

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра экономического анализа
и аудита

ЛЕЩЕВА М. Г., УРЯДОВА Т. Н.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

РАБОЧАЯ ТЕТРАДЬ

ЧАСТЬ II

для студентов специальности «Экономическая безопасность»

Ставрополь
СЕКВОЙЯ
2018

УДК 631.152.005.52(076)
ББК 65.321я73
Л 54

Рецензент: к.э.н., доцент Стеклова Т. Н.

- Лещева М. Г., Урядова Т. Н.**
Л54 Экономический анализ : рабочая тетрадь для студентов специальности «Экономическая безопасность». – Ставрополь: СЕКВОЙЯ, 2018. – 55 с.

Учебно-методическое пособие позволяет изучить содержание экономических процессов на микроуровне. Подготовлены в соответствии с программой дисциплины «Экономический анализ» и включают задания для решения практических ситуаций, таблицы и алгоритмы расчетов по выполнению заданий.

Предназначены для студентов специальности «Экономическая безопасность».

УДК 631.152.005.52(076)
ББК 65.321я73

© Лещева М.Г., 2018
© Урядова Т.Н., 2018
© Оформление ООО «СЕКВОЙЯ», 2018

ВВЕДЕНИЕ

Современные рыночные условия требуют от организации повышения эффективности производства на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, активизации предпринимательства, инициативы и т.д.

Важная роль в реализации этой задачи отводится анализу хозяйственной деятельности организаций. С его помощью вырабатывается стратегия и тактика развития организации, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности организации, его подразделений и работников.

Экономический анализ как наука представляет собой систему специальных знаний, связанную с исследованием экономических процессов, выявлением закономерностей их развития и выработкой на основе этих знаний оптимальных управленческих решений.

Обеспечение эффективного функционирования организаций требует экономически грамотного управления их деятельностью, которое во многом определяется умением ее анализировать. С помощью экономического анализа изучаются тенденции развития, глубоко и системно исследуются факторы изменения результатов деятельности, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль их выполнения, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности организации, вырабатывается экономическая стратегия его дальнейшего развития.

Экономический анализ является научной базой принятия управленческих решений в бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования.

Овладение методами экономического анализа является неотъемлемой частью профессиональной подготовки специалистов по специальности «Экономическая безопасность». В процессе изучения предмета студенты должны научиться глубоко понимать сущность экономических явлений и процессов, их взаимосвязь и взаимозависимость, уметь их систематизировать и моделировать, определять влияние факторов, оценивать результаты деятельности, выявлять резервы повышения эффективности производства.

Учитывая причинно-следственную связь, экономический анализ необходимо проводить путем исследования по представленной в данных методических указаниях схеме комплекса экономических условий.

Материалы экономического анализа деятельности организаций могут широко использоваться в курсовом и дипломном проектировании.

Задания позволяют реализовать компетентностный подход и в соответствии с задачами профессиональной деятельности сформировать следующие компетенции:

- способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач (ОПК-2);

- способностью анализировать результаты контроля, исследовать и обобщать причины и последствия выявленных отклонений, нарушений и недостатков и готовить предложения, направленные на их устранение (ПК-27);

- способностью осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач (ПК-28);

- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в учетно-отчетной документации, использовать полученные сведения для принятия решений по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности (ПК-33);

- способностью проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов(ПК-34).

ТЕМА 1. АНАЛИЗ ОБЪЕМОВ И ДИНАМИКИ ПРОИЗВОДСТВА И ПРОДАЖ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ) УСЛУГ

Цель освоения темы: проверить качество усвоения материала, закрепить навыки и умения поводить анализ объема и динамики производства и продаж продукции (работ, услуг), обобщать причины и последствия выявленных отклонений, самостоятельно готовить предложения, направленные на предотвращение и устранение нарушений и потерь

Объем производства и продаж продукции может выражаться в натуральных, условно-натуральных, трудовых и стоимостных измерителях. Основными показателями объема производства служат товарная и валовая продукция.

Валовая продукция - это стоимость всей произведенной продукции и выполненных работ, включая незавершенное производство. Выражается в сопоставимых и действующих ценах.

Товарная продукция отличается от валовой тем, что в нее не включают остатки незавершенного производства и внутрихозяйственный оборот. По своему составу на многих предприятиях валовая продукция совпадает с товарной, если нет внутрихозяйственного оборота и незавершенного производства.

Объем реализации продукции определяется или по отгрузке продукции покупателям, или по оплате (выручке). Может выражаться в сопоставимых, плановых и действующих ценах.

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

Объем производства и продаж имеет стоимостные, натуральные, условно-натуральные, трудозатратные измерители.

Анализ динамики и выполнения плана по объему производства и реализации продукции начинается с изучения динамики валовой, товарной и реализованной продукции, расчета базисных и цепных темпов роста и прироста. Подобный анализ проводится как в текущих, так и в сопоставимых ценах.

В процессе анализа изучаются факторы, влияющие на ритмичность производства и продаж, изменения ассортиментной политики.

Ритмичность производства - это равномерный выпуск продукции в соответствии с графиком в объеме и ассортименте, предусмотренном планом.

Ритмичная работа является основным условием своевременного выпуска и продажи товаров. Неритмичность ухудшает все экономические

показатели, снижается качество товаров, увеличиваются объем незавершенного производства и сверхплановые остатки готовых товаров на складах и, как следствие, замедляется оборачиваемость капитала. Не выполняются поставки по договорам, и организация платит штрафы за несвоевременную отгрузку товаров, несвоевременно поступает выручка. Перерасходуется фонд оплаты труда в связи с тем, что в начале месяца рабочим платят за простои, а в конце - за сверхурочные работы. Все это приводит к повышению себестоимости товаров, уменьшению суммы прибыли, ухудшению финансового состояния организации.

Для оценки выполнения плана по ритмичности используются прямые и косвенные показатели.

Прямые показатели - коэффициент ритмичности, коэффициент вариации, коэффициент аритмичности, удельный вес производства товаров за каждую декаду (сутки) к месячному выпуску, удельный вес производства товаров за каждый месяц к квартальному объему, удельный вес производства товаров за каждый квартал к годовому объему производства, удельный вес товаров, выпущенных 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 товаров, наличие сверхнормативных остатков незавершенного производства и готовых товаров на складах.

Один из наиболее распространенных показателей - коэффициент ритмичности (Крит). Он определяется делением объема производства товаров, который зачтен в выполнение плана по ритмичности ($V_{ВП}$), на плановый объем производства ($V_{ПЛ}$). При этом в выполнение плана по ритмичности засчитывается объем производства, но не более запланированного. Желательное значение коэффициента ритмичности 1.

$$K_{рит} = \frac{V_{ВП}}{V_{ПЛ}}$$

Коэффициент вариации (Квар) определяется как отношение среднеквадратичного отклонения от плановых заданий (за сутки, декаду, месяц и т.д.) к среднесуточному (среднедекадному, среднемесячному и т.д.)

