменения и темп прироста (снижения). Темпы роста и прироста рассчитывают базисным и цепным способами.

Большое влияние на результаты хозяйственной деятельности оказывают ассортимент и структура производства продукции.

Ассортимент продукции – детализированный перечень продукции, реализуемой предприятием (или его подразделением) и представленной отдельной позицией плана.

Своевременное обновление ассортимента продукции (услуг) с учетом изменения конъюнктуры рынка является одним из важнейших индикаторов деловой активности предприятия и его конкурентоспособности. При формировании ассортимента и структуры

выпуска продукции предприятие должно учитывать, с одной стороны, спрос на данные виды продукции, а с другой – наиболее эффективное использование трудовых, сырьевых, технических, технологических, финансовых и других ресурсов, имеющихся в его распоряжении.

Система формирования ассортимента включает следующие основные моменты:

- определение текущих и перспективных потребностей покупателей;
- оценка уровня конкурентоспособности выпускаемой или планируемой к выпуску продукции;
- изучение жизненного цикла изделий на рынках, принятие своевременных мер по внедрению новых, более совершенных видов продукции и изъятие из производственной программы морально устаревших и экономически неэффективных изделий;
- оценка экономической эффективности и степени риска изменений в ассортименте продукции.

Уровень выполнения плана по ассортименту (K_{ACC}) определяется как отношение стоимости фактически выпущенных изделий (в плановых ценах), но не выше плана по каждой ассортиментной позиции ($Q_{ACC}^{ЗАЧТ}$) к их общему плановому выпуску ($Q^{ПЛ}$):

$$K_{ACC} = \frac{Q_{ACC}^{ЗАЧТ}}{Q^{ПЛ}}. \quad (18)$$

По уровню данного коэффициента можно судить об изменениях в ассортиментной политике предприятия.

Также рассчитывают коэффициент обновления ассортимента продукции путем деления объема выпуска новых изделий на общий объем выпуска продукции.

Структура продукции – это соотношение объемов выпуска отдельных изделий в общем объеме их выпуска.

Выполнение плана по структуре подразумевает соблюдение запланированного соотношения, поэтому оценка выполнения плана по структуре продукции производится сопоставлением фактических удельных весов отдельных видов продукции с плановыми.

Уровень выполнения плана по структуре ($K_{СТР}$) определяется как отношение объема выпуска продукции, засчитываемой в выполнение

плана по структуре ($Q_{СТР}^{ЗАЧТ}$) к ее плановому выпуску ($Q^{ПЛ}$). При этом по каждой номенклатурной позиции в выполнение плана по структуре засчитывается фактический объем, но не выше фактического объема, пересчитанного на плановую структуру по этой же номенклатурной позиции.

$$K_{СТР} = \frac{Q_{СТР}^{ЗАЧТ}}{Q^{ПЛ}}. \quad (19)$$

В процессе анализа необходимо изучить не только изменения в ассортименте и структуре продукции, но и дать оценку их экономической эффективности.

Изменение структуры производства оказывает большое влияние на все экономические показатели: объем выпуска в стоимостной оценке, материалоемкость, себестоимость товарной продукции, прибыль, рентабельность.

Если увеличивается удельный вес более дорогой продукции, то объем ее выпуска в стоимостном выражении возрастает, и наоборот. То же происходит с размером прибыли при увеличении удельного веса высокорентабельной и, соответственно, при уменьшении доли низкорентабельной продукции.

2. Анализ ритмичности производства и качества продукции

При анализе ритмичности под **ритмичной работой** понимается безусловное выполнение плановых графиков производства в течение планового периода. Ритмичность оценивается обычно в пределах определенного календарно-планового периода (года, квартала, месяца, декады, суток).

Для оценки выполнения плана по ритмичности используются прямые и косвенные показатели. **Прямые показатели** – коэффициент ритмичности, коэффициент вариации, коэффициент аритмичности, удельный вес производства продукции за каждую декаду (сутки) к месячному выпуску, удельный вес произведенной продукции за каждый месяц к квартальному выпуску, удельный вес выпущенной продукции за каждый квартал к годовому объему производства, удельный вес продукции, выпущенной в первую декаду отчетного месяца, к третьей декаде предыдущего месяца.

Косвенные показатели ритмичности – наличие доплат за сверхурочные работы, оплата простоев по вине хозяйствующего субъекта, потери от брака, уплата штрафов за недопоставку и несвоевременную отгрузку продукции, наличие сверхнормативных остатков незавершенного производства и готовой продукции на складах.

Один из наиболее распространенных показателей – коэффициент ритмичности. Величина его определяется путем суммирования фактических удельных весов выпуска за каждый период, но не более планового их уровня.

Коэффициент вариации (K^{BAP}) определяется как отношение среднеквадратичного отклонения от плановых заданий за сутки к среднесуточному плановому выпуску ($Q_{ПЛ}$):

$$K^{BAP} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (Q_{\Phi} - Q_{ПЛ})^2}{n}} \div Q_{ПЛ}. \quad (20)$$

Ритмичность выпуска зависит от ритмичности работы отдельных цехов, поэтому анализ проводится также в разрезе цехов.

Отрицательные последствия влекут за собой не только невыполнение или несвоевременное выполнение плановых заданий, но в некоторых случаях и перевыполнение плана, поэтому при оценке ритмичности целесообразно учитывать как отрицательные, так и положительные отклонения от плана. Для этого используются числа аритмичности, которые определяются путем суммирования положительных и отрицательных отклонений от планового выпуска продукции по равным интервалам периода.

Качество продукции – совокупность свойств продукции удовлетворять определенные потребности в соответствии с ее назначением.

В процессе анализа качества продукции решаются следующие задачи:

- оценивается технический уровень продукции;
- выявляются отклонения от этого уровня в разрезе отдельных изделий по сравнению с базовым уровнем и теоретически возможным;
- анализируется структура выпуска по параметрам, характеризующим качество ее изготовления и поставки;

– выделяются факторы, сдерживающие рост технического уровня продукции;

– обосновываются возможности повышения качества продукции, сокращения брака и потерь.

Количественная характеристика одного или нескольких свойств продукции, составляющих ее качество, называется показателем качества продукции.

Обобщающие показатели характеризуют качество всей произведенной продукции независимо от ее вида и назначения:

- а) удельный вес новой продукции в общем ее выпуске;
- б) удельный вес продукции высшей категории качества;
- в) средний коэффициент сортности;
- г) удельный вес экспортируемой продукции, в том числе в высокоразвитые промышленные страны;
- д) удельный вес аттестованной и неаттестованной продукции;
- е) удельный вес сертифицированной продукции;
- ж) удельный вес продукции, соответствующей мировым стандартам.

Индивидуальные (единичные) показатели качества продукции характеризуют одно из ее свойств:

- а) полезность;
- б) надежность (долговечность, безотказность в работе);
- в) технологичность, т.е. эффективность конструкторских и технологических решений (трудоемкость, энергоемкость);
- г) эстетичность изделий.

Косвенные показатели – это штрафы за некачественную продукцию, объем и удельный вес забракованной продукции, удельный вес зарекламированной продукции, потери от брака и др.

По продукции, качество которой характеризуется сортом, рассчитываются доля продукции каждого сорта в общем объеме производства, средний коэффициент сортности, средневзвешенная цена изделия в сопоставимых условиях. При оценке выполнения плана по первому показателю фактическую долю каждого сорта в общем объеме продукции сравнивают с плановой, а для изучения динамики качества – с данными прошлых периодов.

Средний коэффициент сортности можно определить отношением стоимости продукции всех сортов к возможной стоимости продукции I сорта.

Средний уровень брака определяется исходя из удельного веса потерь от брака к фактической полной себестоимости изделия или удельного веса трудозатрат, связанных с производством бракованной продукции и исправлением брака, к фактической трудоемкости продукции.

Анализ брака производится в динамике, при полном учете потерь от брака и рекламаций, где необходимо учитывать равномерность производства продукции и обнаружения брака.

Кроме того, выделяют еще такие показатели, как уровень сдачи продукции с первого предъявления и доля возврата продукции с контрольных точек ОТК.

3. Анализ структуры, динамики и выполнения плана реализации продукции

Анализ реализации продукции включает изучение динамики и выполнения плана по реализации продукции и выполнению договоров поставки.

Для **оценки динамики** объема реализованной продукции сравнивается объем реализации продукции в отчетном и прошлом периодах в натуральном и стоимостном выражении (в действующих и сопоставимых ценах). В результате сравнения рассчитываются показатели: абсолютное отклонение, темп изменения и темп прироста (снижения). Темпы роста и прироста рассчитывают базисным и цепным способами.

Оценка выполнения плана по реализации продукции за отчетный период (месяц, квартал, год) производится сопоставлением фактических данных с плановыми по отдельным видам продукции и в целом по предприятию.

Структура продукции – это соотношение объемов реализации отдельных изделий в общем объеме их реализации.

Выполнение плана по структуре подразумевает соблюдение запланированного соотношения, поэтому оценка выполнения плана по

структуре продукции производится сопоставлением фактических удельных весов отдельных видов продукции с плановыми.

Анализ реализации продукции тесно связан с **анализом выполнения договорных обязательств** по поставкам продукции. Недовыполнение плана по договорам для предприятия оборачивается уменьшением выручки, прибыли, выплатой штрафных санкций. Кроме того, в условиях конкуренции предприятие может потерять рынки сбыта продукции, что повлечет за собой спад производства.

Важным обобщающим показателем, используемым для характеристики **скорости реализации продукции**, является продолжительность ее нахождения на стадии реализации. Для расчета данного показателя необходимо средние остатки готовой продукции разделить на однодневный объем продаж. Рост его уровня свидетельствует о трудностях со сбытом и повышении риска невостребованной продукции.

