

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ – БАКАЛАВРИАТ
серия основана в 1996 г.



Г.В. САВИЦКАЯ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

УЧЕБНИК

15-е издание, исправленное и дополненное

*Рекомендовано
Министерством образования
Российской Федерации
в качестве учебника для студентов
высших учебных заведений,
обучающихся по экономическим
направлениям и специальностям*

**Электронно-
Библиотечная
Система
znanium.com**

Москва
ИНФРА-М
2023

Савицкая, Г. В. Экономический анализ : учебник / Г. В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва : Инфра-М, 2023. — 585, [1] с. — (Высшее образование).

ББК 65.053я73

Абонемент уч. лит. — 3 экз.

Чит. зал №1 — 2 экз.

В учебнике изложены методики комплексного внутрифирменного анализа результатов производственно-финансовой деятельности предприятия с учетом отечественного, зарубежного опыта и собственных разработок автора.

В данном издании полнее изложены методики анализа себестоимости продукции, инвестиционной деятельности организации, финансовых результатов, эффективности и интенсивности использования капитала, движения денежных средств, обоснования управленческих решений, оценки финансовых рисков. Пересмотрены методики определения эффекта финансового рычага, операционного и финансового циклов. В конце каждой главы приведены контрольные вопросы и задания для закрепления знаний.

Соответствует требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования последнего поколения.

Для студентов высших учебных заведений экономических специальностей.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ	3
--------------------------	----------

ГЛАВА 1

ЗНАЧЕНИЕ, ЗАДАЧИ И МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....

1.1. Роль и задачи экономического анализа деятельности предприятия.....	5
1.2. Типология видов экономического анализа.....	9
1.3. Методика экономического анализа хозяйственной деятельности.....	14
1.4. Методика факторного анализа	15
1.5. Способы обработки экономической информации в анализе	23
1.6. Способы измерения влияния факторов в детерминированном анализе	30
1.7. Способы измерения влияния факторов в стохастическом анализе	37
1.8. Инструментарий финансовых вычислений в анализе хозяйственной деятельности	48
1.9. Методика выявления и подсчета резервов	61
1.10. Организация и информационное обеспечение анализа хозяйственной деятельности предприятий	69
Вопросы и задания для контроля знаний	74
Задания для закрепления материала.....	76

ГЛАВА 2

АНАЛИЗ МАРКЕТИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ... 80

2.1. Значение и задачи анализа маркетинговой деятельности.....	80
2.2. Анализ спроса на продукцию и формирование портфеля заказов	81
2.3. Оценка риска невостребованности продукции.....	83
2.4. Анализ рынков сбыта продукции.....	86

2.5.	Анализ ценовой политики предприятия	89
2.6.	Анализ конкурентоспособности продукции.....	91
	Вопросы и задания для контроля знаний	94
	Задания для закрепления материала.....	95

ГЛАВА 3

АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ 96

3.1.	Задачи и информационное обеспечение анализа.....	96
3.2.	Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции.....	97
3.3.	Анализ ассортимента и структуры продукции	101
3.4.	Анализ качества произведенной продукции.....	107
3.5.	Анализ ритмичности работы предприятия	111
3.6.	Анализ факторов и резервов увеличения выпуска и реализации продукции.....	114
	Вопросы и задания для контроля знаний	117
	Задания для закрепления материала.....	118

ГЛАВА 4

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПЕРСОНАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ 121

4.1.	Анализ обеспеченности предприятия персоналом	121
4.2.	Анализ социальной защищенности членов трудового коллектива.....	125
4.3.	Анализ использования фонда рабочего времени	127
4.4.	Анализ производительности труда	131
4.5.	Анализ эффективности использования персонала предприятия.....	138
4.6.	Анализ расходов на содержание персонала	141
4.7.	Анализ эффективности использования фонда заработной платы.....	150
	Вопросы и задания для контроля знаний	155
	Задания для закрепления знаний.....	155