плановому выпуску ($\overline{V_{ПЛ}}$):

$$K_{вар} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (V_{\Phi} - \overline{V_{ПЛ}})^2}{n}} : \overline{V_{ПЛ}}$$

где V_{Φ} и $V_{ПЛ}$ – фактический и плановый объем производства соответственно,

n – число суммируемых плановых заданий.

В процессе анализа необходимо подсчитать упущенные возможности предприятия по изменению объема производства товаров в связи с неритмичной работой.

Для этого используют:

- а) разность между плановым и засчитанным объемом производства;
- б) разность между фактическим и возможным объемом производства, исчисленным исходя из наибольшего среднесуточного (среднедекадного) объема.

на месяц, и на основе графика определяется темп производства товаров в течение всего года.

Для крупносерийного или массового производства разрабатываются графики равномерного производства товаров, а оценочным показателем является коэффициент равномерности:

Для оценки ритмичности производства в организациях рассчитывается также общее число аритмичности – как сумма положительных и отрицательных относительных отклонений фактического объема производства от плана (по модулю) за каждый день (неделю, декаду). Чем менее ритмично работает организация, тем выше аритмичность, а желательное значение общего числа аритмичности - ноль.

Ассортимент продукции- совокупность сортов и разновидностей какого-либо товара, объединенных и сочетающихся по определенному признаку с указанием количества по каждому из них.

Оценка выполнения плана по ассортименту продукции обычно производится с помощью одноименного коэффициента, который рассчитывается путем деления общего фактического выпуска продукции, зачтенного в выполнение плана по ассортименту, на общий плановый выпуск продукции (продукция, изготовленная сверх плана или не предусмотренная планом, не засчитывается в выполнение плана по ассортименту). Коэффициент ассортиментности можно определить также методом наименьшего процента: из всех показателей выполнения производственной программы по каждому виду услуг выбирается наименьший. Оптимальное значение этого показателя должно быть равно единице. Отклонение от оптимального значения свидетельствует об изменении в структуре продукции организации.

Причины невыполнения плана по ассортименту могут быть как внешние, так и внутренние. Рассмотрим их подробнее. Внешние причины. К ним относятся конъюнктура рынка, изменение спроса на отдельные виды продукции, состояние логистики, несвоевременный ввод в действие производственных мощностей по независящим от организации причинам.

Внутренние причины связаны с недостатками в организации производства, высокой степенью износа основных фондов (как физическим, так и моральным), низкой культурой производства, недостатками в системе управления персоналом.

Задание 1

По данным годовой отчетности анализируемой организации заполните таблицу, проведите анализ динамики производства и продаж продукции.

Таблица 1 – Динамика производства и продаж продукции

Годы	Объем производства продукции, тыс. руб.	Темпы роста, %		Объем продаж, тыс. руб.	Темпы роста, %	
		базисные	цепные		базисные	цепные

Задание 2

Используя данные таблицы 1 и бизнес-плана анализируемой организации, заполните таблицу 2 и проведите анализ выполнения плана по производству и продаже продукции. Оцените ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации. Рекомендуется в процессе анализа:

- интерпретировать факторы отклонения от плановых показателей;
- выявить причины изменения уровня товарности.

Таблица 2 – Оценка выполнения плана по выпуску и продаже продукции (работ, услуг)

Виды продукции (работ, услуг)	Объем производства продукции				Объем продаж продукции			
	план	факт	Отклонение (+,-)	% выполнения плана	план	факт	отклонение (+,-)	% выполнения плана

Задание 3

Имеются следующие данные о производстве продукции в I квартале 20__ г., тыс. единиц. Проведите анализ ритмичности производства (продаж) продукции. Оцените ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации

Вопросы для контроля знаний

1. Роль анализа объемов производства и продаж в обеспечении экономической безопасности субъекта хозяйствования.
2. Какие аналитические задачи решаются при анализе объема производства и реализации продукции?
3. Какие методы нейтрализации изменения цен могут применяться для приведения стоимостных показателей объема производства в сопоставимый вид
4. Способы оценки выполнения плана по ассортименту продукции
5. Приведите основные группы показателей, характеризующих качество выпускаемой продукции.
6. Какие методы используются при анализе структуры выпуска продукции и влияния структурных сдвигов на выполнение производственной программы?
7. Влияние неритмичности работы организации на экономическую безопасность организации.
8. Каков порядок проведения анализа реализации продукции?
9. Опишите факторную систему объема продаж продукции.
10. Какие приемы и методы применяются в анализе выпуска и реализации продукции?
11. Резервы увеличения выпуска и реализации продукции
12. На каких стадиях может быть обнаружен риск не востребовавшейся продукции?
13. При помощи каких управленческих решений можно снизить риск не востребовавшейся продукции?

ТЕМА 2. АНАЛИЗ БЕЗУБЫТОЧНОСТИ

Цель изучения темы: проверить качество усвоения материала, закрепить навыки и умения проводить анализ безубыточности, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, самостоятельно принять решения по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности.

Безубыточный объем продаж и зона безопасности организации - основополагающие показатели при разработке бизнес-планов, обосновании управленческих решений, оценке деятельности хозяйствующих субъектов.

Безубыточность - такое состояние, когда бизнес не приносит ни прибыли, ни убытков. Это выручка, которая необходима для того, чтобы организация стала получать прибыль. Ее можно выразить и в количестве единиц продукции, которую необходимо продать, чтобы покрыть затраты, после чего каждая дополнительная единица проданной продукции будет приносить прибыль.

Зона безопасности (зона прибыли), - это разность между фактическим количеством реализованной продукции и безубыточным объемом продаж продукции - и чем больше она, тем прочнее финансовое состояние организации.

Анализ безубыточности основан на изучении зависимости между доходами, издержками и прибылью на протяжении короткого промежутка времени, в течение которого предприятие имеет действующие в настоящий момент мощности и может работать с относительно постоянными ресурсами.

При анализе безубыточности по бухгалтерской модели используется не только графический, но и математический подход к отражению и обработке исходной информации о затратах и результатах деятельности организации.

Метод уравнения основан на том, что в критической точке прибыль равна 0 и формулу финансового результата можно представить в виде следующего уравнения:

$$B - Vb - A = 0$$

или

$$(p \times \text{ВПР}) - (b \times \text{ВПР}) - A = 0$$

На основе данной формулы легко проводится решение основных задач анализа безубыточности: определение точки безубыточности;

определение объемов производства для получения целевой прибыли; определение цены в анализе безубыточности.