В процессе анализа необходимо выяснить причины образования сверхплановых остатков на складах, несвоевременной оплаты продукции покупателем и разработать конкретные мероприятия по ускорению реализации продукции и получению выручки.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие показатели используют для оценки структуры объемов производства и реализации продукции?
2. Какие показатели используют для оценки динамики объемов производства и реализации продукции?
3. Какие показатели используют для оценки выполнения плана производства и реализации продукции?
4. Какие показатели применяются для оценки качества произведенной продукции?
5. В чем состоит методика анализа ритмичности работы предприятия?
6. Какой показатель рассчитывается для оценки выполнения договорных обязательств по поставкам продукции?
7. Какие факторы влияют на изменение объемов производства и реализации продукции?

8. Каковы основные источники резервов увеличения объемов производства и реализации продукции?

Тема 4. Анализ использования персонала предприятия и фонда заработной платы

1. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами

Трудовые ресурсы являются важнейшим элементом производственных ресурсов промышленного предприятия. От обеспеченности предприятия персоналом и эффективности его использования зависят объем и своевременность выполнения всех работ, степень использования оборудования, машин, механизмов, объем производства продукции, ее себестоимость, прибыль и ряд других экономических показателей.

Основными **задачами анализа** являются:

- изучение обеспеченности предприятия и его структурных подразделений персоналом по количественным и качественным параметрам;
- оценка экстенсивности, интенсивности и эффективности использования персонала на предприятии;
- выявление резервов более полного и эффективного использования работников предприятия.

Источниками информации для анализа служат план по труду, статистическая отчетность ф.12-т «Отчет по труду», ф. № 1-т (кадры) «Отчет о численности, составе и профессиональном обучении кадров», ф. 1-т (фонд времени) «Отчет об использовании календарного фонда времени», данные табельного учета и отдела кадров.

Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами сравнением фактического количества работников по категориям и профессиям с плановой потребностью.

Особое внимание уделяется анализу обеспеченности предприятия кадрами наиболее важных профессий. Необходимо анализировать и качественный состав персонала по уровню квалификации, стажу работы, образованию, возрасту. Поскольку изменения в качественном составе

происходят в результате движения рабочей силы, то этому вопросу при анализе уделяется большое внимание.

Для характеристики движения персонала рассчитывают и анализируют динамику следующих показателей:

коэффициент оборота по приему:

$$K^{np} = \frac{\text{принято на работу}}{\text{среднесписочная численность}}; \quad (21)$$

коэффициент оборота по выбытию:

$$K^{выб} = \frac{\text{количество уволившихся}}{\text{среднесписочная численность}}; \quad (22)$$

коэффициент текучести кадров:

$$K^{т.к.} = \frac{\text{количество уволившихся по собственному желанию и за нарушение трудовой дисциплины}}{\text{среднесписочная численность персонала}}; \quad (23)$$

коэффициент постоянства кадров:

$$K^{п.к.} = \frac{\text{количество работников, проработавших весь год}}{\text{среднесписочная численность персонала}}. \quad (24)$$

Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами необходимо проводить в тесной связи с изучением выполнения плана социального развития предприятия по следующим группам показателей:

- повышение уровня квалификации работников;
- улучшение условий труда и укрепление здоровья работников;
- улучшение социально-культурных и жилищно-бытовых условий;
- уровень социальной защищенности членов трудового коллектива.

Если предприятие расширяет свою деятельность, увеличивает свои производственные мощности, создает новые рабочие места, то следует определить дополнительную потребность персонала по категориям и профессиям и источники их привлечения.

2. Анализ использования трудовых ресурсов предприятия

Производительность труда означает плодотворность, продуктивность производственной деятельности людей. Чем больше продукции создается в единицу времени, тем больше производительность труда. Для оценки уровня производительности труда применяется система обобщающих, частных и вспомогательных показателей.

К **обобщающим показателям** относятся среднегодовая, среднедневная и среднечасовая выработка продукции одним рабочим, а также среднегодовая выработки продукции на одного работающего в стоимостном выражении. Эти показатели являются прямыми, так как чем больше продукции вырабатывается в расчете на единицу трудовых затрат, тем выше уровень производительности труда.

Расчет этих показателей производится следующим образом:

– *средняя часовая выработка:*

$$ЧВ = \frac{Q}{T_{ч}}, \quad (25)$$

где Q – объем продукции;

$T_{ч}$ – фактически отработанные человеко-часы;

– *средняя дневная выработка:*

$$ДВ = \frac{Q}{T_{д}}, \quad (26)$$

где $T_{д}$ – фактически отработанные человеко-дни;

– *среднегодовая выработка работника:*

$$ГВ = \frac{Q}{\bar{T}}, \quad (27)$$

где \bar{T} – среднесписочная численность работников.

Между часовой, дневной и годовой выработкой существует следующая взаимосвязь:

$$ДВ = П \cdot ЧВ, \quad (28)$$

$$ГВ = Д \cdot ДВ = Д \cdot П \cdot ЧВ, \quad (29)$$

где $П$ – средняя продолжительность рабочего дня;

$Д$ – средняя продолжительность рабочего периода.

Частные показатели производительности труда – это затраты времени на производство единицы продукции определенного вида (трудоемкость продукции) или выпуск продукции определенного вида в натуральном выражении за один человеко-день или человеко-час.

Это обратные показатели производительности труда, которые определяются затратами труда (T) на производство единицы продукции (Q):

$$t = \frac{T}{Q}. \quad (30)$$

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

Цель проводимого анализа производительности труда заключается в поиске резервов ее повышения. Этого можно добиться за счет:

а) снижения трудоемкости продукции, т. е. сокращения затрат труда на ее производство путем внедрения мероприятий НТП, механизации и автоматизации производства, замены устаревшего оборудования более прогрессивным, сокращения потерь рабочего времени и т.д.;

б) более полного использования производственной мощности предприятия.

3. Анализ состава, структуры и использования фонда заработной платы

Анализ использования персонала предприятия, рост производительности труда необходимо рассматривать в тесной связи с оплатой труда.

Фонд заработной платы представляет собой начисленную сумму выплат в денежной форме за произведенный объем продукции (работ, услуг), отработанное время, а также за неотработанное время, подлежащее оплате в соответствии с трудовым законодательством. К фонду заработной платы предприятий (организаций) относятся все суммы, начисленные за работу, выполненную работниками как списочного, так и не списочного состава.

Согласно действующей инструкции органов статистики к фонду заработной платы относится не только фонд оплаты труда, включаемый в текущие издержки предприятия, но и выплаты за счет средств социальной защиты и чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Приступая к анализу использования фонда заработной платы необходимо рассчитать относительное и абсолютное отклонение фактической его величины от плановой.

Абсолютное отклонение определяется сравнением фактически использованных средств на оплату труда с плановым фондом зарплаты в целом по предприятию, производственным подразделениям и категориям работников:

$$\Delta\PhiЗП_{абс} = \PhiЗП_{ф} - \PhiЗП_{пл} . \quad (31)$$

Относительное отклонение рассчитывается как разность между фактически начисленной суммой заработной платы и плановым фондом, скорректированным на коэффициент выполнения плана по производству продукции. При этом следует помнить, что корректируется только переменная часть ФЗП, которая изменяется пропорционально объему производства продукции. Это заработная плата рабочих по сдельным расценкам, премии рабочим и управленческим работникам за производственные результаты и сумма отпускных, соответствующая доле переменной заработной платы.

Постоянная часть фонда заработной платы не изменяется при изменении объемов производства.

$$\Delta\PhiЗП_{отн} = \PhiЗПф - \PhiЗПск = \PhiЗПф - (\PhiЗП_{пл.пер} \cdot K_{вп} + \PhiЗП_{пл.пост.}). \quad (32)$$

В процессе последующего анализа определяют факторы абсолютного и относительного отклонения по фонду заработной платы.

Прямая заработная плата оказывает значительное влияние на формирование себестоимости продукции. Это определяет важность анализа динамики заработной платы на рубль продукции, ее доли в себестоимости, изучение факторов, определяющих ее величину и поиск резервов экономии средств по данной статье.

Общая **сумма прямой заработной платы** (переменная часть ФЗП) зависит от объема производства продукции, ее структуры и уровня затрат на отдельные изделия, который, в свою очередь, определяется трудоемкостью и уровнем оплаты труда за человеко-час.

$$ЗП_{общ} = \sum(Q^{об} \cdot di \cdot ti \cdot OTi), \quad (33)$$

где $Q^{об}$ – общий объем выпуска продукции в натуральном выражении;

di – доля i -ого вида продукции в общем объеме выпуска;

ti – трудоемкость единицы продукции i -ого вида;

OTi – уровень среднечасовой оплаты труда при выпуске единицы продукции i -ого вида.

Для анализа постоянной части годового фонда заработной платы могут быть использованы следующие модели:

$$\PhiЗП = Ч \cdot ГЗП; \quad (34)$$

$$\PhiЗП = Ч \cdot Д \cdot ДЗП; \quad (35)$$

$$\PhiЗП = Ч \cdot Д \cdot П \cdot ДЗП, \quad (36)$$

где $Ч$ – среднесписочная численность работников;

$ГЗП$ – среднегодовая зарплата одного работника;

$Д$ – число дней, отработанных одним работником;

$ДЗП$ – среднедневная зарплата одного работника;

$П$ – средняя продолжительность рабочего дня;

$ЧЗП$ – показатель средней часовой заработной платы одного работника.

Большое значение при анализе использования фонда заработной платы имеет изучение данных о среднем заработке работников, его изменении, а также о факторах, определяющих его уровень.

Средний заработок может изменяться под воздействием изменения средней выработки продукции (производительности труда), и затрат оплаты труда на единицу (на один рубль) продукции или произведенных работ (зарплатоемкости). Зарплатоемкость (Ze) продукции представляет отношение месячного фонда заработной платы за отчетный период к объему производства продукции в этом периоде ($ВП$):

$$Ze = \Phi ЗП \div ВП. \quad (37)$$

Анализ проводят как в целом по предприятию, так и по отдельным категориям работников.

