

БАКАЛАВРИАТ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Под ред. проф. А.Е. Суглобова

УЧЕБНИК

купить
читать
онлайн
znanium.com



ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ – БАКАЛАВРИАТ

серия основана в 1996 г.



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

УЧЕБНИК

Под редакцией доктора экономических наук,
профессора А.Е. Суглобова

Рекомендуется студентам бакалавриата, обучающимся по направлению подготовки «Экономика» (профили «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение», «Анализ и управление рисками»)

купить
читать
онлайн
znanium.com

Москва
РИОР
ИНФРА-М

УДК 338(075.8)
ББК 65.290-2я73
Э40

ФЗ № 436-03	Издание не подлежит маркировке в соответствии с п. 1 ч. 2 ст. 1
----------------	--

Авторский коллектив:

А.Е. Суглобов — д-р экон. наук, профессор, заслуженный экономист РФ (руководитель авторского коллектива);

Б.Т. Жарылгасова — д-р экон. наук, доцент; профессор;

О.Г. Карпович — д-р юрид. наук, д-р. полит. наук, профессор;

С.А. Хмелев — д-р экон. наук, профессор;

Б.Т. Тольбаева — канд. экон. наук, доцент;

В.Ю. Савин — канд. экон. наук;

С.В. Музалев — канд. экон. наук, доцент;

Д.М. Маньшин — канд. экон. наук;

В.А. Петренко — канд. экон. наук.

Э40 **Экономический анализ** : учебник / А.Е. Суглобов Б.Т. Жарылгасова, О.Г. Карпович [и др.]; под ред. д-ра экон. наук, проф. А.Е. Суглобова. — М.: РИОР : ИНФРА-М, 2018. — 439 с. - (Высшее образование; Бакалавриат). — DOI: <https://doi.org/10.12737/1700-5>

ISBN 978-5-369-01700-5 (РИОР)

ISBN 978-5-16-013066-8 (ИНФРА-М, print)

ISBN 978-5-16-105845-9 (ИНФРА-М, online)

В учебнике изложены теоретические и практические аспекты комплексного экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций: цели, задачи, источники информации, принципы, методы, правила, методика аналитических процедур с учетом последних изменений в законодательстве. Рассмотрены основные направления финансового и управленческого анализа и способы использования его результатов.

Рекомендуется студентам бакалавриата, обучающимся по направлению подготовки «Экономика» (профили «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение», «Анализ и управление рисками»).

УДК 657.1(075.8)
ББК 65.052я73

ISBN 978-5-369-01700-5 (РИОР)

ISBN 978-5-16-013066-8 (ИНФРА-М, print)

ISBN 978-5-16-105845-9 (ИНФРА-М, online)

© Коллектив авторов

ВВЕДЕНИЕ

Основной задачей государства является обеспечение роста национальной экономики и повышения благосостояния населения. Это повышает требования к уровню подготовки экономических кадров, умению их на высоком уровне проводить аналитические процедуры, как по оценке финансового состояния хозяйствующих субъектов, так и по выявлению резервов его улучшения. В связи с этим основная цель предлагаемого учебника для будущих бакалавров экономики — помочь им освоить комплекс знаний, охватывающих основные вопросы экономического развития субъектов предпринимательства.

Учебник «Экономический анализ» подготовлен профессорами и учеными, имеющими богатый опыт работы в подготовке студентов высших учебных заведений экономического профиля.

Уникальность данного учебника заключается в первую очередь в том, что его структура напрямую связана со многими профильными учебными предметами, знание которых жизненно важно для экономистов-профессионалов. Другими словами, содержание и структура данного учебника тесно взаимосвязаны с содержанием дисциплин «Бухгалтерский учет», «Аудит», «Финансовый менеджмент», «Теория экономического анализа», «Анализ финансовой отчетности», «Маркетинг».

Содержание учебника соответствует требованиям, предъявляемым не только к экономистам-аналитикам, но и к финансовым менеджерам и бухгалтерам.

Экономические дисциплины должны рассматриваться в тесной взаимосвязке. В идеале знания по всем учетным и экономическим дисциплинам должны служить каркасом для управления финансами организаций, ибо все они при правильной постановке служат достижению высоких предпринимательских результатов, формирующих целевое будущее бизнеса организации.

Убедиться в этом можно, обратившись к содержанию данного учебника, построенного в той последовательности, в какой должны решаться задачи финансовыми менеджерами, прежде чем они примут какие-либо решения в части повышения конкурентоспособности и финансовой устойчивости управляемых ими организаций. Немаловажно также, что при построении структуры учебника учтена последовательность разделов бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Содержание учебника соответствует требованиям стандартов, предусмотренным программой курса «Экономический анализ» для будущих бакалавров-экономистов.