ГЛАВА 5

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ..... 157

5.1.	Анализ обеспеченности предприятия основными средствами производства	157
5.2.	Анализ интенсивности и эффективности использования основных средств	160

5.3. Анализ использования производственной мощности предприятия	168
5.4. Анализ использования технологического оборудования	171
5.5. Резервы увеличения выпуска продукции, отдачи и рентабельности основного капитала	174
Вопросы и задания для контроля знаний	176
Задания для закрепления знаний	177

ГЛАВА 6

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

ПРЕДПРИЯТИЯ

6.1. Задачи и информационное обеспечение анализа материальных ресурсов	179
6.2. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами	180
6.3. Анализ использования материальных ресурсов	186
6.4. Анализ прибыли на рубль материальных затрат	192
Контрольные вопросы и задания для проверки знаний	194
Задания для закрепления материала	194

ГЛАВА 7

АНАЛИЗ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

7.1. Значение, задачи и объекты анализа себестоимости продукции	197
7.2. Понятие и методика определения суммы постоянных и переменных затрат	199
7.3. Анализ общей суммы затрат на производство продукции	204
7.4. Анализ издержкоемкости продукции	209
7.5. Анализ себестоимости отдельных видов продукции	213
7.6. Анализ прямых материальных затрат	217
7.7. Анализ прямых трудовых затрат	222
7.8. Анализ косвенных затрат	226
7.9. Анализ затрат по центрам ответственности	230
7.10. Определение резервов снижения себестоимости продукции	233
7.11. Анализ чувствительности себестоимости к управленческим воздействиям	235
Вопросы и задания для контроля знаний	236
Задания для закрепления материала	237

ГЛАВА 8

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....

8.1. Задачи анализа финансовых результатов	239
8.2. Анализ состава и динамики прибыли предприятия	240
8.3. Анализ маржи покрытия (маржинальной прибыли)	245
8.4. Анализ финансовых результатов от реализации продукции, работ и услуг	250
8.5. Ассортиментная политика предприятия и ее влияние на формирование прибыли	259
8.6. Анализ уровня среднереализационных цен	261
8.7. Анализ прочих финансовых доходов и расходов	263
8.8. Анализ показателей рентабельности	267
8.9. Методика подсчета резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности	277
8.10. Анализ чувствительности финансовых результатов к внешним и внутренним факторам.....	280
Вопросы и задания для контроля знаний	283
Задания для закрепления материала.....	283

ГЛАВА 9

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ

9.1. Содержание, задачи и информационное обеспечение анализа использования прибыли	287
9.2. Анализ налогооблагаемой прибыли.....	288
9.3. Анализ налогов из прибыли	291
9.4. Анализ формирования чистой прибыли	293
9.5. Анализ распределения чистой прибыли.....	295
9.6. Анализ дивидендной политики предприятия.....	298
Вопросы и задания для контроля знаний	303
Задания для закрепления материала.....	304

ГЛАВА 10

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ РИСКА УБЫТОЧНОСТИ БИЗНЕСА.....

10.1. Сущность и виды предпринимательских рисков	305
10.2. Показатели безубыточности и запаса финансовой безопасности предприятия как индикаторы делового риска	309
10.3. Анализ безубыточности и зоны финансовой безопасности производства отдельных видов продукции	315

10.4. Методика оценки силы операционного рычага	322
10.5. Методика определения силы воздействия финансового рычага	326
Вопросы и задания для контроля знаний	332
Задания для закрепления материала.....	332

ГЛАВА 11

ИНСТРУМЕНТАРИЙ МАРЖИНАЛЬНОГО АНАЛИЗА В СИСТЕМЕ ОПЕРАЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА.....