В процессе анализа также следует установить соответствие между темпами роста средней заработной платы и производительности труда.

Для расширенного воспроизводства, получения необходимой прибыли и рентабельности важно, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста его оплаты. Если этот принцип не соблюдается, то происходит перерасход фонда заработной платы, повышение себестоимости продукции и уменьшение суммы прибыли.

Сопоставляя индексы производительности труда и средней заработной платы, определяют коэффициент опережения роста производительности труда по сравнению с ростом средней заработной платы:

$$K_o = \frac{I_W}{I_3}, \quad (38)$$

где I_3 и I_W – индексы, соответственно, средней заработной платы и производительности труда.

Коэффициент опережения показывает, насколько темп роста производительности труда опережает темп роста заработной платы.

Сумма экономии (-Э) или перерасхода (+Э) фонда заработной платы в связи с изменением соотношения между темпами роста

производительности труда и его оплаты определяется следующим образом:

$$\pm \mathcal{E}_{\PhiЗП} = \PhiЗП_1 \cdot \frac{I_3 - I_W}{I_3}. \quad (39)$$

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы основные задачи и источники информационного обеспечения анализа использования персонала предприятия и фонда заработной платы?

2. Каким образом оценивается обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами?

3. Какие показатели используются для оценки структуры работников и их движения?

4. Какие показатели производительности труда вы знаете? Как они рассчитываются?

5. Какие виды выплат включаются в состав фонда заработной платы?

6. Как проводится анализ использования фонда заработной платы?

7. Какие факторы влияют на изменение переменной и постоянной частей фонда заработной платы?

8. Какие показатели характеризуют эффективность использования фонда заработной платы?

Тема 5. Анализ использования основных средств

1. Анализ обеспеченности предприятия основными средствами и их движения

Обеспеченность предприятий основными средствами производства и эффективность их использования является важными факторами, от которых зависят результаты хозяйственной деятельности.

При проведении анализа обеспеченности предприятия основными средствами необходимо изучить, достаточно ли у предприятия основных

средств, каково их наличие, динамика, состав, структура и техническое состояние.

Источниками данных для анализа служат: бизнес-план предприятия; бухгалтерский баланс; примечания к бухгалтерской отчетности; статистическая отчетность ф. 1-ф (ОС) «Отчет о наличии и движении основных средств и других долгосрочных активов» и др.

Необходимо изучить показатели стоимости основных средств, определить их изменение в абсолютном и относительном выражении за анализируемый период, а также удельный вес отдельных видов основных средств в общей их стоимости, в том числе их активную часть (рабочих машин, оборудования, транспортных средств).

Повышение удельного веса активной части основных средств способствует росту технической оснащенности и возрастанию фондоотдачи.

Обобщающими показателями обеспеченности предприятия основными средствами являются:

- фондооснащенность (ΦOc):

$$\Phi Oc = OC / S * 100, \quad (40)$$

где OC – среднегодовая стоимость основных средств;

S – производственная площадь;

– фондовооруженность (ΦB):

$$\Phi B = OC / ЧР, \quad (41)$$

где $ЧР$ – среднегодовая численность работников

В процессе анализа необходимо изучить динамику данных показателей и сделать межхозяйственный сравнительный анализ. Это позволит дать оценку степени обеспеченности предприятия основными средствами производства.

После этого нужно проанализировать обеспеченность предприятия отдельными видами машин, оборудования, зданий, сооружений и др.

Большое значение имеет анализ технического состояния основных средств. Для этого рассчитываются следующие показатели:

Коэффициент износа (Кизн):

$$K_{изн} = \frac{OC_{пер} - OC_{ост}}{OC_{пер}}, \quad (42)$$

где $OC_{пер}$ – первоначальная стоимость основных средств на соответствующую дату;

$OC_{ост}$ – остаточная стоимость основных средств.

Коэффициент технической годности (Кг):

$$K_g = \frac{OC_{ост}}{OC_{пер}}. \quad (43)$$

Коэффициенты износа и годности рассчитываются как на начало, так и на конец периода. Чем ниже коэффициент износа, тем лучше техническое состояние, в котором находятся основные средства.

Большое значение имеет анализ движения основных средств. Для этого рассчитываются следующие показатели:

Коэффициент поступления (Кпост), характеризующий долю поступивших основных средств в общей их стоимости на конец года:

$$K_{пост} = \frac{OC_n}{OC_{кг}}, \quad (44)$$

где OC_n – стоимость поступивших основных средств;

$OC_{кг}$ – стоимость основных средств на конец года.

Коэффициент выбытия (Кв) характеризует степень интенсивности выбытия основных средств из сферы производства:

$$K_v = \frac{OC_v}{OC_{нг}}, \quad (45)$$

где $OC_{в}$ – стоимость выбывших основных средств;

$OC_{нг}$ – стоимость основных средств на начало года.

При проведении анализа необходимо сравнить коэффициент выбытия по активной части с коэффициентом выбытия по всем основным средствам и выяснить, за счет какой части происходит выбытие.

Коэффициент прироста ($K_{пр}$) характеризует уровень прироста основных средств или отдельных его групп за определенный период:

$$K_{пр} = \frac{OC_{пр}}{OC_{нг}}, \quad (46)$$

где $OC_{пр}$ – сумма прироста основных средств.

Для характеристики возрастного состава и морального износа основные средства группируются по продолжительности эксплуатации (до 5, 5–10, 10–20 и более 20 лет), рассчитывается средний возраст оборудования при использовании средней арифметической взвешенной.

2. Анализ использования основных средств

Об уровне эффективности использования основных средств можно судить по величине следующих показателей:

– *фондоотдача* (ΦO) *основных средств*:

$$\Phi O = \frac{OP}{OC}, \quad (47)$$

где OP – объем производства продукции в денежном выражении;

\overline{OC} – среднегодовая стоимость основных средств;

– *фондоёмкость основных средств* (ΦE) – обратный показатель фондоотдачи.

$$\Phi E = \frac{\overline{OC}}{OP}; \quad (48)$$

– *фондорентабельность* (ΦP):

$$\Phi P = \frac{ПР}{ОС}, \quad (49)$$

где $П$ – прибыль от реализации продукции.

В процессе анализа изучаются динамика перечисленных показателей, выполнение плана по их уровню, проводятся сравнения с другими предприятиями.

Наиболее обобщающим показателем эффективности использования основных средств является фондорентабельность и фондоотдача. На уровень фондорентабельности влияет не только фондоотдача, но и рентабельность продаж. Взаимосвязь этих показателей можно представить следующим образом:

$$\Phi P = \frac{ПР}{ОС} = \frac{ОП}{ОС} \cdot \frac{РП}{ОП} \cdot \frac{ПР}{РП} = \Phi O \cdot Дрп \cdot Rnp, \quad (50)$$

где $РП$ – стоимость реализованной продукции;

$ПР$ – прибыль от реализации продукции;

$Дрп$ – доля реализованной продукции в объеме производства;

Rnp – рентабельность продаж.

Используя эту факторную модель, можно методом абсолютных разниц определить, какое влияние на изменение фондорентабельности оказало изменение фондоотдачи, доли реализованной продукции в объеме производства и рентабельности продаж.

В свою очередь, существует взаимосвязь фондоотдачи с производительностью труда и фондовооруженностью, что можно выразить следующим выражением:

$$\Phi O = \frac{ОП}{ОС} = \frac{ОП}{ЧР} / \frac{ОС}{ЧР} = \frac{ПТ}{ФВ}, \quad (51)$$

где $ЧР$ – среднесписочная численность рабочих;

$ПТ$ – производительность труда рабочих;

$ФВ$ – фондовооруженность рабочих основными средствами.

Таким образом, для повышения фондоотдачи необходимо, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста его фондовооруженности.

Используя эту факторную модель, можно методом цепных подстановок определить влияние изменения производительности труда рабочих и фондовооруженности на снижение либо увеличение фондоотдачи.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы задачи и источники информации анализа использования основных средств?
2. Какие показатели характеризуют движение основных средств?
3. С помощью каких показателей оценивается техническое состояние основных средств?
4. Какие показатели характеризуют эффективность использования основных средств?
5. Какие показатели применяются для оценки использования оборудования?
6. Какой факторной моделью выражается взаимосвязь между производительностью труда, фондоотдачей и фондовооруженностью?
7. Какая факторная модель отражает взаимосвязь между фондоотдачей и фондорентабельностью?

Тема 6. Анализ использования материальных ресурсов

1. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами

Материальные затраты составляют значительную долю всех затрат на производство продукции, работ, услуг. Анализ использования материальных ресурсов позволяет грамотно организовать их использование и экономию.

Задачами анализа являются:

- оценка потребности предприятия в материальных ресурсах;

- изучение качества планов материально-технического обеспечения и анализ их выполнения;
- характеристика динамики и выполнения плана по показателям использования материальных ресурсов;
- определение системы факторов, обуславливающих отклонение фактических показателей использования материалов от плановых или от соответствующих показателей за предыдущий период;
- количественное измерение влияния факторов на выявленные отклонения показателей;
- выявление и оценка внутрипроизводственных резервов экономии материальных ресурсов.

Источники информации для проведения анализа:
план материально-технического обеспечения,
заявки, спецификации, извещения, наряды, договоры на поставку сырья и материалов,
статистическая отчетность ф. 4-ф (затраты) «Отчет о затратах на производство и реализацию продукции (работ, услуг)»;
оперативные данные отдела материально-технического обеспечения,
сведения аналитического учета о поступлении, расходе и остатках сырья и материалов,
плановые и отчетные калькуляции себестоимости выпускаемых изделий, данные служб предприятия о нормативах и нормах расхода материальных ресурсов и их изменении и другие источники.