Точка безубыточности (*Критическая точка*, порог рентабельности) - это тот объем продаж, при котором выручка от продажи продукции (товаров) покрывает совокупные затраты в этой точке выручка не позволяет организации получить прибыль и убытки также отсутствуют. Таким образом, критическая точка - это тот объем продаж, начиная с которого организация будет зарабатывать прибыль.

Цель анализа безубыточности состоит в нахождении уровня деловой активности (количества продаж), при котором выручка от продаж становится равной сумме всех переменных и постоянных затрат, при этом прибыль организации равна нулю.

Для удобства рассмотрения аналитического способа расчета безубыточного объема продаж и зоны безопасности введем следующие обозначения:

В – выручка;

Д_м – маржинальный доход;

Ду – удельный вес маржинального дохода в выручке от реализации продукции;

R – маржинальный доход на единицу продукции;

V_{ПР} – количество проданной продукции в натуральных единицах;

П – прибыль от реализации продукции;

р – цена единицы продукции;

X – критическая точка безубыточного объема продаж;

A – сумма постоянных затрат;

V_b – сумма переменных затрат;

b – переменные затраты на единицу продукции;

V_{кр} – выручка в точке безопасности;

ЗБ – зона (кромка) безопасности.

Маржинальный доход описывается следующим выражением:

$$Д_m = П + A, \text{ или } Д_m = В - V_b$$

Маржинальный доход на единицу изделия будет определяться по формуле:

$$R = (В - V_b) : V_{ПР}, \text{ или } R = p - b$$

Соотношение для точки критического объема продаж (точки безубыточности)

а) в денежной оценке можно выразить через отношение:

$$X = В \cdot A / Д_m$$

б) в натуральных единицах:

$$X = V_{ПР} \cdot A / Д_m$$

в) если принять ВПР за 100%, то точка критического объема продаж будет исчисляться по формуле:

$$\text{ВПР} = A / D_m \cdot 100$$

Исходя из того, что в критической точке (точке безубыточности) достигается такая совокупная выручка, которая достаточна только для покрытия расходов, то формула расчета критической точки примет вид:

$$X = A/R = A / (B - V_b): \text{ВПР} = A : (p - b)$$

Выручка в точке безубыточности может быть определена по формуле:

$$V_{кр} = A / (1 - V_b : B)$$

Используя данные о выручке от продаж и сумме маржинального дохода, определим удельный вес маржинального дохода в выручке:

$$D_y = D_m : B, \text{ т.е. } D_m = B \cdot D_y$$

Определить прибыль, исходя из маржинального дохода можно по формуле:

$$\Pi = (B \cdot D_y) - A, \text{ т.е. } \Pi = D_m - A$$

Таким образом, *безубыточный объем продаж и зона безопасности зависят от суммы постоянных и переменных затрат, а также от уровня цен на продукцию.* При повышении цен нужно меньше реализовать продукции, чтобы получить необходимую сумму выручки для компенсации постоянных издержек организации, и, наоборот, при снижении уровня цен безубыточный объем продаж возрастает. Увеличение же удельных переменных и постоянных затрат повышает порог рентабельности и уменьшает зону безопасности.

Поэтому организация будет стремиться к сокращению постоянных издержек. Оптимальным считается такой план, который позволяет снизить долю постоянных затрат на единицу продукции, уменьшить безубыточный объем продаж и увеличить зону безопасности.

Точка закрытия организации — это объем выпуска, при котором она становится экономически неэффективной, т.е. при котором выручка равна постоянным затратам:

$$Q = A : p,$$

где Q - точка закрытия.

Если фактический объем производства и продаж продукции меньше Q , предприятие не оправдывает своего существования и создается угроза экономической безопасности. Если же фактический объем производства и продаж продукции больше Q , ему следует продолжать свою деятельность, даже если оно получает убыток.

Зная все значения компонентов, кроме одного, на основе формулы расчета точки безубыточности нетрудно найти неизвестную величину. Например, по величине количества заказов при известных значениях постоянных и переменных затрат можно установить цену единицы заказа, начиная с которой организация получает прибыль. Это очень важно, если цена договорная. Нулевая прибыль обеспечивается нижним пределом цены, ниже которой организации невыгодно производить и продавать такое количество продукции. Определив этот предел, организация не допустит убыточных сделок.

С другой стороны, если заказчик покупает большее по сравнению с другими количество продукции, товаров или услуг, он вправе рассчитывать на ценовые скидки, которые выгодны и предприятию-продавцу, так как увеличивают объемы продаж. Уровень разумной скидки также можно определить на основе зависимостей, с помощью которых осуществляется расчет точки безубыточности.

Если известен объем заказа, цену которого нельзя изменить, и прямые затраты на изготовление и сбыт, нетрудно рассчитать приемлемый уровень постоянных затрат, а следовательно, определить допустимую цену приобретения необходимого оборудования, отсутствующего у организации.

На основании модели безубыточности можно рассчитать ряд аналитических показателей, помогающих руководителю в принятии решений: коэффициент выручки, кромку безопасности, запас финансовой прочности, силу операционного рычага и др.

Коэффициент выручки $K_{выр}$ оказывает, какой процент выручки составляет маржинальная прибыль, т.е. процент выручки, идущий на покрытие постоянных затрат и образование прибыли. Он может рассчитываться либо в процентах, либо в удельных долях:

$$K_{выр} = (B - Vb) : B = (p - b) : p.$$

Коэффициент выручки показывает прирост прибыли в абсолютном выражении при увеличении выручки на 1 руб.:

$$K_{выр} = \Delta\Pi : \Delta B$$

где

$\Delta\Pi$ – изменение прибыли, руб.; ΔB – изменение выручки, руб.

Чем больше коэффициент выручки, тем сильнее меняется прибыль в результате колебаний выручки. Поэтому большой коэффициент выручки выгоден, если спрос на продукцию предприятия стабильно высок: тогда даже небольшой прирост выручки обеспечит довольно существенный рост прибыли.

Если спрос нестабилен и высока вероятность того, что фактическая выручка окажется меньше запланированной, большой коэффициент

выручки свидетельствует об увеличении риска убытка. Следовательно, в случае увеличения коэффициента выручки необходимо задуматься о создании резервов, сохранении запаса ликвидности. Коэффициент выручки можно снизить, если увеличить долю переменных затрат и уменьшить долю постоянных затрат.