11.1. Общий методический подход к обоснованию управленческих решений	334
11.2. Выбор варианта машин и оборудования	336
11.3. Обоснование решения «производить или покупать»	337
11.4. Обоснование варианта технологии производства.....	339
11.5. Обоснование решения об увеличении производственной мощности. Эффект кривой опыта	342
11.6. Обоснование структуры выпуска продукции	344
11.7. Выбор решения с учетом ограничений.....	347
11.8. Аналитическая оценка решения о принятии дополнительного заказа по цене ниже критического уровня	349
11.9. Обоснование эффективности толлинга	351
Вопросы и задания для контроля знаний	353
Задания для закрепления материала.....	354

ГЛАВА 12

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ И ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

12.1. Анализ объемов инвестиционной деятельности	357
12.2. Анализ эффективности реальных инвестиций	361
12.3. Анализ чувствительности показателей эффективности инвестиционных проектов	379
12.4. Анализ эффективности финансовых вложений	381
12.5. Анализ эффективности инновационной деятельности	391
12.6. Анализ источников финансирования инноваций и других инвестиционных проектов.....	395
12.7. Анализ эффективности лизинговых операций	396
Вопросы и задания для контроля знаний	400
Задания для закрепления материала.....	401

ГЛАВА 13

АНАЛИЗ ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ КАПИТАЛА.....	403
13.1. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа.....	403
13.2. Содержание бухгалтерского баланса.....	404
13.3. Анализ источников формирования капитала предприятия.....	407
13.4. Методика оценки стоимости капитала предприятия и оптимизации его структуры.....	417
Вопросы и задания для контроля знаний.....	422
Задания для закрепления материала.....	423

ГЛАВА 14

АНАЛИЗ РАЗМЕЩЕНИЯ КАПИТАЛА И ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	426
14.1. Анализ структуры активов предприятия.....	426
14.2. Анализ состава, структуры и динамики основного капитала	430
14.3. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов.....	433
14.4. Анализ состояния запасов	436
14.5. Анализ состояния дебиторской задолженности.....	441
14.6. Анализ остатков денежной наличности	446
Вопросы и задания для контроля знаний	447
Задания для закрепления материала.....	448

ГЛАВА 15

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ	450
15.1. Экономическая сущность денежного потока и его виды.....	450
15.2. Анализ динамики и факторов изменения денежных потоков.....	453
15.3. Анализ сбалансированности денежных потоков	462
15.4. Пути оптимизации денежных потоков	464
Вопросы и задания для контроля знаний	466
Задания для закрепления материала.....	467

ГЛАВА 16

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ И ИНТЕНСИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ.....	472
16.1. Показатели эффективности и интенсивности использования капитала. Методика их расчета и анализа.....	472
16.2. Факторный анализ рентабельности операционного капитала	479

16.3. Анализ рентабельности совокупного капитала.....	480
16.4. Оценка эффективности использования заемного капитала. Эффект финансового рычага	482
16.5. Анализ доходности собственного капитала	486
16.6. Анализ доходности акционерного капитала	490
16.7. Анализ оборачиваемости капитала	495
16.8. Анализ операционного и финансового циклов	505
Вопросы и задания для контроля знаний	511
Задания для закрепления материала.....	511

ГЛАВА 17

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ514

17.1. Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния предприятия и его финансовой устойчивости.....	514
17.2. Оценка финансовой устойчивости предприятия на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала	517
17.3. Анализ финансового равновесия между активами и пассивами. Оценка финансовой устойчивости предприятия по функциональному признаку.....	525
17.4. Оценка финансовой устойчивости предприятия, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов.....	534
Вопросы и задания для контроля знаний	536
Задания для закрепления материала.....	537

ГЛАВА 18

АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ539

18.1. Понятие платежеспособности и ликвидности предприятия	539
18.2. Анализ ликвидности предприятия.....	541
18.3. Оценка платежеспособности предприятия	547
Вопросы и задания для контроля знаний	549
Задания для закрепления материала.....	550

ГЛАВА 19

ДИАГНОСТИКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ553

19.1. Понятие, виды и причины банкротства.....	553
19.2. Методы диагностики вероятности банкротства	555

19.3. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования при угрозе банкротства	569
Вопросы и задания для контроля знаний	573
Задания для закрепления материала	574
 Библиографический список	 575