Анализ обеспеченности материальными ресурсами начинается с оценки потребности в материальных ресурсах. Потребность в материальных ресурсах определяется в разрезе их видов на нужды основной и неосновной деятельности предприятия и на запасы, необходимые для нормального функционирования деятельности предприятия.

После оценки потребности в материальных ресурсах проводится анализ качества плана материально-технического обеспечения, что особенно важно в периоды экономической нестабильности и инфляции. Поэтому особое внимание на первом этапе следует уделить полноте учета потребности в материальных ресурсах и обоснованности ее размера. Важным условием нормальной бесперебойной работы предприятия

является полная обеспеченность потребности в материальных ресурсах источниками покрытия:

$$MP_1^{\Pi} = I_i, \quad (52)$$

где MP_1^{Π} – общая потребность предприятия в i -ом виде материальных ресурсов;

I_i – сумма источников покрытия потребности в i -ом виде материальных ресурсов.

Изучают также состояние запасов сырья и материалов с целью выявления лишних и ненужных. Их можно установить по данным складского учета путем сравнения прихода и расхода. Если по каким-либо материалам нет расхода на протяжении года и более, то их относят в группу неходовых и подсчитывают общую стоимость.

В заключение определяется прирост (уменьшение) объема производства продукции ($ВП$) по каждому виду за счет изменения:

- а) количества заготовленного сырья и материалов (Z);
- б) переходящих остатков сырья и материалов ($Ост$);
- в) сверхплановых отходов из-за низкого качества сырья, замены материалов и других факторов ($Отх$);
- г) удельного расхода сырья на единицу продукции ($УР$).

При этом используется следующая модель выпуска продукции:

$$ВП' = \frac{Z' \pm \Delta Ост' - Отх'}{УР'}. \quad (53)$$

Влияние этих факторов на выпуск продукции можно определить способом цепной подстановки.

2. Анализ использования материальных ресурсов предприятия

Анализ эффективности использования материальных ресурсов начинается с формирования системы показателей эффективности использования материальных ресурсов. Для характеристики эффективности использования материальных ресурсов рекомендуется

применять систему обобщающих и частных показателей. К обобщающим показателям относятся материалоемкость, материалоотдача, удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, коэффициент использования материалов.

Материалоемкость – показатель, который отражает, сколько рублей материальных затрат приходится на один рубль товарной продукции, определяется как отношение суммы материальных затрат к стоимости произведенной продукции.

Материалоотдача характеризует выход продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов, определяется как отношение стоимости продукции к сумме материальных затрат.

Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции отражает уровень использования материальных ресурсов и структуру производства продукции, определяется как сумма материальных затрат, отнесенная к полной себестоимости выпускаемой продукции.

Коэффициент использования материалов отражает эффективность использования материалов, соблюдение норм расхода, определяется путем деления суммы фактических материальных затрат на величину материальных затрат, рассчитанную исходя из плановых калькуляций и фактического выпуска и ассортимента продукции.

Применение обобщающих показателей позволяет получить общее представление об уровне эффективности использования материальных ресурсов и резервах его повышения. Более полную информацию предоставляет анализ частных показателей.

Показатели эффективности использования материальных ресурсов дифференцируются по статьям калькуляции на следующие составляющие:

– сырьеемкость продукции: $E^c = M^c / Q$; (54)

– металлоемкость продукции: $E^m = M^m / Q$; (55)

– топливоемкость продукции: $E^T = M^T / Q$; (56)

– энергоемкость продукции: $E^э = M^э / Q$; (57)

– полуфабрикатоемкость продукции: $E^n = M^n / Q$; (58)

где M^c – стоимость потребленных сырья и материалов, тыс. руб.;

M^m – стоимость потребленного металла, тыс. руб.;

M^T – стоимость потребленного топлива, тыс. руб.;

$M^э$ – стоимость потребленной энергии, тыс. руб.;

M^n – стоимость потребленных покупных изделий и полуфабрикатов, тыс. руб.;

Q – объем выпускаемой продукции, тыс. руб.

Одним из показателей эффективности использования материальных ресурсов является прибыль на рубль материальных затрат. Повышение его уровня положительно характеризует работу предприятия. В процессе анализа необходимо изучить динамику данного показателя, выполнение плана по его уровню, провести межхозяйственные сравнения и установить факторы изменения его величины.

По результатам анализа разрабатывается тактическая и стратегическая политика в области ресурсосбережения, направленная на повышение эффективности использования материальных ресурсов на предприятии.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы задачи анализа использования материальных ресурсов предприятия?
2. Каковы источники информационного обеспечения анализа использования материальных ресурсов предприятия?
3. Как анализируется обеспеченность предприятия материальными ресурсами?
4. Какие показатели применяются для оценки эффективности использования материальных ресурсов предприятия?
5. Какие частные показатели эффективности использования материальных ресурсов вы знаете?
6. От каких факторов зависит общая материалоемкость и материалоемкость отдельных видов продукции?
7. Какие частные показатели применяются для оценки эффективности использования материальных ресурсов?

Тема 7. Анализ себестоимости продукции

1. Анализ затрат на производство продукции и затрат на рубль продукции

Основной классификационной группировкой затрат, используемой в анализе, планировании и учете является их распределение по элементам затрат.

Элементы затрат – это расходы отчетного периода, приходящиеся как на **готовые изделия**, так и на **незавершенное производство**.

Рекомендуется следующая группировка затрат по элементам:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация основных средств и нематериальных активов;
- прочие затраты (арендная плата, оплата нематериальных услуг других организаций, налоги, включаемые в себестоимость продукции, страховые платежи, проценты по кредитам банка и проч.).

Непосредственно на предприятии поэлементная группировка затрат используется для составления сметы затрат, изучения материалоемкости продукции, энергоемкости, трудоемкости и прочее.

Анализ обычно начинают с изучения динамики общей суммы затрат на производство в целом и по основным элементам, дают оценку изменения структуры затрат (удельного веса отдельных элементов).

В процессе анализа необходимо оценить изменения в структуре по элементам затрат. Если доля заработной платы уменьшается, а доля амортизации увеличивается, то это свидетельствует о повышении технического уровня производства, росте производительности труда. Удельный вес заработной платы сокращается также в том случае, если увеличивается доля комплектующих деталей, полученных со стороны, что свидетельствует о повышении уровня кооперации и специализации предприятия и наоборот.

Изучение структуры затрат по этим элементам, а также произошедших в ней изменений позволяют дать оценку рациональности такой структуры, а также сделать вывод о необходимости и возможности ее

изменения в сторону снижения материалоемкости или трудоемкости продукции.

В целом, общая сумма затрат на производство продукции зависит от изменения объема производства продукции ($Q_{об}$), структуры производства (d_i), уровня переменных затрат на единицу продукции (v_i), суммы постоянных затрат ($ПЗ$).

Модель анализа затрат имеет следующий вид:

$$ЗП = \sum Q_{об} \cdot d_i \cdot v_i + ПЗ. \quad (59)$$

Анализ поэлементного состава и структуры затрат на производство дает возможность наметить главные направления поиска резервов в зависимости от уровня материалоемкости, трудоемкости и фондоемкости производства.

Важным обобщающим показателем себестоимости продукции, выражающим ее прямую связь с прибылью, является показатель затрат на рубль товарной продукции, который характеризует издержкоемкость продукции.

Достоинством показателя является его универсальность (возможен расчет в любой отрасли производства) и возможность наглядного отражения взаимосвязи между себестоимостью и прибылью. При его уровне ниже 1 производство продукции является рентабельным, при уровне выше 1 – убыточным.

Исчисляется данный показатель отношением общей суммы затрат на производство ($З$) к стоимости товарной продукции в действующих ценах ($ТП$):

$$З^1 = \frac{З}{ТП}. \quad (60)$$

В процессе анализа изучают динамику, выполнение плана и проводят межхозяйственные сравнения по этому показателю.

На следующем этапе определяют влияние факторов на изменение уровня этого показателя.

Непосредственное влияние на изменение уровня затрат на рубль товарной продукции оказывают следующие факторы

- изменение объема и структуры произведенной продукции;
- изменение цен на продукцию;
- изменение уровня затрат на производство отдельных изделий;
- изменение цен и тарифов на потребленные ресурсы.

Следует отметить, что взятый обособленно, показатель затрат на рубль товарной продукции не отражает действительного снижения или повышения себестоимости продукции, так как является результатом влияния множества факторов. Поэтому анализ себестоимости продукции по обобщающим показателям необходимо дополнить изучением отдельных статей затрат.

2. Анализ себестоимости отдельных видов продукции, прямых материальных и трудовых затрат

Расчет себестоимости единицы продукции называется калькулированием (а документ – калькуляция).

Группировка затрат по статьям калькуляции указывает, куда, на какие цели и в каком количестве израсходованы ресурсы, т.е. отражает их функциональную роль в производственном процессе. Она необходима для исчисления себестоимости отдельных видов изделий в многономенклатурном производстве, установления центров сосредоточения затрат, поиска резервов их сокращения.

Количество и наименование калькуляционных статей в разных отраслях промышленности неодинаково. Рекомендуется следующая группировка затрат по статьям калькуляции:

- сырье и материалы;
- покупные комплектующие изделия, полуфабрикаты и услуги производственного характера;
- возвратные отходы (вычитаются);
- топливо и энергия на технологические цели;
- основная заработная плата производственных рабочих;
- дополнительная заработная плата производственных рабочих;
- отчисления в бюджет и внебюджетные фонды из средств на оплату труда;
- расходы на подготовку и освоение производства;
- износ инструментов и приспособлений целевого назначения и прочие специальные расходы;
- общепроизводственные расходы;
- общехозяйственные расходы;
- потери от брака;

- прочие производственные расходы;
- коммерческие расходы.

Постатейное отражение затрат в плане, учете и отчетности раскрывает их целевое назначение и связь с технологическим процессом, процессом управления и обслуживания производства, позволяет выделить прямые и косвенные, переменные и постоянные расходы и тем самым полнее определить резервы их экономии.

