

УДК 658.012.12(075.8)

ББК 65.053я73

Э40

Всероссийский заочный финансово-экономический институт

Ректор акад. *А.Н. Романов*

Председатель Научно-методического совета проф. *Д.М. Дайитбегов*

К о л л е к т и в а в т о р о в :

Л.Т. Гиляровская, Г.В. Корнякова, Н.С. Пласкова,
Г.Н. Соколова, Т.А. Пожидаева, Д.А. Ендовицкий

Р е ц е н з е н т ы :

*кафедра бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита
Московского государственного университета коммерции
(зав. кафедрой д-р экон. наук, проф. И.М. Дмитриева);
д-р экон. наук, проф. В.П. Суйц*

Главный редактор издательства

доктор экономических наук *Н.Д. Эриашвили*

Экономический анализ: Учебник для вузов /Под ред.
Э40 Л.Т. Гиляровской. — 2-е изд., доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА,
2015.— 615 с.

ISBN 5-238-00383-8

Рассматриваются теоретические основы современной концепции экономического анализа, обосновываются методологическая база и методические подходы к анализу и оценке динамики и структуры активов, капитала, обязательств, доходов и расходов, к оценке движения денежных потоков хозяйствующих субъектов рыночной экономики.

Излагаются особенности содержания и методики проведения финансового и управленческого анализа. Показана роль экономического анализа в разработке оптимальных управленческих решений и контроле за выпуском продукции, конечными результатами деятельности коммерческих организаций.

Второе издание (1-е изд. — ЮНИТИ, 2001) дополнено разделом «Анализ и оценка инвестиционной деятельности в организациях» и главой «Комплексная оценка интенсификации производственно-финансовой деятельности организации».

Для студентов экономических специальностей вузов, аспирантов, преподавателей, практических работников.

ББК 65.053я73

ISBN 5-238-00383-8

© Коллектив авторов, 2001, 2002

© ИЗДАТЕЛЬСТВО ЮНИТИ-ДАНА, 2001, 2002

Воспроизведение всей книги или любой
ее части запрещается без письменного
разрешения издательства

Оглавление

Введение	3
Раздел I. Основы теории экономического анализа	5
Глава 1. Предмет и задачи экономического анализа. Информационное обеспечение	5
1.1. Содержание, предмет и принципы экономического анализа	5
1.2. Задачи анализа и его роль в управлении хозяйственной деятельностью	8
1.3. Информационное обеспечение экономического анализа. Систематизация и обработка экономической информации	10
1.4. Типология видов экономического анализа	14
Глава 2. Метод и методика экономического анализа. Способы и приемы	20
2.1. Метод и методика экономического анализа	20
2.2. Традиционные приемы экономического анализа	21
2.3. Детерминированное моделирование факторных систем	28
2.4. Способы измерения влияния факторов в детерминированных моделях	31
2.5. Способы детерминированной комплексной оценки результатов деятельности	44
2.6. Эвристические приемы решения экономических задач	47
Глава 3. Приемы финансового анализа и оценки предпринимательских рисков	54
3.1. Способы определения современной стоимости денег и наращенной суммы вложений	54
3.2. Способы соизмерения разновременных затрат, результатов и эффектов. Оценка инвестиционных рисков	61
Глава 4. Количественные приемы экономического анализа на базе математической статистики	68
4.1. Способы изучения корреляционных взаимосвязей	68

4.2. Базовые способы и модели прогнозирования деловой активности	77
Раздел II. Анализ финансовой отчетности	86
Глава 5. Теоретические и организационно-методические основы анализа финансовой отчетности	86
5.1. Сущность, содержание, принципы финансового анализа. Основные группы пользователей бухгалтерской отчетности	86
5.2. Система показателей анализа финансовой отчетности	101
5.4. Информационное и организационное обеспечение проведения анализа и оценки результатов деятельности хозяйствующих субъектов	104
Глава 6. Анализ имущественного положения организации и оценка эффективности использования ее активов	108
6.1. Горизонтальный и вертикальный анализ статей бухгалтерского баланса. Коэффициентные и факторные методы анализа	109
6.2. Многофакторный комплексный анализ рентабельности активов	124
6.3. Анализ основного капитала и оценка эффективности его использования	144
6.4. Система частных и обобщающих показателей анализа состояния оборотного капитала и его использования	153
Глава 7. Анализ источников финансирования хозяйственной деятельности организации	181
7.1. Сущность и содержание, состав, структура и движение капитала организации	181
7.2. Система показателей оценки эффективности использования собственного и заемного капитала	195
7.3. Анализ цены основных источников финансирования деятельности организации	200
7.4. Леверидж (финансовый рычаг). Эффект финансового рычага	210
7.5. Факторный анализ рентабельности собственного и заемного капиталов	215

Глава 8. Анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости	230
8.1. Система показателей и методика оценки ликвидности активов, платежеспособности и финансовой устойчивости	230
8.2. Организационно-правовой механизм оценки состояния банкротства хозяйствующих субъектов	257
8.3. Выявление и обоснование причин возникновения банкротства	267
Глава 9. Анализ финансовых результатов деятельности организации и оценка эффективности их использования	283
9.1. Понятие финансовых результатов и действующий порядок их формирования	283
9.2. Факторный анализ формирования прибыли от продаж и оценка запаса финансовой прочности	298
9.3. Экономическая сущность, содержание и состав доходов и расходов организации	309
9.4. Анализ и оценка состава, структуры и динамики доходов и расходов	315
9.5. Анализ и оценка финансового положения организации как инструменты принятия обоснованных управленческих решений	324
Глава 10. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика	349
Глава 11. Анализ движения денежных потоков	368
11.1. Состав, структура и движение денежных средств по видам деятельности организации	368
11.2. Прямой и косвенный методы анализа движения денежных средств	374
11.3. Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа в оценке движения денежных средств	395
Глава 12. Финансовый анализ бухгалтерской отчетности организации в условиях инфляционной экономики	409
12.1. Методика корректировки показателей бухгалтерской отчетности организации в условиях инфляционной экономики	409
12.2. Корректировка показателей бухгалтерской отчетности организации с использованием метода GPP	428

Раздел III. Комплексный анализ как инструмент контроля и управления деятельностью коммерческой организации и ее структурных подразделений	445
Глава 13. Внутрихозяйственный комплексный анализ деятельности структурных подразделений	445
13.1. Общие методические подходы к организации контроля с использованием методов и процедур экономического анализа	445
13.2. Анализ объема выпуска продукции	451
13.3. Анализ затрат на производство продукции	463
13.4. Методы и процедуры анализа формирования прибыли по результатам производственной деятельности	491
Глава 14. Комплексная оценка интенсификации производственно-финансовой деятельности организации	517
Раздел IV. Анализ и оценка инвестиционной деятельности в организациях	535
Глава 15. Теоретико-методологические основы инвестиционного анализа	535
15.1. Правовое обеспечение и понятийный аппарат анализа инвестиционной деятельности	535
15.2. Цель и задачи анализа инвестиционной деятельности	543
15.3. Информационная база и система показателей анализа долгосрочных инвестиций	551
Глава 16. Организационно-методические подходы к анализу и оценке эффективности инвестиционной деятельности	565
16.1. Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности	565
16.2. Методы и показатели оценки эффективности долгосрочных инвестиций	580
Приложения	605
Литература	610