Еще один аналитический показатель, предназначенный для оценки риска, — «**кромка безопасности**», т.е. разность между фактическим и критическим объемами выпуска и реализации (в натуральном выражении):

$$ЗБ = \text{ВПР} - X$$

Формула определения зоны (кромки) безопасности аналитическим методом по стоимостным показателям имеет вид:

$$ЗБ = (B - X) : B$$

Отношение кромки безопасности (в процентах) к фактическому объему показывает на сколько процентов может снизиться объем выпуска и продаж, чтобы избежать убытка.

$$ЗБ = ЗБ : \text{ВПР} \times 100\%$$

где ЗБ— отношение кромки безопасности к фактическому объему, %.

Кромка безопасности характеризует риск предприятия: чем она меньше, тем больше риск того, что фактический объем производства и реализации продукции не достигнет критического уровня и предприятие окажется в зоне убытков.

Ключевыми элементами маржинального анализа служат финансовый и операционный рычаги, порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия.

Экономический смысл запаса финансовой прочности всего предприятия в целом - это стоимостное выражение кромки безопасности. Запас финансовой прочности помогает оценить, насколько фактическая выручка приближается к критической.

$$З_{\text{фп}} = ЗБ \times p = B - X = p \times (\text{ВПР} - X)$$

где $З_{\text{фп}}$ — запас финансовой прочности.

Любое изменение объема продаж вызывает еще большее изменение прибыли. Это так называемый **эффект операционного рычага**. Такое изменение прибыли становится возможным за счет сокращения доли постоянных затрат в объеме выручки или снижения уровня постоянных затрат на единицу изделия, что ведет к снижению себестоимости единицы продукции и увеличению прибыли. В качестве характеристики эффекта операционного рычага используют **коэффициент операционного рычага**:

$$K_{\text{ор}} = \text{Дм:П} = (\text{П} + \text{А}) : \text{П}$$

По величине данного показателя можно судить, на сколько процентов изменится прибыль при снижении или увеличении выручки на 1%.

Практические задания

Задача 1

Определите, при каком объеме реализации продукции (в натуральном выражении) будет достигнута безубыточность деятельности организации, используя следующие данные: цена одной единицы изделия – 1200 руб., переменные издержки в расчете на одно изделие – 700 руб., постоянные издержки – 20 000 руб.

Задача 2

Рассчитайте, при каком объеме реализации продукции (в натуральном выражении) организация достигнет прибыли в 10 000 руб., если цена единицы изделия - 1010 руб., переменные издержки в расчете на одно изделие - 620 руб., постоянные издержки - 19 000 руб.

Задача 3.

Определите величину точки безубыточности в денежном выражении, исходя из следующих данных: цена единицы изделия – 1300 руб., точка безубыточности (в натуральном выражении) – 40 единиц.

Задача 4.

Постоянные издержки за год составили 60 тыс. руб. Цена реализации единицы продукции – 20 руб. Переменные расходы на единицу продукции – 10 руб. Объем реализации в натуральном выражении равен 8000 ед. Приемлемый диапазон производства – 4000 – 12000 ед. продукции. Рассчитать количество единиц продукции, которое необходимо реализовать для получения прибыли в размере 30000 руб.

Задача 5.

Проанализировать какой будет прибыль, если переменные расходы на единицу продукции, равные 10 рублям, сократить на 10%, а постоянные расходы за год, равные 60000 руб., сократить на 10000 руб. При этом, объем продаж будет равен 8000 ед. продукции, а цена реализации единицы продукции – 20 руб.,

Задача 6.

Рассчитайте точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях методом маржинального дохода, исходя из следующих данных, характеризующих деятельность предприятия:

1. Выручка от реализации – 72000 руб.
2. Переменные издержки – 42000 руб.
3. Постоянные издержки – 20000 руб.
4. Прибыль – 10000 руб.
5. Объем произведенной продукции – 60 шт.
6. Цена единицы продукции – 1200 руб.

Задача 7.

Предприятие производит и продает один вид продукции. Определите точку безубыточности предприятия на будущий год, используя следующие данные:

- переменные издержки на производство и продажу продукции составляют 70 руб. на единицу.
- постоянные издержки – 500000 руб.
- продажная цена изделия установлена в размере 120 руб.
- ожидаемый объем продаж в следующем году – 16000 изделий.

Задача 8.

Предприятие планирует продать 10000 единиц произведенной им продукции. Необходимо определить, по какой цене следует продавать продукцию, если: постоянные издержки – 18000 руб., а планируемая прибыль – 15000 руб.

Задача 9.

Определите сумму прибыли от продажи изделий при величине выручки 4050 тыс. руб., если при выручке 3896 тыс. руб. маржинальный доход составляет 2171 тыс. руб., постоянные затраты на весь выпуск равны 1679 тыс. руб.

Рассчитайте сумму выручки, необходимую для получения прибыли в 900 тыс. руб.

Тестовые задания.

1. Под точкой безубыточности (критической точкой) понимается точка объёма продаж, в которой:

- а) издержки равны выручке от реализации;
- б) издержки меньше выручки от реализации;
- в) издержки больше выручки от реализации.

2. В процессе CVP – анализа используются методы:

- а) уравнения;
- б) маржинального дохода;
- в) графического изображения;
- г) все перечисленные методы.

3. Целью анализа при принятии решения об увеличении производственной мощности является:

- а) определения целесообразности принятия специального заказа;
- б) определение наиболее выгодного для предприятия решения по производству продукции на различных вариантах машин и оборудования;
- в) определение возможного увеличения суммы прибыли и зоны безопасности.

4. Выберите из нижеперечисленного правильные утверждения:

- а) при приближении объема продаж к минимально допустимому (точке безубыточности) показатель операционного рычага растет;
- б) при последующем увеличении объема продаж показатель прибыли растет очень интенсивно, но запас финансовой прочности мал, т.е. положение фирмы не стабильно;
- в) при удалении от текущего объема продаж в сторону увеличения запас финансовой прочности высок, но показатель операционного рычага мал;
- г) верны все утверждения.

5. Маржинальный доход определяется как сумма:

- а) прибыли и переменных затрат;
- б) прибыли и постоянных затрат;
- в) прибыли и суммарных затрат.

6. В случае покрытия маржинальным доходом величины постоянных затрат предприятие:

- а) получит прибыль;
- б) будет убыточным;
- в) не получит ни прибыли, ни убытка.

7. Срок окупаемости затрат определяется исходя из:

- а) фактического и планируемого объема продаж;
- б) фактического и безубыточного объема продаж;
- в) только фактического объема продаж.

8. Из нижеперечисленных утверждений выберите верное:

- а) при прочих равных условиях снижение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
- б) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
- в) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведет к увеличению запаса финансовой прочности и операционного рычага;
- г) ни одно утверждение не верно.