Влияние факторов на изменение уровня себестоимости единицы продукции изучают с помощью факторной модели:

$$C_i = \frac{ПЗ}{q} + v_i, \quad (61)$$

где C_i – себестоимость единицы i -го вида продукции;

$ПЗ$ – сумма постоянных затрат;

q – объем выпуска в натуральных единицах;

v_i – сумма переменных затрат на единицу продукции.

Эта же модель может быть использована и для прогнозирования уровня себестоимости и финансовых результатов.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляют собой затраты предприятия?
2. Как проводится анализ затрат на производство в разрезе экономических элементов?
3. От каких факторов зависит общая сумма затрат на производство продукции?
4. В чем достоинство показателя затрат на 1 рубль товарной продукции?
5. Как проводится анализ затрат на 1 рубль товарной продукции?
6. От каких факторов зависит показатель затрат на 1 рубль товарной продукции?
7. В какой последовательности проводят анализ себестоимости отдельных видов продукции?

Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

1. Анализ прибыли от реализации продукции

Основную часть прибыли предприятия получают от реализации продукции, поэтому прибыль от реализации является объектом особого внимания на любом предприятии. Проведение факторного анализа прибыли от реализации позволяет оценить резервы повышения эффективности производства и выработать управленческие решения по более эффективному использованию производственных факторов.

Для определения направлений поиска резервов увеличения прибыли факторы, влияющие на ее получение, классифицируют по различным признакам. К внешним факторам относятся природные условия, государственное регулирование цен, тарифов, процентных ставок, налоговых ставок и льгот, штрафных санкций и др. Эти факторы не зависят от деятельности предприятия, но могут оказывать значительное влияние на величину прибыли. Внутренние факторы делятся на производственные и непроизводственные. Производственные факторы характеризуют наличие и использование средств и предметов труда, трудовых и финансовых ресурсов и, в свою очередь, могут подразделяться на экстенсивные и интенсивные.

Экстенсивные факторы воздействуют на процесс получения прибыли через количественные изменения (объемов средств и предметов труда, финансовых ресурсов, времени работы оборудования, численности персонала, фонда рабочего времени и т.д.). Интенсивные факторы воздействуют на процесс получения прибыли через «качественные» изменения (повышение производительности оборудования и его качества, использование прогрессивных видов материалов и совершенствование технологий их обработки, снижение трудоемкости и материалоемкости продукции, совершенствование организации труда и более эффективное использование финансовых ресурсов и др.). К внепроизводственным факторам относятся снабженческо-сбытовая и природоохранная деятельность, социальные условия труда и быта и т.д.

Прибыль от реализации продукции целесообразно рассчитывать методом прямого счета по каждому виду продукции с последующим суммированием результатов в целом по предприятию.

Факторная модель анализа прибыли от реализации отдельных видов изделий имеет вид:

$$Pr = q \cdot (p - z), \quad (62)$$

где q – объем производства продукции в натуральном выражении;

p – цена единицы продукции;

z – себестоимость единицы продукции.

При анализе прибыли с использованием международных стандартов применяется методика разделения затрат на постоянные и переменные и используется следующая модель:

$$Pr = q \cdot (p - v) - ПЗ, \quad (63)$$

где v – переменные затраты на единицу продукции;

$ПЗ$ – постоянные затрат на весь выпуск данного вида продукции.

Прибыль от реализации продукции в целом по предприятию зависит от четырех факторов: общего объема реализации продукции в натуральном измерении (Q); ее структуры (d); себестоимости (z) и уровня цен (p):

$$Pr = \sum Q \cdot di \cdot (pi - zi). \quad (64)$$

По результатам факторного анализа определяют качество прибыли.

Качество прибыли от основной деятельности признается высоким, если ее увеличение обусловлено ростом объема продаж и снижением себестоимости продукции. Низкое качество прибыли характеризуется ростом цен на продукцию без увеличения физического объема продаж и снижения затрат на рубль продукции.

2. Анализ использования и распределения прибыли.

Основная задача анализа использования и распределения прибыли состоит в выявлении тенденций и пропорций, сложившихся в

использовании и распределении прибыли до налогообложения, а также в сравнении их с планом и в динамике.

Анализ учитывает действующий Налоговый кодекс Республики Беларусь, устав предприятия, а также данные статистической отчетности.

Экономически обоснованная система использования и распределения прибыли должна гарантировать выполнение финансовых обязательств перед государством и максимально обеспечивать производственные, материальные и социальные нужды предприятия.

Анализ использования и распределения прибыли проводится в следующем порядке:

1. Дается оценка изменений суммы и удельного веса средств по каждому направлению использования прибыли по сравнению с планом и с базисным периодом.

2. Проводится факторный анализ образования фондов (резервного капитала).

3. Проводится анализ движения средств резервного капитала.

Общая схема использования и распределения прибыли представлена на рис. 2.

Объектом использования является прибыль до налогообложения, а объектом распределения – чистая прибыль. Под использованием прибыли понимается уплата налогов и сборов из прибыли, а также прочих платежей из прибыли.

Из представленной схемы видно, что часть общей суммы прибыли в виде налогов и сборов поступает в бюджет государства и используется на нужды общества.

Чистая прибыль поступает в полное распоряжение предприятия, которое самостоятельно определяет направления ее использования, если иное не предусмотрено законом.

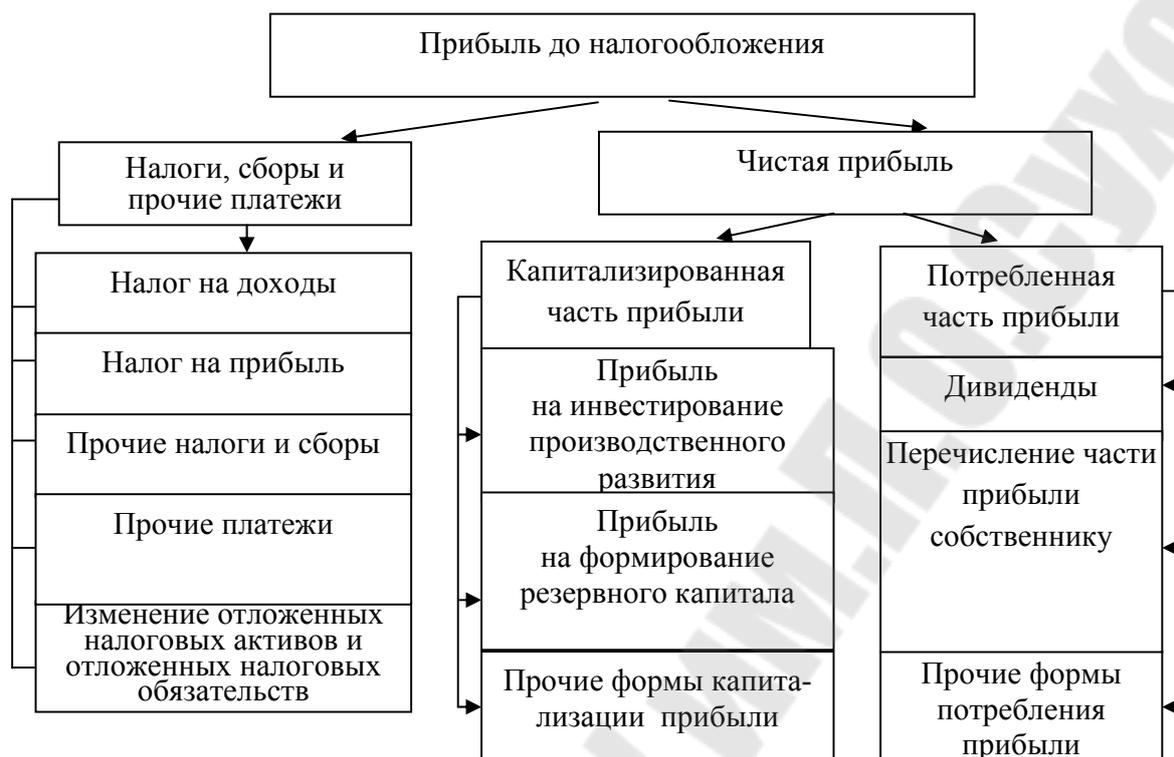


Рис. 2. Схема использования и распределения общей прибыли предприятия

В процессе анализа изучаются факторы, повлиявшие на изменение величины налогооблагаемой прибыли, суммы выплаченных дивидендов, процентов, налогов из прибыли, размера чистой прибыли, отчислений в резервный капитал.

В условиях рыночной экономики предприятие чистую прибыль направляет резервный капитал.

Резервный капитал служит для выплаты дивидендов по привилегированным акциям, компенсации расходов в случае банкротства организации, покрытия иных расходов.

Сумма отчислений прибыли в резервный капитал предприятия равна произведению двух факторов:

$$\Phi_i = ЧП \cdot k_i, \quad (65)$$

где $ЧП$ – чистая прибыль;

k_i – коэффициент отчисления от прибыли в резервный капитал.

Важной задачей анализа является изучение вопросов использования средств резервного капитала. Средства этого капитала имеют целевое назначение и расходуются на строго определенные цели.

По результатам анализа разрабатываются рекомендации по изменению пропорций в распределении прибыли и наиболее рациональному ее использованию.

3. Анализ показателей рентабельности.

Для оценки уровня эффективности функционирования предприятия чаще всего используют относительные показатели – показатели рентабельности (доходности, прибыльности).

