



**Национальный исследовательский ядерный университет
«МИФИ»**

**Институт финансовых технологий и экономической безопасности
Кафедра 63 финансового менеджмента**

**Курс
«ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»**

**Тема 1. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ – сущность
и основные понятия**

к.т.н., доц. каф. 63 БОЧКАРЕВА ТАТЬЯНА НИКОЛАЕВНА



СОДЕРЖАНИЕ:

1. Основные понятия
2. Классификация и виды анализа
3. Сущность и назначение
экономического анализа



АНАЛИЗ – ЭТО МЕТОД ИССЛЕДОВАНИЯ:

- в основе которого лежит процесс разложения предмета на составные части;
- характеризующийся выделением и изучением отдельных частей объектов исследования

СИНТЕЗ – ЭТО ЛОГИЧЕСКОЕ ПРОДОЛЖЕНИЕ АНАЛИЗА:

- процесс соединения или объединения ранее разрозненных вещей или понятий в единое целое;
- позволяет получить представление о причинно-следственных связях между составляющими предмета изучения



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ – ЭТО:

- системное исследование экономических явлений и процессов, в ходе которого они разделяются на составные части для изучения их взаимосвязей;
- инструмент для выбора и обоснования альтернативных вариантов при принятии управленческих решений;



МЕСТО И РОЛЬ АНАЛИЗА В ФИНАНСОВОМ МЕНЕДЖМЕНТЕ:

- средство планирования источников финансирования и оценки затрат по их обслуживанию;
- средство определения приоритетных направлений инвестиционной деятельности;
- инструмент разработки рекомендаций по совершенствованию ассортимента, качества продукции, дополнительных источников финансирования на основании анализа спроса на продукцию (рынки сбыта, окружающая конкурентная среда);
- инструмент разработки рекомендаций по управлению финансовыми рисками и выбору финансовых стратегий в различных условиях хозяйствования



КЛАССИФИКАЦИЯ ОСНОВНЫХ ВИДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА (ЭА):

Признак	Виды анализа
Роль в управлении	управленческий, финансовый, инвестиционный, маркетинговый
Объект управления	функционально-экономический, технико-экономический, социально-экономический, финансово-экономический
Субъект анализа	анализ хозяйствующего субъекта (самоанализ), анализ внешних структур (внешний анализ)
Периодичность проведения	систематический, эпизодический
Цель	выявления резервов увеличения объемов производства, повышения качества продукции, снижения издержек производства и экономии капитальных затрат и др.
Характер	динамический, статический
Масштаб	комплексный (системный), локальный (объектный)
Содержание	предметный, операционно-процедурный
Форма оценки результатов	количественный, качественный
Временной охват	ретроспективный, оперативный, перспективный
Время принятия управленческого решения	стратегический, тактический
Метод	статический, факторный, экспертный
Пользователи анализа	внутренне (менеджмент), внешний (контролирующие органы, конкуренты и т.д.)



ВНЕШНИЙ (ФИНАНСОВЫЙ) ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ:

Суть	Цель
оценка финансового состояния предприятия и финансовых результатов на основе обобщающих стоимостных показателей: выручка, себестоимость, прибыль/убыток, структура имущества (активов) и источников формирования имущества, ликвидность, платежеспособность, рентабельность и т.п.	формирование и предоставление информации о финансовом состоянии, имущественном положении, финансовых результатах деятельности организации внешним (главным образом) и внутренним пользователям для принятия эффективных управленческих решений



ВНУТРЕННИЙ (УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ) ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ:

Суть	Цель
оценка эффективности производства по предприятию в целом и по подразделениям, качества и технического уровня ресурсов на основе стоимостных и натуральных показателей (трудовые, материальные показатели, фондоотдача, фондоемкость, оборачиваемость и т.д.)	аналитическое обоснование вариантов функционирования предприятия для повышения бизнеса за счет максимальной отдачи имеющихся ресурсов



СОПОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО И УПРАВЛЕНЧЕСКОГО АНАЛИЗА:

Признак	Финансовый анализ	Управленческий анализ
Цель	Формирование оптимального набора агрегированных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации для удовлетворения информационных потребностей различных пользователей	Аналитическое обоснование вариантов функционирования предприятия для достижения эффективности бизнеса за счет максимальной отдачи имеющихся ресурсов
Объект	Организация, группа организаций	Различные аспекты деятельности организации и ее структурных подразделений
Субъекты	Внешние физические и юридические лица (менеджеры и аналитики заинтересованных фирм; кредитные организации и т.д.)	Внутренние организационные структуры управления и заинтересованные лица, ответственные за проведение анализа производственной деятельности организации



СОПОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО И УПРАВЛЕНЧЕСКОГО АНАЛИЗА:

Признак	Финансовый анализ	Управленческий анализ
Периодичность	Не реже одного раза в год, а также по мере представления отчетности по запросам внешних пользователей	По мере необходимости, но не реже одного раза в бюджетный период (как правило, 1 месяц)
Информационная база	Бухгалтерская финансовая отчетность	Данные первичного бухгалтерского учета, оперативного учета, выборочных обследований, нормативно-справочная информация, параметрические данные, акты ревизий и инвентаризаций, аналитические расчеты, а также сведения о конкурентной среде, плановые, прогнозные данные и т.д.
Доступность информации	Открыта для широкого круга пользователей	Представляет коммерческую тайну, используется только управленческим персоналом для внутренних нужд



СОПОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО И УПРАВЛЕНЧЕСКОГО АНАЛИЗА:

Признак	Финансовый анализ	Управленческий анализ
Потребители информации	Акционеры, инвесторы, банки, поставщики, покупатели, конкуренты, налоговые, статистические, таможенные и судебные органы, финансовые институты, общественные организации, органы исполнительной власти, персонал предприятия и др. заинтересованные юр. и физ. лица	Руководство предприятия, члены Совета директоров, руководители и менеджеры структурных подразделений, функциональных служб и т.д.
Измерители информации	Стоимостные измерители	Любые измерители: стоимостные, натуральные, условные
Методы	Стандартные методы анализа бухгалтерской отчетности	Традиционные и экономико-математические методы



СОПОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО И УПРАВЛЕНЧЕСКОГО АНАЛИЗА:

Признак	Финансовый анализ	Управленческий анализ
Направленность анализа	Обоснование оценки финансового состояния и финансовых результатов, квалифицированная интерпретация аналитических показателей	Отсутствие общепринятых норм и методик. Критерий выбора – пригодность в управленческих процессах, результативность
Методика	Обязательное следование общепринятым принципам проведения анализа	Отсутствие установленного регламента и общепринятых методик
Формы обобщения	Табличный материал с исходными и расчетно-аналитическими данными, сравнение в динамике, а также с отраслевыми показателями. Описательная интерпретация аналитических данных	Отчеты, записки о результатах проведенного анализа. Разработка программ с обоснованием управленческих решений



СОПОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО И УПРАВЛЕНЧЕСКОГО АНАЛИЗА:

Признак	Финансовый анализ	Управленческий анализ
Вид анализа	Внешний, ретроспективный, тематический	Внутренний, оперативный, текущий, комплексный, маржинальный, функционально-стоимостной, факторный и т.д.
Степень надежности	Во многом объективен, схематичен, ограничен по количеству аналитических показателей. Недостаточно точен в связи с недостаточным качеством бухгалтерской отчетности	Более точен в части контроля, поскольку используются достоверные данные первичного учета. В части прогнозирования – приближенные вероятностные показатели



КОМПЛЕКСНОСТЬ АНАЛИЗА – ОДНО ИЗ ВАЖНЕЙШИХ ТРЕБОВАНИЙ И СВОЙСТВ, КОТОРОЕ:

- обеспечивает всестороннее исследование деятельности предприятия, направленное на диагностику текущего состояния, выявление резервов увеличения эффективности и оценку перспектив развития хозяйствующей единицы;
- является средством получения информации о роли и месте объекта исследования в отрасли и на рынке, знаний о бизнесе и его специфике, понимания деятельности хозяйствующего субъекта в целом.



КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ДАЕТ ХАРАКТЕРИСТИКУ:

- динамичности и устойчивости экономического роста предприятия;
- эффективности использования его потенциала;
- положения и репутации предприятия на рынке;
- возможностей и перспектив развития предприятия с учетом разного рода затруднений и финансовых рисков;
- социальной значимости предприятия

ОБЪЕКТ И ПРЕДМЕТ ЭА:

Предмет	Объект
• хозяйственная деятельность, осуществляемая предприятием; • причинно-следственная связь или зависимость экономических явлений (процессов), посредством которых формируются результаты деятельности субъектов хозяйственной деятельности	• предприятие в целом; • структурные подразделения предприятий (отделы); • технические и производственные процессы; • управленческие методы; • рабочие места или зоны; • использование рабочего времени персоналом и др.

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ЭА:

Цели

- определение эффективности использования всех видов ресурсов;
- проверка выполненных заданий, обоснование эффективности и реальности;
- определение степени прогрессивности используемых норм (норматива);
- выявление отклонений фактических данных от плановых;
- управление качеством планирования и реализации

Задачи

- изучение характера действия экономических законов;
- контроль выполнения планов;
- исследование влияния внешних и внутренних факторов на деятельность предприятия;
- поиск резервов повышения эффективности производства;
- оценка результата деятельности и степень риска;
- разработка и обоснование вариантов управленческих решений

СУБЪЕКТЫ ЭА:

Внешние пользователи

- субъекты, не работающие в данной организации, но имеющие различные прямые финансовые интересы:
 - акционеры,
 - инвесторы,
 - кредиторы,
 - продавцы,
 - покупатели
- субъекты, имеющие косвенный финансовый интерес:
 - работники налоговых органов, государственных и местных органов управления и контроля,
 - представители общественных организация и т.д.