9. Выберите верное утверждение: В случае, когда часть постоянных затрат переходит в состав переменных (при неизменности их общей суммы):

ТЕМА 3. АНАЛИЗ ЗАТРАТ И СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ

Цель изучения темы: проверить качество усвоения материала, закрепить навыки и умения поводить анализ затрат и себестоимости продукции, осуществлять сбор, анализ, систематизацию, обработку и экспертную оценку данных, содержащихся в учетно-отчетной документации, самостоятельно интерпретировать аналитическую информацию, определять резервы снижения затрат; и принимать решения по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности;

Себестоимость продукции – это денежное выражение затрат организации на получение продукции. В себестоимости, как синтетическом показателе, находят свое отражение различные стороны производственно-финансовой деятельности предприятия, аккумулируются результаты использования всех ресурсов.

Различают производственную и коммерческую (полную) себестоимость продукции. Производственная себестоимость включает затраты, связанные с производством продукции. В полную (коммерческую) себестоимость дополнительно включают расходы по продаже продукции.

Задачи анализа состоят в экономической оценке достигнутого уровня себестоимости важнейших видов продукции, определении факторов, на нее влияющих и выявление возможных результатов ее снижения.

Источниками информации являются годовой отчет, плановые и отчетные калькуляции себестоимости продукции, данные бухгалтерского учета, статистические и бухгалтерские отчеты.

Задание:

По данным годовой отчетности, калькуляционных смет анализируемой организации заполните таблицы 5-7, проведите анализ затрат и себестоимости продукции. Рекомендуется в процессе анализа:

- выявить причинно-следственные связи и сделать выводы о протекающих в организации экономических и хозяйственных процессов.
- объяснить причины выявленных изменений, сопоставить с изменением затрат труда и оплаты 1 чел.-часа.
- определить количественное влияние факторов на отклонение общих затрат по оплате труда.
- выявить причины, оказывающие влияние на изменение затрат труда
- определить резервы изменения затрат труда, оплаты чел.-часа и общих затрат на оплату труда и разработать мероприятия по их освоению.

- выявить неэффективные вложения затрат на единицу продукции (работы, услуги) и определить резервы повышения объема производства, которые способствовали бы снижению себестоимости единицы продукции.

Оцените ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации.

Таблица 5 - Динамика состава и структуры затрат на производство продукции

Показатели	20__		20__		20__		20__ к 20__ в %
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	
Материальные затраты							
Затраты на оплату труда							
Отчисления на социальные нужды							
Амортизация							
Прочие затраты							
Итого по элементам затрат							

Таблица 6 – Производственная себестоимость единицы продукции (работы, услуги), руб.

Виды продукции	20__	20__	20__	Отношение 20__ к 20__ в %

ТЕМА 4. АНАЛИЗ ДОХОДОВ, РАСХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Цель изучения темы: проверить качество усвоения материала о содержании и аналитической ценности отчета о финансовых результатах, возможностях использования содержащейся в нем информации для обоснования управленческих решений, приобретение навыков методологии анализа доходов, расходов и финансовых показателей и развитие умений оценивания происходящих изменений.

Финансовые результаты деятельности организации характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль организации получают главным образом от продажи продукции (выполнения работ, оказания услуг), а также от других видов деятельности (сдача в аренду основных фондов, коммерческая деятельность на финансовых и валютных биржах и т.д.).

Прибыль организации является важнейшей экономической категорией и основной целью деятельности любой коммерческой организации.

В процессе анализа изучаются состав, динамика, выполнение плана и факторы изменения суммы полученных убытков и прибыли.

Задание:

По данным годовой отчетности, калькуляционных смет анализируемой организации заполните таблицы 8-11, проведите анализ доходов, расходов и финансовых результатов. Рекомендуется в процессе анализа:

- определить основные источники получения прибыли до налогообложения, основное внимание обратить на роль финансовой и инвестиционной деятельности на ее размер. Установить основные тенденции в формировании показателей прибыли.

- выявить причины, оказавшие влияние на формирование прибыли и на ее изменение по годом.

- определить влияние изменения прибыли на рентабельность использования основных и оборотных средств, собственного капитала и т.д.

- наметить мероприятия по увеличению прибыли (снижению убытков) организации от продаж и прочих результатов деятельности.

- определить влияние изменения объема производства цены и себестоимости на прибыль конкретного вида продукции

Оцените сложившуюся ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации.

Таблица 8 – Состав и структура доходов, тыс. руб.

Показатели	20__		20__		20__		20__ в % к 20__
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма тыс. руб.	уд. вес, %	сумма тыс. руб.	уд. вес, %	
Выручка							
Доходы от участия в других организациях							
Проценты к получению							
Прочие доходы							
Всего доходов							

Таблица 9 – Состав и структура расходов, тыс. руб.

Показатели	20__		20__		20__		20__ в % к 20__
	сумма, тыс. руб.	уд.ве с, %	сумма тыс. руб.	уд.в ес, %	сумма тыс. руб.	уд.ве с, %	
Себестоимость продаж							
Коммерческие расходы							
Управленческие расходы							
Проценты к уплате							
Прочие расходы							
Налог на прибыль и иные платежи из прибыли							
Всего расходов							

ТЕМА 5. АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Цель изучения темы: проверить качество усвоения материала, закрепить навыки и умения проводить анализ деловой активности, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, самостоятельно принять решения по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности

Деловая активность организации характеризуется показателями, отражающими эффективность использования средств производства, материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

В общем виде признаком деловой активности является следующее соотношение основных показателей:

$$\bullet \quad T_{пб} > T_{вр} > T_{ак} > 100\%$$

где $T_{пб}, T_{вр}, T_{ак}$ – соответственно темпы изменения валовой прибыли, выручки от продаж продукции (работ, услуг), авансированного капитала (активов предприятия). Это означает, что экономический потенциал предприятия увеличивается. Объем выручки от продаж растет опережающими темпами, что свидетельствует об эффективном использовании ресурсов предприятия. Если прибыль растет еще более высокими темпами, то это указывает на относительное снижение издержек производства и обращения.

- Возможны отклонения от приведенной зависимости, которые не всегда следует рассматривать как негативные. Например, если предприятие вкладывает финансовые ресурсы в освоение новых видов продукции, находится в стадии реконструкции или модернизации производства, то возможно временное уменьшение выручки от продаж и прибыли.

Задание:

По данным годовой отчетности анализируемой организации заполните таблицы 12-13, проведите анализ деловой активности. Оцените ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации.