В каждом разделе учебника приведены цель, задачи, источники информации, основные направления и методика соответствующего анализа, вопросы для самоконтроля знаний студентов.

Студенты, которые будут изучать спецкурс «Экономический анализ» по данному учебнику, научатся грамотно анализировать показатели, характеризующие состояние бизнеса организации, и правильно оформлять результаты проведенного ими исследования. Для таких специалистов внезапные проверки контролирующих организаций или появление на рынке новых конкурентов не будут неприятной неожиданностью, так как в этом плане у них всегда все будет в порядке.

Важным преимуществом учебника является то, что учебный материал изложен в последовательности, способствующей максимальному усвоению студентами. В особенности примечательно, что в нем компактно размещен довольно большой объем информации, необходимый для проведения комплексного экономического анализа предпринимательской деятельности организаций.

В целях привития студентам практических навыков по оценке экономического эффекта, ожидаемого от рекомендаций, предлагаемых согласно результатам экономического анализа, в учебник включена практически ценная информация о порядке их оформления в виде: пояснительной записки к годовому отчету; аудиторского заключения по финансовой отчетности; отчета по комплексному экономическому анализу деятельности организации.

В целом содержание учебника направлено на формирование у студентов:

- теоретических и практических знаний по изучаемой дисциплине;
- аналитического мышления и практических навыков проведения комплексного экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов;
- умения делать выводы и рекомендации по результатам комплексного экономического анализа и предвидеть, как они отразятся на показателях форм финансовой отчетности организации;
- умения грамотно интерпретировать и оформлять результаты комплексного анализа финансовой отчетности организаций для внутренних и внешних пользователей.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ЧАСТЬ I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА	5
Глава 1. Научные основы экономического анализа	5
1.1. Объект, предмет и функции экономического анализа	5
1.2. Содержание и задачи экономического анализа	7
1.3. Методы экономического анализа (инструментарий экономического анализа)	9
1.4. Виды экономического анализа и их роль в управлении	16
1.5. Система показателей как основа комплексного экономического анализа	21
1.6. Методы факторного анализа	24
1.7. Система показателей деловой активности <i>Вопросы для самоконтроля</i>	35 40
Глава 2. Информационное обеспечение экономического анализа ...	41
2.1. Система экономической информации	41
2.2. Классификация экономической информации	42
2.3. Информационное обеспечение экономического анализа <i>Вопросы для самоконтроля</i>	45 49
Глава 3. Применение информационных технологий в экономическом анализе	50
3.1. Роль автоматизированных систем экономического анализа	50
3.2. Виды автоматизированных систем экономического анализа	51
3.3. Специализированная информационная система <i>Audit Expert Premium</i>	54
3.4. Корпоративная информационная система экономического анализа «1С: Управление производственным предприятием» <i>Вопросы для самоконтроля</i>	56 59
Глава 4. Порядок оформления результатов экономического анализа	60
4.1. Порядок составления пояснительной записки к годовому отчету . . .	60
4.2. Порядок оформления аудиторского заключения	64
4.3. Порядок составления отчета по комплексному экономическому анализу <i>Вопросы для самоконтроля</i>	68 78

Глава 5. Особенности финансового и управленческого анализа	.79
5.1. Сходства и различия финансового и управленческого анализа	. 79
5.2. Особенности организации финансового анализа	. 81
5.3. Особенности организации управленческого анализа	. 82
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	. 85
Глава 6. Анализ инвестиций и источников их финансирования	.86
6.1. Аналитические качества бухгалтерского баланса	. 86
6.2. Анализ инвестиций организаций	102
6.3. Анализ внеоборотных активов	105
6.4. Анализ оборотных активов	110
6.5. Анализ качественных и структурных изменений в составе источников финансирования	116
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	118
ЧАСТЬ II. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	119
Глава 7. Основы комплексного экономического анализа	119
7.1. Цель, задачи и понятие комплексного анализа	119
7.2. Анализ организационно-правовой формы и производственно-организационной структуры экономического субъекта	123
7.3. Анализ типов и форм организации производства, соблюдения ее рациональности	125
7.4. Блок-схема комплексного экономического анализа	128
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	131
Глава 8. Анализ основных средств	133
8.1. Цель, задачи и понятие анализа основных средств	133
8.2. Анализ наличия и движения основных средств	138
8.3. Анализ амортизации основных средств	140
8.4. Анализ эффективности использования основных средств	149
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	152
Глава 9. Анализ нематериальных активов	153
9.1. Цель, задачи и понятие анализа нематериальных активов	153
9.2. Анализ динамики состава и структуры нематериальных активов	157
9.3. Анализ амортизации нематериальных активов	160
9.4. Факторный анализ нематериальных активов	163
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	166