Рентабельность – это степень доходности, выгодности, прибыльности бизнеса. Она измеряется с помощью целой системы относительных показателей, характеризующих эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.), выгодность производства отдельных видов продукции и услуг. Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина отражает соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленными ресурсами. Их используют для оценки эффективности деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

1) показатели, базирующиеся на затратном подходе, уровень которых определяется соотношением прибыли с затратами:

- рентабельность отдельных видов продукции,
- рентабельность продукции (затрат),
- рентабельность инвестиционной деятельности,
- рентабельность финансовой деятельности;

2) показатели, характеризующие прибыльность продаж, уровень которых определяется соотношением прибыли с выручкой от реализации продукции:

- рентабельность продаж отдельных видов продукции,
- рентабельность продаж (общая);

3) показатели, в основе которых лежит ресурсный подход и уровень которых определяют отношением прибыли к общей сумме или отдельным частям авансированного капитала:

- рентабельность активов или общая рентабельность,
- рентабельность операционного капитала,
- рентабельность основного капитала,
- рентабельность оборотного капитала (краткосрочных активов),
- рентабельность собственного капитала и др.

К первой группе относится **рентабельность продукции (затрат)** – исчисляется путем отношения прибыли от реализации (Pr) к полной себестоимости реализованной продукции (Zpn):

$$Rz = \frac{Pr}{Zpn}. \quad (66)$$

Она показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Данный показатель может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его подразделениям и видам продукции.

Аналогично исчисляется окупаемость инвестиционных проектов: полученная или ожидаемая прибыль от проекта соотносится с суммой инвестиций в данный проект.

Ко второй группе относится рентабельность продаж (оборота).

Рентабельность продаж (общая) рассчитывается делением прибыли от реализации (Pr) на сумму полученной выручки (B):

$$Ro = \frac{Pr}{B}. \quad (67)$$

Показатель характеризует эффективность производственной и коммерческой деятельности и показывает, сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Рассчитывается в целом по предприятию и по видам продукции.

К третьей группе относят рентабельность капитала и собственного капитала.

Рентабельность активов (собственного капитала) исчисляется отношением прибыли до налогообложения ($\Pi_{до\ н/о}$) или чистой прибыли

(Π_q) к среднегодовой стоимости активов предприятия (A) или собственного капитала (CK):

$$R_K = \frac{\Pi_{\text{ДО Н/О}}}{A}; \quad (68)$$

$$R_{CK} = \frac{\Pi_q}{CK}. \quad (69)$$

В процессе анализа следует изучить динамику данных показателей рентабельности, выполнение плана по их уровню, провести межхозяйственные сравнения с предприятиями – конкурентами, после чего определить факторы, формирующие их уровень

Уровень рентабельности продукции (затрат), исчисленный в целом по предприятию, зависит от трех основных факторов первого порядка:

- изменения структуры продаж;
- уровня себестоимости реализованной продукции;
- среднереализационных цен.

Дальнейшим этапом анализа является **факторный анализ рентабельности продукции (затрат) по каждому виду продукции**. Уровень рентабельности отдельных видов продукции зависит от изменения среднереализационных цен и себестоимости единицы продукции.

Результаты анализа покажут, какие виды продукции на предприятии более доходны, как изменился уровень рентабельности, и какие факторы на это повлияли.

Аналогично проводится факторный анализ **рентабельности продаж**.

Зная, из-за каких факторов изменилась прибыль и выручка от реализации продукции, можно определить их влияние на изменение уровня рентабельности, последовательно заменяя базовый уровень каждого фактора на фактический.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы основные показатели прибыли и порядок их расчета?
2. Как оценивается динамика прибыли предприятия?
3. Какие факторы влияют на изменение прибыли от реализации продукции?
4. Каковы основные источники резервов увеличения прибыли?
5. Каковы основные показатели рентабельности и методика их расчета?
6. Какие факторы влияют на изменение уровня рентабельности продукции?
7. Как проводится анализ налогооблагаемой прибыли и налогов, исчисляемых из прибыли?
8. Какова методика анализа использования чистой прибыли?

Тема 9. Маржинальный анализ в системе финансового и операционного менеджмента

1. Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности предприятия

Большую роль в принятии управленческих решений играет маржинальный анализ, методика которого базируется на изучении соотношения между тремя группами таких важнейших экономических показателей, как издержки, объем производства либо реализации продукции и прибыль и прогнозировании критической или оптимальной величины этих показателей при заданном значении других.

В основу этой методики положено деление операционных затрат в зависимости от изменения объема деятельности предприятия на постоянные и переменные.

На основе изучения соотношения «затраты – объем продаж – прибыль» использование данной методики позволяет:

– более точно вычислить влияние факторов на изменение суммы прибыли и уровня рентабельности и на этой основе более эффективно управлять процессом формирования и прогнозирования финансовых результатов;

- определить критический уровень объема продаж, постоянных затрат, цены при заданной величине соответствующих факторов;
- установить зону безопасности (зону безубыточности) предприятия;
- исчислить необходимый объем продаж для получения заданной величины прибыли;
- обосновать наиболее оптимальный вариант управленческих решений, касающийся изменения производственной мощности, ассортимента продукции, ценовой политики, вариантов технологии производства с целью минимизации затрат и увеличения прибыли.

Проведение маржинального анализа требует соблюдения ряда условий:

- необходимость деления издержек на две части по отношению к динамике объема производства – переменные и постоянные;
- тождество производства и реализации продукции в рамках исследуемого периода времени, т.е. запасы готовой продукции существенно не изменяются;
- использование категории **маржинальной прибыли** (маржи покрытия).

Маржинальная прибыль – это выручка это реализации минус переменные издержки. Она включает в себя постоянные затраты и прибыль.

Маржинальный анализ позволяет определить:

- **безубыточный объем продаж, при котором обеспечивается полное возмещение постоянных издержек предприятия;**

Точка безубыточности в натуральном выражении:

$$Tб = \frac{П}{Ц - V} = \frac{Q \cdot П}{МД} = \frac{Q \cdot П}{ВР - V}, \quad (70)$$

где $П$ – постоянные расходы;

V – переменные расходы на единицу продукции;

$Ц$ – цена единицы продукции;

Q – количество;

$МД$ – маржинальный доход;

BP – выручка от реализации.

В многовидовом производстве безубыточный объем продаж определяют в стоимостном выражении:

$$Tб = \frac{\Pi}{D_{мп}} = \frac{\Pi}{\frac{MD}{BP}} = \frac{BP \cdot \Pi}{MD}, \quad (71)$$

где $D_{мп}$ – доля маржинальной прибыли в выручке;

– **объем продаж, который гарантирует предприятию необходимую сумму прибыли:**

$$Tn = \frac{\Pi + ПР}{Ц - V}, \quad (72)$$

В многовидовом производстве (в стоимостном выражении):

$$Tn = \frac{\Pi + ПР}{D_{мп}}, \quad (73)$$

– **зону безопасности предприятия:**

$$ЗБ = ПМ - Tб, \quad (74)$$

где ПМ - производственная мощность в стоимостном выражении:

$$ЗБ = \frac{BP - Tб}{BP}. \quad (75)$$

2. Методика маржинального анализа прибыли и рентабельности

За рубежом широко используется методика маржинального анализа прибыли и рентабельности. В отличие от традиционной

методики, применяемой на отечественных предприятиях, она позволяет полнее изучить взаимосвязи между показателями.

Традиционно на отечественных предприятиях для анализа прибыли используют следующую модель:

$$П = Q \cdot (p - z), \quad (76)$$

Однако данная модель не учитывает взаимосвязи объема производства продукции и ее себестоимости. Обычно при увеличении объема производства продукции себестоимость единицы снижается, так как возрастает только сумма переменных расходов, а сумма постоянных затрат остается без изменения. И, наоборот, при спаде производства себестоимость единицы продукции возрастает из-за того, что больше постоянных расходов приходится на единицу продукции.

При анализе прибыли с использованием международных стандартов применяется методика разделения затрат на постоянные и переменные и используется следующая модель:

$$ПР = q \cdot (p - v) - П, \quad (77)$$

где v – переменные затраты на единицу продукции,

$П$ – постоянные затрат на весь выпуск данного вида продукции.

Эта модель применяется для анализа прибыли от реализации отдельных видов продукции.

Методика анализа несколько усложняется в условиях многовидового производства, когда необходимо также учитывать влияние структуры реализации продукции.

Аналогичным образом необходимо строить и факторные модели для анализа показателей рентабельности.

Рентабельность затрат на производство одного вида изделия:

$$R = \frac{ПР}{З} = \frac{q \cdot (p - v) - П}{q \cdot v + П}, \quad (78)$$

Аналогичным образом проводится анализ показателей рентабельности продаж:

Использование различных факторных моделей в анализе позволит более эффективно управлять процессом планирования и прогнозирования финансовых результатов и обеспечить более высокий уровень управления их формированием.

Вопросы для самоконтроля

1. Что лежит в основе маржинального анализа?
2. Какие задачи позволяет решить маржинальный анализ?
3. Какие допущения следует учитывать при проведении маржинального анализа?
4. Как рассчитывается маржинальная прибыль?
5. Как определить объем продаж, который гарантирует предприятию необходимую сумму прибыли?
6. Как провести факторный анализ прибыли с использованием международных стандартов?

Тема 10. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности

1. Анализ эффективности реальных инвестиций

Для оценки эффективности инвестиций используется комплекс показателей.

Дополнительный выход продукции на рубль инвестиций:

$$\mathcal{E} = \frac{ВП_1 - ВП_0}{I}, \quad (79)$$

где \mathcal{E} – эффективность инвестиций;

$ВП_1, ВП_0$ – валовая продукция соответственно при исходных и дополнительных инвестициях;

I – сумма дополнительных инвестиций.

Снижение себестоимости продукции в расчете на рубль инвестиций:

$$\mathcal{E} = \frac{Q_1(C_0 - C_1)}{I}, \quad (80)$$

где C_0, C_1 – себестоимость единицы продукции соответственно при исходных и дополнительных инвестициях;

Q_1 – годовой объем производства продукции в натуральном выражении после дополнительных инвестиций.

Сокращение затрат труда на производство продукции в расчете на рубль инвестиций:

$$\mathcal{E} = \frac{Q_1(T_0 - T_1)}{I}, \quad (81)$$

где T_0, T_1 – соответственно затраты труда на производство единицы продукции до и после дополнительных инвестиций.

