

ТЕМА № 1 ВВЕДЕНИЕ В
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
АНАЛИЗ

ОСНОВНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕМЫ

- 1. Задачи и объект изучения экономического анализа
- 2. Баланс – наилучшая финансовая модель предприятия
- 3. Основные виды экономического анализа
- 4. Основные приемы и методы экономического анализа

Задачи и объект изучения экономического анализа

- **Экономический анализ** – это наука об оценке финансового состояния организации и эффективности ее деятельности, изучение тенденций и закономерностей развития организации, а также выявление внутрихозяйственных резервов.

- **Главная задача экономического анализа** – оценка эффективности деятельности организации и разработка действий для ее повышения.
- **Главная цель экономического анализа** – правильная оценка деятельности фирмы, которая в дальнейшем лежит в основе управления финансами фирмы.

- **Объект экономического анализа** — хозяйственная деятельность организации по различным направлениям: производство и реализация продукции, себестоимость продукции, обеспеченность оборотным и внеоборотным капиталом, инвестиционная деятельность, оценка финансового состояния и финансовых результатов организации.
- **Предмет экономического анализа** — причинно-следственные связи экономических явлений и процессов в организации.

Бухгалтерский баланс – наилучшая финансовая модель предприятия

АКТИВ

Раздел 1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы

Основные средства

**Долгосрочные финансовые
вложения**

Отложенные налоговые активы

Прочие внеоборотные активы

АКТИВ

РАЗДЕЛ 2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Запасы

НДС по приобретенным ценностям

Дебиторская задолженность

Краткосрочные финансовые

вложения

Денежные средства и денежные

эквиваленты

ПАССИВ

- **Раздел 3. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**
- Уставный капитал
- Добавочный капитал
- Резервный капитал
- Нераспределенная прибыль
- Собственные акции, выкупленные у акционеров
- Переоценка внеоборотных активов

ПАССИВ

- **Раздел 4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**
- Долгосрочные кредиты и займы
- Отложенные налоговые обязательства
- Оценочные обязательства
- **Раздел 5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**
- Краткосрочные кредиты и займы
- Кредиторская задолженность
- Доходы будущих периодов
- Оценочные обязательства

Основные виды экономического анализа

- Время анализа: Прогнозный
 - Оперативный
 - Ретроспективный
- Анализ может быть инициирован
- Самим руководством(внутренний)
- Внешними лицами(внешний)

По объектам управления

- 1) технико-экономический
- 2) финансово-экономический
- 3) управленческий
- 4) социально-экономический
- 5) экономико-статистический
- 6) маркетинговый

По методике изучения объектов

- 1) сопоставительный
- 2) факторный
- 3) маржинальный
- 4) функционально-стоимостной
 - По полноте вопросов
 - Полный ▪ локальный ▪ тематический

Основные методы экономического анализа

Приемы анализа	Содержание приема
Анализ абсолютных показателей	Проводится путем сравнения со среднеотраслевыми показателями или показателями конкурентов
Горизонтальный анализ	Сравнение интересующих позиций отчетности с данными предыдущих периодов
Вертикальный анализ	Определение позиции отчетности по весу к итоговому показателю
Трендовый анализ	Определяется тенденция динамики показателя, то есть тренд
Факторный анализ	Анализ влияние отдельных факторов на результирующий показатель
Коэффициентный анализ	Рассчитываются относительный показатели (коэффициенты) как отношение абсолютных показателей

Наиболее важные абсолютные показатели

- Наиболее важные абсолютные показатели финансового состояния по данным *бухгалтерского баланса* следующие:
- Общая стоимость активов организации. Рост данного показателя – положительная тенденция.
- Величина внеоборотных (иммобилизованных) активов(ВА)
- Величина оборотных активов (мобильных)(ОА)
- Величина собственного капитала (СК)
- Величина заемного капитала(ЗК)
- Величина нераспределенной прибыли или убытка
- Чистый оборотный капитал (ЧОК) = оборотные активы – текущие обязательства

Горизонтальный анализ активов

Показатели	2014 г тыс.руб.	2015 г тыс.руб	Абсолютно е отклонение	Темп роста,%
Всего активов	20 000	30 000	+ 10 000	150
В том числе Внеоборот- ные Активы:	5 000	7 000	+ 2 000	140
Основные средства	4 000	3 000	- 1 000	75
Финансовы е вложения	1 000	4 000	+ 3 000	?
Оборотные активы	15 000	23 000	+ 8 000	153,3

Вертикальный анализ активов (анализ структуры активов)

Показатели	2014 г тыс.руб.	Доля актива, %	2015 г Тыс.руб	Доля актива,%	Абсолютное отклонение
Всего активов	20 000	100	30 000	100	-
В том числе Внеоборотные активы	5 000	25	7 000	35	+ 10
Основные средства	4 000	20	3 000	15	- 5
Финансовые вл.	1 000	5	4 000	20	+ 15
Оборотные	15 000	75	23 000	65	- 10

Факторный анализ

- *Факторный анализ* — исследуется взаимосвязь отдельных показателей (факторов) на наиболее важный показатель. Используются приемы математического моделирования.

Пример факторного анализа

- *Аддитивные модели* – связь между факторами и результирующим показателем представлена в виде суммы:
- $y = \sum x_i = x_1 + x_2 + \dots + x_n$,
- где x изменяется от 1 до i , y – результирующий показатель, x_i – влияющие факторы.
- Пример: Себестоимость продукции = Амортизация + Материальные затраты + Заработная плата.

Коэффициентный анализ

- **Коэффициентный анализ** – это расчет соотношений отдельных показателей, позиций отчета с позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей. Существуют различные группы финансовых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия.