Таблица 13 – Показатели рентабельности

Показатели	20__	20__	20__
Прибыль от продаж, тыс. руб.			
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			
Себестоимость, тыс. руб.			
Стоимость собственного капитала, тыс. руб.			
Стоимость перманентного капитала, тыс. руб.			
Выручка, тыс. руб.			
Совокупные активы организации, тыс. руб.			
Рентабельность (+), убыточность (-) производства, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) основных средств, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) активов, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) собственного капитала, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) перманентного капитала, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) продаж, %			

ТЕМА 6. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Цель изучения темы: проверить качество усвоения материала, закрепить навыки и умения поводить анализ ликвидности и платежеспособности, осуществлять сбор, анализ, систематизацию, обработку и экспертную оценку данных, содержащихся в учетно-отчетной документации, самостоятельно интерпретировать аналитическую информацию, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, самостоятельно принять решения по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности

Ликвидность активов характеризует их способность превращаться в денежные средства. Чем меньше требуется времени для трансформации данного актива в денежную наличность, тем выше его ликвидность.

Следует иметь ввиду, что ликвидность активов, с точки зрения платежеспособности, оценивается не как возможность их быстрой распродажи (что происходит при банкротстве и самоликвидации предприятия), а как получение денежных средств в результате прохождения активами соответствующих стадий финансового цикла. Денежные средства последовательно превращаются в производственные запасы, готовую продукцию, дебиторскую задолженность, а затем вновь принимают денежную форму.

Под платежеспособностью понимается возможность организации в полном объеме удовлетворять требования кредиторов по денежным обязательствам и исполнять обязанность по уплате обязательных платежей в течение трех месяцев с момента наступления даты платежа. Организация считается платежеспособной, если у нее есть денежные средства, или активы, способные превратиться в денежные средства, в объеме, достаточном для погашения имеющихся обязательств.

Необходимость оценки платежеспособности организации ставит задачу анализа ликвидности активов.

Коэффициент абсолютной ликвидности определяют как отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным долговым обязательствам. Этот коэффициент отражает соотношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам. Он является наиболее «жестким» коэффициентом платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Его величина должна быть не ниже 0,2.

Коэффициент быстрой ликвидности равен отношению денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к краткосрочным долговым обязательствам. Оптимальная величина его находится в пределах от 0,8 до 1,0. Она может быть гораздо выше из-за неоправданного роста дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия, коэффициент общей ликвидности) рассчитывается как отношение всех текущих активов денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, к которым добавляется стоимость запасов (за вычетом расходов будущих периодов и НДС по приобретенным ценностям), к краткосрочным долговым обязательствам предприятия. Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются текущими активами или сколько денежных единиц текущих активов приходится на одну денежную единицу текущих обязательств. Для обеспечения удовлетворительной структуры баланса установлен норматив не ниже 2,0, но в зависимости от особенностей хозяйственной деятельности, предприятие может иметь удовлетворительные результаты при коэффициенте текущей ликвидности, значительно меньшем, чем 2,0, но превышающем единицу.

Баланс является абсолютно ликвидным, если:

$$A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \leq P_4$$

Если одно или несколько соотношений активов и пассивов не соответствует идеальному (абсолютной ликвидности), то ликвидность недостаточна.

Баланс абсолютно неликвиден, если:

$$A_1 \leq P_1; A_2 \leq P_2; A_3 \leq P_3; A_4 \geq P_4$$

Это состояние характеризуется отсутствием собственных оборотных средств и отсутствием возможности погасить текущие обязательства без продажи внеоборотных активов.

Задание:

По данным годовой отчетности анализируемой организации заполните таблицы 12-13, проведите анализ деловой активности. Оцените ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации.

Таблица 14 – Финансовые коэффициенты ликвидности, тыс. руб.

Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Отклонение (+,-)
Денежные средства			
Краткосрочные финансовые вложения			
Итого быстро реализуемые активы			
Дебиторская задолженность			
Запасы			
В т.ч. расходы будущих периодов			
НДС по приобретенным ценностям			
Прочие оборотные активы			
Итого медленно реализуемые активы			
Всего ликвидные активы			
Краткосрочные обязательства			
Коэффициенты ликвидности:			
Абсолютной ликвидности			
Срочной ликвидности			
Текущей ликвидности			

Таблица 15 - Группировка активов баланса по срокам их превращения в денежные средства и пассивов (обязательств) по срочности их оплаты

Активы		Пассивы	
Группа	Название и источники информации	Группа	Название и источники информации
A ₁	<i>Наиболее ликвидные</i> , стр. 1250+5305	П ₁	<i>Наиболее срочные обязательства</i> , стр. 1520
A ₂	<i>Быстро реализуемые</i> , стр. 1230	П ₂	<i>Краткосрочные</i> , стр. 1510+1540+1550
A ₃	<i>Медленно реализуемые</i> , стр. 1210+1220+1230+1260	П ₃	<i>Долгосрочные</i> , стр. 1400+1530
A ₄	<i>Трудно реализуемые</i> , стр. 1100	П ₄	<i>Постоянные</i> , стр. 1300

Таблица 16- Аналитический баланс для оценки его ликвидности

Группы актива	На начало периода	На конец периода	Группы пассива	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
						на начало периода	На конец периода
1	2	3	4	5	6	7=2-5	8=3-6
A ₁			П ₁				
A ₂			П ₂				
A ₃			П ₃				
A ₄			П ₄				
Баланс			Баланс				

ТЕМА 7. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Цель изучения темы: проверить качество усвоения материала, закрепить навыки и умения поводить анализ финансовой устойчивости организации, осуществлять сбор, анализ, систематизацию, обработку и экспертную оценку данных, содержащихся в учетно-отчетной документации, самостоятельно интерпретировать аналитическую информацию, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, самостоятельно принять решения по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, их распределения и использования, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях разумного (допустимого) экономического риска.

Различают четыре типа финансовой устойчивости предприятия.

Абсолютная устойчивость – крайне редкое для предприятий АПК положение, которое выражается соотношением

$$Z \leq O_{\text{соб}} + K$$

Нормальная устойчивость, гарантирующая платежеспособность, соответствует условию

$$Z = O_{\text{соб}} + K$$

Неустойчивое финансовое состояние, характеризующееся нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения $O_{\text{соб}}$

$$Z = O_{\text{соб}} + K + I_{\text{осл}}$$

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина $I_{\text{осл}}$ в виде краткосрочных кредитов и других заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции, т. е. выполняются условия:

$$Z_c + Z_{\text{zn}} \geq K_z$$

$$Z_{\text{mn}} + Z_{\text{bn}} \leq C_d$$

Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства,

краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности и просроченных ссуд:

$$З > O_{\text{соб}} + K$$

Обозначения:

З – запасы (стр. 1210 актива баланса);

$O_{\text{соб}}$ - собственные оборотные средства;

К – кредиты банка под товарно-материальные ценности (с учетом кредитов под отгруженные товары и части кредиторской задолженности, зачтенной банком при кредитовании);

$I_{\text{осл}}$ источники, ослабляющие финансовую напряженность;

$З_{\text{с}}$ - сырье, материалы и другие аналогичные ценности;

$З_{\text{гп}}$ - запасы готовой продукции;

$K_{\text{з}}$ - краткосрочные кредиты и займы для формирования запасов;

$З_{\text{нп}}$ -незавершенное производство;

$З_{\text{нб}}$ –расходы будущих периодов;

$C_{\text{д}}$ – собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (собственные оборотные средства плюс стр. 1400 баланса).