Увеличение прибыли в расчете на рубль инвестиций:

$$\mathcal{E} = \frac{Q_1(\Pi_1 - \Pi_0)}{I}, \quad (82)$$

где Π_0, Π_1 – соответственно прибыль на единицу продукции до и после дополнительных инвестиций.

Срок окупаемости инвестиций:

$$t = \frac{I}{Q_1(\Pi_1 - \Pi_0)}, \quad (83)$$

или

$$t = \frac{I}{Q_1(C_0 - C_1)}. \quad (84)$$

Все перечисленные показатели используются для комплексной оценки эффективности инвестирования как в целом, так и по отдельным объектам.

Необходимо изучить динамику данных показателей, выполнение плана, определить влияние факторов и разработать мероприятия по повышению их уровня.

2. Анализ эффективности инновационной деятельности

Главным итогом исследований по разработке критериев эффективности проектов на сегодняшний день является утверждение, что не существует одного абсолютного и универсального измерителя и критерия эффективности инвестиций для всех случаев. В практике инвестиционного анализа существует достаточное количество критериев эффективности проектов.

Обобщающим критерием является не только чистая прибыль на совокупный инвестируемый капитал, но и более широкая область показателей для принятия решения. Хотя чистая прибыль важна для того, чтобы проект был одобрен, инвестиции обычно должны быть обоснованы в более широком контексте, который для инвестора означает любую выгоду, будь то чистая прибыль, увеличение стоимости, обновление основного и оборотного капитала или улучшение социально-экономических показателей работы предприятия.

Оценка эффективности проектов производится в большинстве случаев по следующим показателям:

- а) простая среднегодовая норма прибыли на инвестируемый капитал;
- б) чистый дисконтированный доход;
- в) внутренняя норма доходности;
- г) срок окупаемости инвестиций (простой и динамический);
- д) индекс доходности проекта.

При оценке эффективности проектов на макроуровне учитываются показатели:

- экологических изменений в районе вложения инвестиций;
- поступлений налогов и платежей, других обязательных отчислений в региональный и местный бюджеты;
- социально-экономической эффективности.

Рассмотрим методы оценки инвестиций:

а) простая среднегодовая норма прибыли на инвестируемый капитал (P) рассчитывается по формуле:

$$P = \frac{\Pi}{I}, \quad (85)$$

где Π – среднегодовая прибыль;

I – вложенные инвестиции.

б) чистый дисконтированный доход (ЧДД) определяется по следующей формуле:

$$\text{ЧДД} = -\sum Kt \cdot dt = \sum Pt \cdot dt, \quad (86)$$

где Kt – размер инвестиций в год t ;

dt – коэффициент дисконтирования;

Pt – размер чистого дохода в год t .

Если ЧДД > 0, то инвестирование целесообразно;

если ЧДД < 0, то инвестирование нецелесообразно;

если ЧДД = 0, то инвестору безразлично, вкладывать средства или нет;

в) простой срок окупаемости (T) проектов рассчитывается по формуле:

$$T = \frac{I}{\bar{\Pi}}, \quad (87)$$

где $\bar{\Pi}$ – среднегодовая прибыль;

I – вложенные инвестиции.

Чем меньше срок окупаемости, тем выгоднее и прибыльней проект.

г) индекс доходности проекта (ИД) рассчитывается по формуле:

$$ИД = \frac{Д_о}{И_о}, \quad (88)$$

где $Д_о$ – ожидаемая сумма дохода;

$И_о$ – ожидаемая сумма инвестиций.

Однако метод расчета доходности проекта не учитывает распределения потока по годам и временную стоимость денег.

При анализе эффективности инвестиций в инновации необходимо использовать перечисленные методы в комплексе.

Вопросы для самоконтроля

1. Что понимают под инвестициями и каковы задачи анализа инвестиционной деятельности?
2. Какие показатели используются для ретроспективной оценки эффективности реальных инвестиций?
3. Какие показатели используются для прогнозирования эффективности инвестиционных проектов?
4. Что понимают под инновациями и каковы задачи анализа инновационной деятельности?
5. Какие показатели используются для оценки финансовой эффективности инноваций?
6. Какие показатели используются для оценки производственного эффекта от применения инноваций?

Тема 11. Анализ финансового состояния предприятия

1. Понятие, цель, задачи и субъекты анализа финансового состояния предприятия

В экономической литературе до настоящего времени не выработан единый подход к определению сущности понятия «финансовое состояние

предприятия» и ее взаимосвязь с такими категориями финансового анализа как: финансовое положение, финансовая устойчивость, платежеспособность, инвестиционная привлекательность и т.д.

Под **финансовым состоянием предприятия (ФСП)** понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется: обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия; целесообразностью размещения данных ресурсов и эффективностью их использования; финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами; платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Цель анализа ФСП – оценка его платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности с целью своевременного выявления и устранения недостатков в финансовой деятельности и нахождения резервов улучшения финансового состояния и его платежеспособности.

Задачи анализа финансового состояния предприятия:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия;
- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- разработка моделей финансового состояния предприятия на перспективу

Информационная база анализа:

бухгалтерский баланс;
отчет о прибылях и убытках,
отчет об изменении собственного капитала,
отчет о движении денежных средств,
отчет об использовании целевого финансирования.

Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственным источником финансового анализа.

Кроме того, для проведения оперативного анализа финансового состояния организации могут быть использованы формы государственной статистической отчетности:

- 4-ф (средства) «Отчет о составе средств»,
- 12-ф (прибыль) «Отчет о финансовых результатах»,
- 12-ф (расчеты) «Отчет о состоянии расчетов»

Финансовый анализ делится на внутренний и внешний. **Внутренний анализ** проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и анализа ФСП. **Внешний анализ** осуществляется контролирующими органами, инвесторами, поставщиками. Его целью является установление возможности выгодного вложения средств, обеспечение максимума прибыли и исключение риска потерь.

Проведение комплексного анализа финансового состояния предприятия предполагает следующие **этапы**:

- 1) изучение структуры бухгалтерского баланса по статьям и разделам, анализ динамики итога бухгалтерского баланса;
- 2) оценка структуры и динамики активов, собственного капитала и обязательств предприятия по статьям бухгалтерского баланса;
- 3) анализ формирования, распределения и использования прибыли, оценка финансовых результатов деятельности предприятия;
- 4) оценка эффективности использования средств (деловой активности предприятия);
- 5) оценка структуры источников финансирования (финансовой устойчивости предприятия).

2. Анализ финансового состояния предприятия

Методика анализа финансового состояния предприятий в Республике Беларусь установлена Инструкцией о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь 27 декабря 2011 г. № 140/206. Она включает следующие этапы.

Анализируется динамика итога бухгалтерского баланса. При этом сопоставляются данные на начало и конец отчетного периода. В случае

уменьшения (в абсолютном выражении) итога бухгалтерского баланса проводится анализ причин сокращения хозяйственного оборота.

При анализе увеличения итога бухгалтерского баланса за отчетный период учитывается влияние переоценки активов, когда изменение их стоимости не связано с осуществлением хозяйственной деятельности.

Изучается структура бухгалтерского баланса. Для сопоставимости анализируемых данных по статьям и разделам бухгалтерского баланса на начало и конец отчетного периода определяется их удельный вес к итогу бухгалтерского баланса, который принимается за 100 процентов.

Анализируется структура и ликвидность активов субъекта хозяйствования, а также причины их изменения.

К высоколиквидным активам субъекта хозяйствования относятся денежные средства и их эквиваленты, а также краткосрочные финансовые вложения. К наиболее трудно реализуемым активам - основные средства и нематериальные активы.

Для определения части краткосрочных обязательств, которая может быть погашена немедленно, используется коэффициент абсолютной ликвидности, определяемый как отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности должно быть не менее 0,2.

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{абсл}$) рассчитывается как отношение суммы краткосрочных финансовых вложений и денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам по следующей формуле:

$$K_{абсл} = \frac{ФВ_k + ДС}{КО}, \quad (89)$$

где ФВ_к – краткосрочные финансовые вложения;

ДС – денежные средства и их эквиваленты;

КО – краткосрочные обязательства.

При анализе долгосрочных и краткосрочных активов субъекта хозяйствования учитываются их изменение, движение денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, влияние на них изменения курса белорусского рубля по отношению к

иностранной валюте на основании данных отчета о движении денежных средств.

При анализе раздела I бухгалтерского баланса рассматриваются тенденции изменения отдельных видов долгосрочных активов, их удельный вес к итогу долгосрочных активов.

При анализе раздела II бухгалтерского баланса анализируются тенденции изменения отдельных видов краткосрочных активов, их удельный вес к итогу краткосрочных активов.

При анализе краткосрочной дебиторской задолженности оценивается возвратность долгов субъекта хозяйствования.

Устанавливаются причины финансовой неустойчивости субъекта хозяйствования, приведшие к его неплатежеспособности, на основании исследования структуры разделов III - V бухгалтерского баланса.

При исследовании раздела V бухгалтерского баланса субъекта хозяйствования проводится анализ структуры и тенденций изменения краткосрочных обязательств.

Составляется перечень кредиторов субъекта хозяйствования с указанием их полного наименования, места нахождения, сроков и сумм платежей и удельного веса задолженности по каждому кредитору в общей задолженности субъекта хозяйствования. Анализируется наличие и изменение краткосрочной кредиторской задолженности субъекта хозяйствования по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению.

Проводится анализ финансовых результатов деятельности, структуры и направлений использования полученной прибыли. Для этого используются данные отчета о прибылях и убытках и отчета об изменении капитала.

При получении субъектом хозяйствования прибыли необходимо провести анализ формирования, распределения и использования прибыли, а также выявить резервы ее роста.

Для оценки результатов деятельности субъекта хозяйствования рассчитываются показатели рентабельности.

