

У Ч Е Б Н И К

В Ы С Ш Е Е О Б Р А З О В А Н И Е



Экономика

Т.У. ТУРМАНИДЗЕ

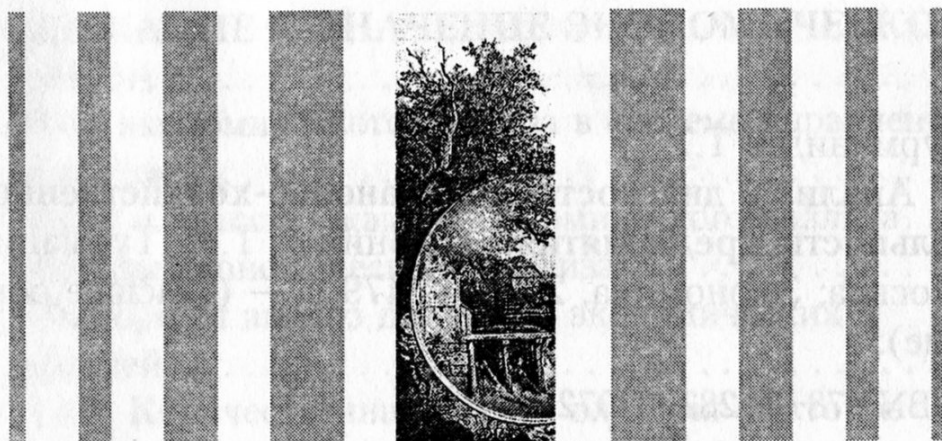


АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА
ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

УЧЕБНИК

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ

Т.У. ТУРМАНИДЗЕ



АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

**Допущено Министерством образования и науки РФ
в качестве учебника для
студентов всех форм обучения по специальности
080502 (060800) "Экономика и управление на предприятии"**

Тверской государственный университет



Научная библиотека

00315444



Экономика

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	9
-------------------	---

ГЛАВА 1.

СОДЕРЖАНИЕ И ЗНАЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА	11
1.1. Роль экономического анализа в системе управления предприятием	11
1.2. Виды и классификация экономического анализа	18
1.3. Методы экономического анализа	26
1.4. Факторный анализ динамики экономических показателей	29
1.4.1. Количественная оценка влияния факторов на изменение экономических показателей предприятия	34
1.5. Математико-статистические методы изучения связей	41
1.6. Информационное обеспечение экономического анализа	46
Вопросы для самоконтроля	60

ГЛАВА 2.

АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ	61
2.1. Характеристика основных фондов предприятия	61
2.2. Анализ производственной мощности предприятия	65
2.3. Показатели состояния основных фондов	67
2.4. Анализ использования основных фондов предприятия	69
2.4.1. Анализ динамики стоимости и структуры основных фондов	69
2.4.2. Анализ динамики показателей использования основных фондов	72
Вопросы для самоконтроля	80

ГЛАВА 3.

АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

ПРЕДПРИЯТИЯ 81

3.1. Задачи, направления и информационное обеспечение
анализа оборотных средств 81

3.2. Источники формирования оборотных средств 89

3.3. Анализ использования оборотных средств 90

3.3.1. Анализ динамики изменения оборотных
средств 90

3.3.2. Анализ структуры оборотных активов 93

3.3.3. Анализ оборачиваемости оборотных активов
в целом 95

3.3.4. Анализ расчетов с дебиторами 101

3.3.5. Определение потребности в оборотных
средствах 102

Вопросы для самоконтроля 106

ГЛАВА 4.

АНАЛИЗ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ 107

4.1. Задачи, направления и информационное обеспечение
анализа трудовых ресурсов 107

4.2. Показатели эффективности использования трудовых
ресурсов 111

4.2.1. Анализ использования фонда рабочего
времени 111

4.2.2. Анализ производительности труда 116

4.2.3. Анализ формирования и использования фонда
заработной платы 122

Вопросы для самоконтроля 129

ГЛАВА 5.

АНАЛИЗ ОБЪЕМОВ ПРОИЗВОДСТВА

И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ 130

5.1. Цель и задачи анализа объемов производства
и реализации 130

5.2. Анализ объемов реализации продукции 134

5.3. Анализ качества продукции 137

5.4. Анализ резервов роста объема производства 142

Вопросы для самоконтроля 143

ГЛАВА 6.