Как видно из приведенных формул, тип финансовой устойчивости определяется обеспеченностью запасами и источниками их формирования.

Источники формирования запасов характеризуются тремя основными показателями, которые можно определить, анализируя рассмотренные выше соотношения.

1. Наличие собственных оборотных средств $O_{\text{соб}}$ определяют как разницу между капиталом и резервами (третий раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (первый раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал:

$$O_{\text{соб}} = III\Pi - IA,$$

где III П – третий раздел пассива баланса; I А – первый раздел актива баланса.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат $C_{\text{д}}$ Определяют путем суммирования чистого оборотного капитала и величины долгосрочных пассивов (IVП – четвертый раздел пассива баланса):

$$C_{\text{д}} = C_{\text{соб}} + IV\Pi .$$

3.Общую величину основных источников формирования запасов и затрат O_u определяют путем увеличения показателя C_δ на сумму краткосрочных заемных средств КЗС:

$$O_u = C_\delta + КЗС$$

Трем показателям наличия источников запасов соответствуют три варианта обеспеченности запасов источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\Delta C_{cob} = C_{cob} - З$$

2. Излишек (+) или недостаток(-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов:

$$\Delta C_\delta = C_\delta - З$$

3. Излишек(+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов ΔO_u :

$$\Delta O_u = O_u - З.$$

Для анализа финансовой устойчивости организации большое значение имеют относительные показатели – коэффициенты, определяющие состояние основных и оборотных средств, степень финансовой независимости. Коэффициенты отчетного периода сравнивают с нормативными, с коэффициентами аналогичной организации. В результате выявляют реальное финансовое положение организации, слабые или сильные его стороны.

Задание:

По данным годовой отчетности анализируемой организации заполните таблицы 17-20, проведите анализ деловой активности. Оцените ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации.

Таблица 17 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатели	Код баланса или порядок расчета	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+,-)
1. Источники формирования собственных оборотных средств	стр.1300			
2. Внеоборотные активы	стр. 1100			
3. Средства, приравненные к собственным средствам*				

Таблица 19 - Уровень и динамика финансовой независимости организации в части формирования оборотных активов и запасов, тыс. руб.

Показатели	Код баланса или порядок расчета	На начало периода	На конец периода	Отклонение, (+,-)
1. Собственный капитал в обороте	См. табл. 8			
2. Уточненная величина собственного капитала в обороте	См. табл. 8			
3. Оборотные активы	1200			
4. Запасы	1210			
5. Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов (К2)	Стр.1/стр.3			
6. Коэффициент финансовой независимости в части запасов (К3)	Стр.1/стр.4			
7. Уточненный коэффициент финансовой независимости оборотных активов (К2ут.)	Стр.2/стр3			
8. Уточненный коэффициент финансовой независимости в части запасов (К3ут.)	Стр.2/стр.4			

Таблица 20 - Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатели	Алгоритм расчета по балансу	Нормативное значение	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+,-)
Коэффициент автономии K_a	стр. 1300 / стр. 1700	$K_a \geq 0,5$			
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств K_{zc}	(стр. 1400+стр. 1500) / стр. 1300	$K_{zc} \leq 1,0$			
Коэффициент маневренности K_m	(стр. 1300-стр.1100) / стр. 1300	$K_m \geq 0,5$			
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами K_{oc}	(стр. 1300-стр.1100) / стр.1200	$K_{oc} \geq 0,3$			
Коэффициент реальных активов в имуществе предприятия K_{pa}	стр. (1110+1130+5405+5421) / стр.1600	$K_{pa} \geq 0,5$			

Рекомендации к анализу.

- увеличение коэффициента соотношения заемных и собственных средств свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлечения заемных средств и снижении его финансовой устойчивости. Если этот коэффициент превышает единицу, то полагают, что финансовая автономность и устойчивость предприятия достигают критической точки.

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств зависит от вида деятельности предприятия и скорости оборота оборотных средств. При высоких показателях оборачиваемости критическое значение коэффициента может несколько превышать единицу без существенных последствий для финансовой автономности предприятия.

- уменьшение коэффициента маневренности собственного капитала свидетельствует о вложении собственных средств в трудноликвидные активы и формировании оборотных средств за счет заемных. Прирост

ТЕМА 8. АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА КРИЗИСНОГО РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Цель изучения темы занятия: проверить качество усвоения материала, закрепить навыки и умения проводить анализ и диагностику кризисного развития организации, осуществлять сбор, анализ, систематизацию, обработку и экспертную оценку данных, содержащихся в учетно-отчетной документации, самостоятельно интерпретировать аналитическую информацию, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, самостоятельно принять решения по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности

Современная экономическая практика имеет достаточно большое число различных отечественных и зарубежных методик, приемов и способов оценки и прогнозирования наступления финансовой несостоятельности (банкротства). Многие из них выстроены в рамках финансовых показателей, рассчитываемых по данным отчетности организации.

Предприятие считается неплатежеспособным если

- Коэффициент текущей ликвидности меньше 2
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода менее 0,1.

Признание организации неплатежеспособным не означает признания его несостоятельным, не влечет за собой наступления гражданской ответственности собственника. Это лишь состояние финансовой неустойчивости. Поэтому нормативные значения критериев установлены так, чтобы обеспечить оперативный контроль за финансовым положением предприятия и заблаговременно осуществить меры по предупреждению несостоятельности, а также стимулировать предприятие к самостоятельному выходу из кризисного состояния.

В случае если хотя бы один из указанных коэффициентов не отвечает установленным выше требованиям, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за предстоящий период (6 месяцев). Если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, то рассчитывается коэффициент возможной утраты платежеспособности за предстоящий период (3 месяца). Таким образом, наличие реальной возможности у предприятия восстановить (или утратить) свою платежеспособность в течение определенного, заранее

назначенного периода выясняется с помощью коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности.