В процессе анализа рентабельности организаций, подчиненных государственным органам, осуществляется оценка выполнения доведенных показателей прогноза социально-экономического развития, изучаются их динамика, факторы изменения их уровня и определяются резервы роста рентабельности.

Для оценки эффективности использования средств субъекта хозяйствования проводится анализ деловой активности, который заключается в исследовании динамики коэффициентов оборачиваемости.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала рассчитывается как отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к средней стоимости активов субъекта хозяйствования.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (краткосрочных активов) рассчитывается как отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к средней стоимости краткосрочных активов субъекта хозяйствования.

Проводится оценка структуры источников финансирования. Для этого применяются следующие показатели финансовой устойчивости:

коэффициент капитализации;

коэффициент финансовой независимости (автономии).

Коэффициент капитализации определяется как отношение обязательств субъекта хозяйствования к собственному капиталу. Значение коэффициента капитализации должно быть не более 1,0.

Коэффициент финансовой независимости (автономии) рассчитывается как отношение собственного капитала к итогу бухгалтерского баланса. Значение коэффициента финансовой независимости должно быть не менее 0,4–0,6.

Вопросы для самоконтроля

1. Что понимают под финансовым состоянием предприятия?
2. Каковы основные задачи анализа финансового состояния предприятия и источники его информационного обеспечения?
3. Какие показатели используются для оценки финансового состояния предприятия?
4. В чем состоит сущность методики оценки финансового состояния предприятия, установленной нормативными правовыми актами Республики Беларусь?
5. Какие показатели используются для оценки оборачиваемости и эффективности использования капитала?
6. Как рассчитывается коэффициент абсолютной ликвидности?

7. Какие показатели используются для оценки финансовой устойчивости предприятия?

Тема 12. Анализ платежеспособности и диагностика риска банкротства предприятия

1. Анализ платежеспособности предприятия

Методика анализа платежеспособности установлена постановлением Совета Министров Республики Беларусь «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» от 12 декабря 2011 г. № 1672. Согласно ему в качестве показателей для оценки платежеспособности субъектов хозяйствования используются коэффициенты платежеспособности:

1) **коэффициент текущей ликвидности (K1):**

$$K_1 = \frac{\text{краткосрочные активы}}{\text{краткосрочные обязательства}}. \quad (90)$$

Характеризует общую обеспеченность субъекта хозяйствования собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Нормативные значения:

промышленность – 1,2-1,7;

сельское хозяйство – 1,5;

строительство – 1,1-1,2;

транспорт – 1,15;

торговля – 1;

2) **коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2):**

$$K_2 = \frac{\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства} - \text{долгосрочные активы}}{\text{краткосрочные активы}} \quad (91)$$

Отражает наличие у субъекта хозяйствования собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

Нормативные значения:

промышленность – 0,1-0,3;

сельское хозяйство – 0,2;

строительство – 0,1-0,15;

транспорт – 0,15;

торговля – 0,1.

3) **коэффициент обеспеченности обязательств активами (К3):**

$$K_3 = \frac{\text{обязательства}}{\text{итог _ баланса}}. \quad (92)$$

Раскрывает способность субъекта хозяйствования рассчитываться по своим финансовым обязательствам после реализации активов.

Нормативное значение – не более 0,85.

Критерии оценки платежеспособности предприятия:

1) субъект хозяйствования признается **платежеспособным** при наличии коэффициента текущей ликвидности (**К1**) и (или) коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**К2**) *на конец отчетного периода* в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих **значения более нормативных или равные им**, а также коэффициента обеспеченности обязательств активами (**К3**), значение которого **менее или равно 1**.

2) субъект хозяйствования признается **неплатежеспособным** при наличии **одновременно** коэффициента текущей ликвидности (**К1**) и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**К2**) *на конец отчетного периода* в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих **значения менее нормативных**, а также коэффициента обеспеченности обязательств активами (**К3**), значение которого **менее или равно 1**.

3) **неплатежеспособность** субъекта хозяйствования **приобретает устойчивый характер** при наличии **одновременно** коэффициента текущей ликвидности (**К1**) и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**К2**) *на конец отчетного периода* в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих **значения менее нормативных в течение четырех кварталов**, предшествующих составлению последней бухгалтерской отчетности, а также коэффициента обеспеченности обязательств активами (**К3**), значение которого **менее нормативного или равно ему**:

4) **неплатежеспособность** субъекта хозяйствования **имеет устойчивый характер** при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

а) наличие **одновременно** коэффициента текущей ликвидности (**К1**) и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**К2**) *на конец отчетного периода* в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих **значения менее нормативных в течение четырех кварталов**, предшествующих составлению последней бухгалтерской отчетности, а также коэффициента обеспеченности обязательств активами (**К3**), **значение которого более нормативного**.

б) наличие на дату составления последней бухгалтерской отчетности коэффициента обеспеченности обязательств активами (**К3**), **значение которого более 1**.

Вопросы для самоконтроля

1. Каким нормативным правовым актом регулируется порядок оценки платежеспособности предприятия?

2. Какие показатели используются для оценки платежеспособности предприятия?

3. При каких условиях предприятие считается платежеспособным?

4. При каких условиях предприятие считается неплатежеспособным?

5. При каких условиях неплатежеспособность субъекта хозяйствования приобретает устойчивый характер?

6. При каких условиях неплатежеспособность субъекта хозяйствования имеет устойчивый характер?

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учебник / В.И. Стражев [и др.]; под общ. ред. В.И. Стражева, Л.А. Богдановской. – 7-е изд., испр. – Минск: Вышэйшая школа, 2008. – 528 с.
2. Елисеева, Т.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие. – Минск: Современ. школа, 2007. – 942 с.
3. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – 8-е изд. – Москва: Новое знание, 2003. – 640 с.
4. Чернышева, Ю.Г. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Ю.Г. Чернышева, Э.А. Чернышев. – Москва: Ростов н/д : МарТ, 2003. – 304 с.

Дополнительная литература

5. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учеб. пособие / Л.Л. Ермолович [и др.]; под общ. ред. Л.Л. Ермолович. – Минск: Современная школа, 2010. – 800 с.
6. Бухгалтерский и налоговый учет, финансовый анализ и контроль: учеб. пособие / под общ. ред. А.О. Левковича, О.А. Левковича. – 3-е изд., перераб. и доп. – Минск: Амалфея, 2012. – 728 с.
7. Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: от бухгалтерского учета к экономике / А.В. Грачев. – Москва: Финпресс, 2002. – 208 с.
8. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В.П. Привалов. – 4-е изд. – Москва: Центр экономики и маркетинга, 2000. – 208 с.
9. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 247 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495781> (дата обращения: 23.06.2020). – Библиогр.: с. 238. – ISBN 978-5-394-00588-6.

10. Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие / под ред. Н.П. Любушина. – Москва: ЮНИТИ, 2004. – 471 с.
11. Маркарьян, Э.А. Инвестиционный анализ: учеб. пособие / Э.А. Маркарьян. – Москва: Ростов-на-Дону: МарТ, 2003. – 96 с.
12. Протасов, В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг: учеб. пособие / В.Ф. Протасов. – Москва: Финансы и статистика, 2003. – 536 с.
13. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник / Л.В. Прыкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ЮНИТИ, 2004. – 408 с.
14. Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности предприятий: учеб. пособие. – Москва: Акад. Проект, 2004. – 576 с.
15. Радченко, Ю.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для вузов / Ю.В. Радченко. – 2-е изд. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2007. – 187 с.
16. Рыхтикова, Н.А. Анализ и управление рисками организации: учеб. пособие / Н.А. Рыхтикова. – 2-е изд. – Москва: Форум, 2010. – 239 с.
17. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности : учебник / Г.В. Савицкая. – 4-е изд., испр. – Минск : РИПО, 2016. – 374 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=463334> (дата обращения: 23.06.2020). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-985-503-569-6.
18. Савицкая, Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты / Г.В. Савицкая. – 2-е изд. – Москва: Новое знание, 2004. – 160 с.
19. Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: крат. курс / Г.В. Савицкая. – 2-е изд. – Москва: ИНФРА-М, 2003. – 304 с.
20. Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2005. – 282 с.
21. Самуэльсон, П.А. Основания экономического анализа / П.А. Самуэльсон; пер. с англ. под ред. П.А. Ватника. – Санкт-Петербург: Экономическая школа, 2002. – 604 с.

22. Стражев, В.И. Теория анализа хозяйственной деятельности : учебное пособие для вузов / В.И. Стражев. – 2-е изд., исправленное. – Минск : Вышэйшая школа, 2014. – 143 с.

23. Теоретические основы бухгалтерского учета и анализа : учебное пособие для вузов / И. Н. Бурцева [и др.] ; под ред. О. А. Левковича. – 2-е изд., перераб. и доп.. – Минск : Амалфея, 2016. – 263 с.

24. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебник / под общ. ред. Л.И. Кравченко. – 3-е изд., испр. – Минск: Новое знание, 2005. – 368 с.

25. Федорова, Г.В. Учет и анализ банкротств: учеб. пособие / Г.В. Фёдорова. – 2-е изд., стер. – Москва: Омега-Л, 2008. – 248 с.

26. Экономический анализ : учебник / под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – Москва : Юнити, 2015. – 615 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446487> (дата обращения: 23.06.2020). – Библиогр. в кн. – ISBN 5-238-00383-8.

27. Экономический анализ: учеб. пособие / под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. – Москва: Финансы и статистика, 2001. – 656 с.

АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Пособие
для слушателей специальности переподготовки
1-25 01 79 «Экономика и управление
на малых и средних предприятиях»
заочной формы обучения**

Составитель Пономаренко Елена Павловна

Подписано к размещению в электронную библиотеку
ГГТУ им. П. О. Сухого в качестве электронного
учебно-методического документа 09.11.20.

Рег. № 32Е.
<http://www.gstu.by>