АНАЛИЗ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ (ИЗДЕРЖЕК ПРОИЗВОДСТВА)

6.1. Основные направления анализа себестоимости	144
6.2. Анализ затрат на производство и реализацию продукции	154
6.2.1. Анализ динамики затрат по экономическим элементам	155
6.2.2. Анализ структуры затрат по экономическим элементам	157
6.2.3. Расчет и оценка динамики качественных пока- зателей использования производственных ресурсов . . .	158
6.2.4. Анализ относительной экономии (перерасхода) по составляющим затрат	164
6.3. Калькуляция себестоимости в туризме.	166
6.4. Факторный анализ себестоимости продукции	169
6.5. Планирование затрат по экономическим элементам . . .	176
Вопросы для самоконтроля	179

ГЛАВА 7.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

7.1. Характеристика финансовых результатов деятельности предприятия.	180
7.2. Значение и цель анализа финансовых результатов . . .	182
7.3. Анализ влияния факторов на прибыль.	187
7.4. Анализ состава финансовых результатов :	194
Вопросы для самоконтроля.	197

ГЛАВА 8.

ОПЕРАЦИОННЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

8.1. Анализ взаимосвязей соотношения «затраты — объем — прибыль»	198
8.2. Анализ безубыточности.	205
8.3. Анализ чувствительности	215
8.4. Экономико-математическая модель взаимосвязи переменных и маржинальной прибыли.	220
Вопросы для самоконтроля.	227

ГЛАВА 9.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	228
9.1. Значение и задачи анализа финансового состояния предприятия.	228
9.2. Понятие показателей, используемых в финансовом анализе.	242
9.3. Анализ баланса предприятия	246
9.4. Анализ динамики состава и структуры имущества предприятия (актив баланса) и источников финансовых ресурсов (пассив баланса)	250
Вопросы для самоконтроля	266

ГЛАВА 10.

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	267
10.1. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия.	267
10.2. Анализ и оценка ликвидности баланса	279
10.3. Анализ платежеспособности предприятия	290
Вопросы для самоконтроля	298

ГЛАВА 11.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	299
11.1. Понятие финансовой устойчивости предприятия ...	299
11.2. Анализ структуры капитала	301
11.3. Анализ показателей, характеризующих состояние оборотных средств.	309
11.4. Анализ показателей, характеризующих покрытие расходов за счет прибыли и амортизации.	313
11.5. Чистые активы предприятия.	316
11.6. Анализ показателей самофинансирования	322
Вопросы для самоконтроля	324

ГЛАВА 12.

АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ	325
12.1. Показатели оценки деловой активности.	325

12.2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.	345
12.2.1. Расчет показателей рентабельности хозяйственной деятельности предприятия.	345
12.2.2. Расчет показателей финансовой рентабельности.	349
12.3. Факторный анализ рентабельности.	353
12.4. Анализ эффективности деятельности предприятия	357
Вопросы для самоконтроля.	360

ГЛАВА 13.

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

13.1. Характеристика акционерного капитала.	362
13.2. Анализ использования акционерного капитала предприятия.	363
13.3. Оценка эффективности использования кредитов.	369
13.4. Оценка рыночной стоимости капитала предприятия.	372
13.5. Оценка рыночной цены акций предприятия	373
13.6. Оценка дивидендной политики предприятия.	378
13.7. Модели диагностики банкротства.	380
13.7.1. Система показателей Бивера.	380
13.7.2. Пятифакторная модель Альтмана.	385
13.7.3. Индекс кредитоспособности Альтмана.	387
13.7.4. Отечественные модели прогнозирования банкротства.	389
Вопросы для самоконтроля.	391

ГЛАВА 14.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

14.1. Экономическое содержание инвестиций.	392
14.2. Цель и задачи инвестиционного анализа.	396
14.3. Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности.	401
14.4. Основные принципы оценки эффективности.	406
14.5. Анализ и оценка эффективности инвестиций.	408

14.6. Факторный анализ влияния реализации инвестиций на эффективность деятельности предприятия	415
14.7. Анализ и оценка влияния реализации инвестиционного проекта на себестоимость продукции	427
14.8. Анализ и оценка влияния инвестиционного проекта на финансовое состояние организации	432
Вопросы для самоконтроля	437
 Приложение	438
Словарь терминов	467
Литература	478