

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное агентство по образованию  
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова  
Кафедра экономического анализа и информатики

**И.М. ЛОХАНИНА**

# **Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности**

## **РАЗДЕЛ «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ»**

**Рабочая тетрадь**

*Издание второе, исправленное*

*Рекомендовано  
Научно-методическим советом университета  
для студентов специальности  
Бухгалтерский учет, анализ и аудит*

Ярославль 2006

УДК 338(076.5)  
ББК У 053я73  
Л 82

*Рекомендовано  
Редакционно-издательским советом университета  
в качестве учебного издания. План 2006 года*

Рецензент  
кафедра экономического анализа и информатики ЯрГУ

**Л82 Лоханина, И.М.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Раздел «Финансовый анализ»: Рабочая тетрадь / И.М. Лоханина; Яросл. гос. ун-т. – 2-е изд., испр. – Ярославль: ЯрГУ, 2006. – 140 с.

Настоящее методическое издание составлено в соответствии с Государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования по специальности Бухгалтерский учет, анализ и аудит, утвержденным Министерством образования РФ 17 марта 2000 года, по дисциплине «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» (цикл СД) в части вопросов финансового анализа.

Рабочая тетрадь представляет собой комплект учебных и методических материалов, включающий опорный конспект лекций по восьми темам, бухгалтерскую отчетность, рекомендуемую литературу. Является основой для изучения теоретических вопросов и приобретения практических навыков финансового анализа, осуществляемого по официальной бухгалтерской отчетности. Освещает методические основы финансового анализа с использованием отечественного и зарубежного опыта.

Предназначено для индивидуального использования студентами очной, очно-заочной (вечерней) и заочной форм обучения специальности Бухгалтерский учет, анализ и аудит, изучающими дисциплину «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности».

Рис. 17. Библиогр.: 26 назв.

УДК 338(076.5)  
ББК У 053я73

© Ярославский  
государственный  
университет, 2006  
© И.М. Лоханина, 2006

## Содержание

<b>ТЕМА 1 Анализ финансового состояния: структура и информационная основа</b>	<b>5</b>
1. Основные понятия и структура анализа финансового состояния	5
2. Характеристика бухгалтерской отчетности как источника анализа финансового состояния	7
3. Базовые соотношения показателей бухгалтерской отчетности	12
<b>ТЕМА 2 Анализ оборачиваемости имущества организации и его элементов</b>	<b>17</b>
1. Понятие кругооборота средств организации. Виды циклов	17
2. Система показателей оборачиваемости (деловой активности) и их оценка	20
3. Факторный анализ оборачиваемости на основе показателей деловой активности	24
4. Методические основы оценки влияния оборачиваемости на основные характеристики финансового состояния организации	29
<b>ТЕМА 3 Анализ финансовой устойчивости организации и способы ее обеспечения</b>	<b>32</b>
1. Понятие финансовой устойчивости и способы ее анализа	32
2. Оценка финансовой устойчивости на основе определения типа финансовой ситуации	34
3. Анализ финансовой устойчивости на основе финансовых коэффициентов	37
4. Факторный анализ финансовой устойчивости на основе факторных моделей финансовых коэффициентов	42
5. Методические основы оценки влияния финансовой устойчивости на основные характеристики финансового состояния организации	46
<b>ТЕМА 4 Анализ платежеспособности организации</b>	<b>50</b>
1. Понятие платежеспособности, основные категории и методы ее анализа	50
2. Анализ платежеспособности на основе оценки ликвидности баланса	53
3. Анализ платежеспособности на основе финансовых коэффициентов (относительных показателей платежеспособности)	55
4. Факторный анализ платежеспособности на основе факторных моделей финансовых коэффициентов	58

5.	<i>Анализ платежеспособности на основе платежного календаря и расчетного баланса</i>	62
6.	<i>Методические основы оценки влияния платежеспособности на основные характеристики финансового состояния организации</i>	64
<b>ТЕМА 5 Анализ абсолютных финансовых результатов</b>		68
1.	<i>Виды показателей абсолютных финансовых результатов</i>	68
2.	<i>Методика факторного анализа результата от основной деятельности (от продаж)</i>	70
3.	<i>Анализ формирования нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) на основе бухгалтерской отчетности</i>	75
<b>ТЕМА 6 Анализ относительных финансовых результатов</b>		79
1.	<i>Система показателей относительных финансовых результатов (показателей рентабельности)</i>	79
2.	<i>Факторный анализ показателей рентабельности</i>	84
3.	<i>Анализ влияния показателей рентабельности на интегральную оценку финансового состояния организации</i>	92
<b>ТЕМА 7 Оценка потенциального банкротства</b>		94
1.	<i>Понятие, признаки и стадии несостоятельности (банкротства)</i>	94
2.	<i>Методика оценки финансового состояния должника на основе критериев неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособного предприятия</i>	98
3.	<i>Методика ФСФО анализа финансового состояния на основе системы финансовых показателей</i>	102
4.	<i>Порядок определения признаков фиктивного и преднамеренного банкротства</i>	106
5.	<i>Зарубежные подходы определения вероятности банкротства</i>	109
<b>ТЕМА 8 Методы комплексного анализа и рейтинговой оценки финансового состояния организации</b>		115
1.	<i>Методы комплексной оценки финансового состояния: российская практика</i>	115
2.	<i>Методика рейтинговой оценки конкурса «Лучшие предприятия Ярославской области»</i>	119
<b>Литература</b>		122
<b>Приложения</b>		124
	<i>Бухгалтерский баланс (форма №1)</i>	124
	<i>Отчет о прибылях и убытках (форма №2)</i>	126
	<i>Отчет об изменениях капитала (форма №3)</i>	128
	<i>Отчет о движении денежных средств (форма №4)</i>	131
	<i>Приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5)</i>	133

# ТЕМА 1. Анализ финансового состояния: структура и информационная основа

## 1. Основные понятия и структура анализа финансового состояния

1

**Финансовое состояние предприятия** является комплексной характеристикой его положения, которое определяется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия.

Оно свидетельствует о финансовой конкурентоспособности предприятия, т.е. платежеспособности, кредитоспособности, экономической устойчивости.

---

---

---

---

---

---

---

---

2

**Целью анализа финансового состояния** является получение ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия.

---

---

---

---

---

---

3

**Главная цель анализа бухгалтерской отчетности** состоит в своевременном выявлении и устранении недостатков в финансово-хозяйственной деятельности предприятия и в нахождении резервов улучшения его финансового состояния.

---

---

---

---