Коэффициент восстановления(утраты) платежеспособности рассчитывается по формуле:

$$K_{в(у)п} = (K_{тл1} + У/Т(K_{тл1} - K_{тл0}))/2$$

Где:

$K_{в(у)п}$ – Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности;

$K_{тл1}$ – значение коэффициента текущей ликвидности в конце текущего периода;

$K_{тл0}$ – значение коэффициента текущей ликвидности в начале текущего периода;

T – продолжительность отчётного периода в месяцах;

$У$ – период восстановления (утраты) платёжеспособности.

При расчёте коэффициента восстановления платёжеспособности

$У=6$ месяцев, утраты – 3 месяца.

Коэффициента восстановления платежеспособности, принимающий значения больше 1, рассчитанный на нормативный период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность. Если этот коэффициент меньше 1, то предприятие в ближайшее время не имеет реальной возможности восстановить платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный за период, равный 3 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность. Если этот коэффициент меньше 1, то предприятие в ближайшее время может утратить платежеспособность.

Задание 1. Используя показатели бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах анализируемой организации заполните таблицу 21 и проведите анализ вероятности банкротства организации.

Оцените ситуацию с точки зрения обеспечения экономической безопасности организации

Задание 2. Оценить вероятности наступления банкротства по методу рейтинговой оценки финансового состояния организации Р.С. Сайфулина, Г.Г. Кадыкова и по результатам сделать выводы.

Рекомендации:

При оценке вероятности наступления банкротства по методу рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р.С. Сайфулина, Г.Г. Кадыкова использовать следующую модель:

$$R = 2 * K1 + 0,1 * K2 + 0,08 * K3 * 0,45 * K4 + K5,$$

где $K1$ - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K1 \geq 0,1$);

$K2$ - коэффициент текущей ликвидности ($K2 \geq 2$);

$K3$ - коэффициент оборачиваемости активов предприятия ($K3 \geq 2,5$);

$K4$ - коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции) ($K4 \geq 0,445$);

$K5$ - рентабельность собственного капитала ($K5 \geq 0,2$).

При полном соответствии финансовых коэффициентов их минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно единице, и состояние организации можно считать удовлетворительным. Финансовое состояние организации с рейтинговым числом менее единицы характеризуется как неудовлетворительное.

Таблица 22 - Расчет вероятности банкротства предприятия по методике Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова

Показатели	20__	20__	Отклонение 20__ от 20__ (+,-)
1. Выручка, тыс. руб.			
2. Сумма активов, тыс. руб.			
3. Прибыль от продаж, тыс. руб.			
4. Собственный капитал, тыс. руб.			
5. Чистая прибыль, тыс. руб.			
6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами			
7. Коэффициент текущей ликвидности			
8. Коэффициент интенсивности оборота авансируемого капитала (п.1/п.2)			
9. Коэффициент менеджмента (п.3/п.1)			
10. Рентабельность собственного капитала (п.5/п.4)			
11. Рейтинговое число Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова			

ЛИТЕРАТУРА

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium" :Басовский Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб.пос. / Л.Е.Басовский, Е.Н.Басовская - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 366 с
2. ЭБС "Znanium" :Акуленко Н. Б. Экономический анализ: Учебное пособие / Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарнова, В.А. Колоколов; Под ред. Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарновой - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 157 с. - (Высшее образование:Бакалавриат).
3. ЭБС "Znanium" :Савицкая Г. В. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. - 14-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 649 с. - (Высшее образование:Бакалавриат).
4. ЭБС "Znanium": Иванов И. Н. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / И.Н. Иванов. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 348 с. - (Высшее образование:Бакалавриат).
5. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Лещева, М. Г. Электронный учебник по дисциплине "Комплексный анализ хозяйственной деятельности" [электронный полный текст] : для студентов направления 080100.62 - Экономика, профиль «Бух.учет, анализ и аудит» / М. Г. Лещева ; СтГАУ. - Ставрополь, 2014. - 54,0 МБ.
6. ЭБ Труды ученых СтГАУ: Лещева, М. Г. Электронный учебник по дисциплине "Экономический анализ" [электронный полный текст] : для студентов по направлению 080100.62 - "Экономика", профиль "Финансы и кредит" / М. Г. Лещева ; СтГАУ. - Ставрополь, 2014. - 54,0 МБ.

б) дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium" :Лысенко Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 320 с. - (Высшее образование).
2. ЭБС "Znanium" :Климова Н. В. Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры): Учебное пособие / Н.В. Климова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 287 с.

3. Баканов, М. И. Теория экономического анализа : учебник для студентов экон. специальностей / под ред. М. И. Баканова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2008. - 536 с.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Лещева, М. Г. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [электронный полный текст] : рабочая тетр., метод. указания и задания для практ. и самостоят. занятий для студентов бакалавриата направления 080100.62 - Экономика / М. Г. Лещева, Т. Н. Урядова ; СтГАУ. - Ставрополь : Секвойя, 2014. - 762 КБ.
5. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. - СПб. : Питер, 2009. - 576 с. : ил. - (Учебник для вузов).
6. Экономический анализ: учебник для вузов по экон. специальностям/ под ред. Л.Т. Гиляровского.- 2-е изд.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.- 615 с.- (Гр.)
7. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практ. пособие для слушателей системы подготовки профес. бух.и аудиторов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2008. - 208 с.
8. Панченко, С. П. Словарь финансиста / СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2008. - 352 с. - (Приоритетные национальные проекты "Образование")
9. Экономический анализ: теория и практика (периодическое издание)

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
Тема 1. Анализ объемов и динамики продаж продукции (работ) услуг	5
Тема 2. Анализ безубыточности	11
Тема 3. Анализ затрат и себестоимости продукции	20
Тема 4. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации.	24
Тема 5. Анализ деловой активности и эффективности деятельности организации	29
Тема 6. Анализ ликвидности и платежеспособности организации	33
Тема 7. Анализ финансовой устойчивости организации	38
Тема 8. Анализ и диагностика кризисного развития организации	47
Литература	52

Учебно-методическое пособие

Лещева М.Г., Урядова Т.Н.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

рабочая тетрадь, методические указания
и задания для практических и самостоятельных занятий для студентов
специальности 38.05.01 – Экономическая безопасность

Печатается в авторской редакции

Подписано в печать 13.03.2018, формат 60×84/8, усл. п. л. 6,4
Тираж 100 экз. Заказ № 36, бумага офсетная,
гарнитура «Times», печать офсетная,
ООО «СЕКВОЙЯ» 355001, г. Ставрополь,
пер. Буйнакского, д. 2з, офис 102
тел. 8(9624)48-43-77 E-mail: sekvoia26@mail.ru
Отпечатано в ООО «СЕКВОЙЯ» пер. Буйнакского, д. 2з, офис 102

© *ooo_sekvoia*