Внутренние пользователи

- руководители организации,
- работники ее финансовых и экономических служб,
- менеджеры,
- т.е. субъекты, имеющие прямой финансовый интерес по отношению к результатам бизнеса



ИНТЕРЕСЫ ОСНОВНЫХ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ АНАЛИТИЧЕСКОЙ ИНФОРМАЦИИ:

Категория пользователей	Интересы пользователей	Цель анализа
Акционеры (собственники)	Доходность капитала, финансовая устойчивость компании	Оценка рентабельности и структуры капитала
Менеджмент	Обоснование принимаемых управленческих решений	Оценка эффективности производственной и финансовой деятельности
Персонал	Обеспечение стабильности выплат и возможность увеличения заработной платы	Оценка платежеспособности организации
Поставщики, подрядчики	Определение достаточности финансовых ресурсов для оплаты поставок	Оценка ликвидности, платежеспособности и конкурентоспособности организации



ИНТЕРЕСЫ ОСНОВНЫХ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ АНАЛИТИЧЕСКОЙ ИНФОРМАЦИИ (продолжение):

Категория пользователей	Интересы пользователей	Цель анализа
Покупатели, заказчики	Обоснованность цен и соблюдение договорных условий	Оценка конкурентоспособности продукции
Заимодавцы, кредиторы	Своевременность погашения обязательств и процентов по ним	Оценка кредитоспособности заемщика
Общество, контролирующие и статистические органы	Своевременная и полноценная собираемость налогов и сборов	Оценка состояния и финансовых результатов деятельности организации



ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ЭА:

- Никогда не принимать за истинное ничего, что не было бы для нас очевидным, т.е. старательно избегать торопливости и предубеждения и включать в свои суждения только то, что представляется уму столь ясно, что не дает ни малейшего повода для сомнения.
- Делить всякое затруднение на столько частей, сколько их может быть и сколько требуется для его разрешения.
- Располагать свои мысли в определенном порядке, начиная с предметов наиболее простых и наиболее легких для познания и мало-помалу, как бы по ступеням, восходя к познанию самых сложных; устанавливать порядок даже между теми предметами, которые по природе своей не предшествуют одни другим.
- Всюду делать перечни настолько полные и обзоры настолько всеохватывающие, чтобы быть уверенным, что ничего не упущено...

«Рассуждение о методе» Рене Декарт



ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ЭА:

1. Всесторонность анализа;
2. Наличие единой цели его проведения;
3. Системность (взаимосвязанность) различных аспектов анализа;
4. Согласованность всех направлений анализа и одновременность (синхронность) его проведения;
5. Научный характер аналитических процедур;
6. Комплексность;
7. Оперативность проведения анализа;
8. Конкретность аналитических расчетов;
9. Объективность полученных результатов анализа;
10. Действенность;
11. Эффективность



ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ЭА:

- оценка динамики экономического состояния предприятия;
- оценка деловой активности и устойчивости роста предприятия;
- анализ эффективности использования финансовых и производственных ресурсов;
- оценка рыночной позиции предприятия;
- оценка деятельности предприятия с позиции ее социальной значимости;
- анализ деятельности предприятия в условиях инфляции и риска;
- оценка деятельности на предмет вероятности банкротства;
- оценка стоимости имущества предприятия



ОСНОВНЫЕ ФУНКЦИИ ЭА:

1. оптимизация планирования деятельности организации;
2. регулирование ресурсов, цен, производства, реализации, платежеспособности на установленный период;
3. контроль деятельности предприятия;
4. стимулирование деятельности отдельных работников и коллектива в целом;
5. оценка предпринимательских рисков и эффективности финансовых стратегий;
6. информационное обеспечение для принятия оптимальных управленческих решений по повышению эффективности деятельности



ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ ЭА:

1. Рассмотрение деятельности анализируемого предприятия как системы взаимосвязанных элементов: ресурсы (внешняя среда) - производственный процесс (внутренняя среда) - выпуск и реализация готовой продукции (внешняя среда);
2. Разработка системы синтетических (результативных, обобщающих) и аналитических (частных и факторных) показателей, характеризующих деятельность предприятия;
3. Разработка блок-схемы комплексного анализа – модели формирования экономических показателей и связей между ними;
4. Факторный анализ показателей экономической модели;
5. Обобщение количественных данных, полученных на предыдущих этапах анализа;
6. Объективная оценка результатов хозяйственной деятельности и имеющихся резервов; выработка предложений и рекомендаций по использованию выявленных резервов и повышению эффективности деятельности



Спасибо за внимание!
tatb40@mail.ru