Глава 10. Анализ материально-производственных запасов	167
10.1. Цель, задачи и понятие анализа производственных запасов	167
10.2. Анализ оборачиваемости запасов	170
10.3. Факторный анализ материалоемкости продукции	173
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	175
Глава 11. Анализ денежных средств	176
11.1. Цель, задачи и понятие анализа денежных средств	176
11.2. Анализ движения денежной наличности	181
11.3. Анализ потока денежных средств	185
11.4. Анализ денежных потоков методом финансовых коэффициентов	189
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	193
Глава 12. Анализ собственного капитала	194
12.1. Цель, задачи и понятие анализа собственного капитала	194
12.2. Анализ наличия и движения собственного капитала	197
12.3. Анализ динамики структуры собственного капитала	199
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	200
Глава 13. Анализ привлечения капитала	201
13.1. Цель, задачи и понятие анализа привлеченного капитала	201
13.2. Анализ динамики состава и структуры заемного капитала	203
13.3. Анализ кредитоспособности	207
13.4. Анализ стоимости заемного капитала	213
13.5. Финансовый рычаг	222
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	225
Глава 14. Анализ производства продукции	226
14.1. Цель, задачи и понятие анализа продукции	226
14.2. Факторный анализ объема продаж и объема производства	230
14.3. Анализ структуры и ассортимента продукции	231
14.4. Анализ реализации продукции и выполнения договорных обязательств	234
14.5. Анализ качества продукции	235
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	238
Глава 15. Анализ себестоимости продукции	239
15.1. Цель, задачи и понятие анализа себестоимости	239
15.2. Анализ издержкостности и затрат на 1 руб. продукции	253
15.3. Анализ косвенных затрат	254
15.4. Анализ затрат по центрам ответственности	257
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	258

Глава 16. Анализ трудовых ресурсов	
16.1. Цель, задачи и понятие анализа трудовых ресурсов	259
16.2. Анализ использования рабочей силы	265
16.3. Анализ производительности труда	268
16.4. Анализ оплаты труда	270
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	274
Глава 17. Анализ финансовых вложений	275
17.1. Цель, задачи и понятие анализа финансовых вложений	275
17.2. Анализ управления финансовыми инвестициями	285
17.3. Анализ эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования	290
17.4. Ретроспективный анализ эффективности финансовых вложений	297
17.5. Прогнозирование эффективности финансовых инструментов	298
17.6. Анализ эффективности лизинговых операций	303
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	305
Глава 18. Анализ финансовых операций	306
18.1. Цель, задачи и понятие анализа финансовых результатов	306
18.2. Факторный анализ финансовых результатов от обычной деятельности	308
18.3. Анализ уровня среднереализационных цен	311
18.4. Анализ динамики показателей финансовых результатов	312
18.5. Анализ расходов по обычной деятельности	314
18.6. Анализ финансовых результатов от прочей деятельности	317
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	318
Глава 19. Анализ стратегии деятельности организации	319
19.1. Цель, задачи и понятие анализа стратегии деятельности	319
19.2. Стратегический анализ внешней среды	324
19.3. Стратегический SWOT-анализ	329
19.4. Функционально-стоимостный анализ (ФСА)	336
19.5. Анализ эффективности инновационной деятельности	345
19.6. Анализ безубыточности (CVP-анализ)	350
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	360
Глава 20. Анализ ценовой политики организации	361
20.1. Цель, задачи и понятие анализа ценовой политики	361
20.2. Анализ этапов формирования ценовой политики	371
20.3. Анализ методов ценообразования	372
20.4. Анализ ценовых стратегий	378
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	384

ЧАСТЬ III. АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ	383
Глава 21. Анализ рентабельности	383
21.1. Цель, задачи и понятие анализа рентабельности	383
21.2. Понятие рентабельности по данным финансовой отчетности	398
21.3. Факторный анализ рентабельности	399
21.4. Анализ рентабельности отдельных видов продукции	402
21.5. Анализ рентабельности организации	404
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	405
Глава 22. Анализ финансовой устойчивости организации	406
22.1. Цель, задачи и понятие анализа финансовой устойчивости	406
22.2. Анализ коэффициентов платежеспособности	409
22.3. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости	412
22.4. Анализ угрозы банкротства	415
22.5. Экспресс-анализ финансовой отчетности	423
22.6. Оценка достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств	427
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	431
Литература	432