**1. Анализ технической оснащенности предприятия и анализ эффективности использования основных фондов**

ОС предприятия делятся:

-промышленные (ОС которых создают 43)

-непромышленные (без которых не возможен процесс произв-а) непроизводственного назначения (объекты бытовой и соц. сферы (столовые, дет сады).

Активы предпр-я – машины, оборудование, средства имеющие движущую силу.

Пассивы пред-я: здания, склады, ОС не прямого произв-го назначения.

Пред-ю необходимо определить оптимальную величину имеющихся ОС, при этом необходимо отслеживать в динамике основные **показатели эффективности использования ОС**: **фондоотдача, фондорентабельность, фондоемкость**.

Для оценки эффективности движения расчетов нужны след показатели:

К- обновления,

К- выбытия.

К- прирост,

К- износа,

К- годности, срок обновления основных фондов.

В процессе анализа выполняют план о степени обновления ОС, при этом оценивают % его выполнения по его обновлению (новые тех, ремонт)

При анализе качественных хар-к активной части ОПФ используют группы показателей тех пригодности: пригодное оборудование, оборудование требующее капитального ремонта, непригодное оборудование -которое необходимо списать.

**Основной задачей ОС**: является анализ обеспеченности ОС п-я.

Обобщающим показателем оценки уровня обеспеченности п-я ОПФ является фондовооруженность и техническая вооруж-сть. Считается, что пред-е эффективно использует имеющиеся ОПФ, если Трудоемкость производительности труда опережает Трудоемкость фондовооруж.

При оценке оснащенности пред-я ОС в зависимости от кол-ва и номенклатуры ОС проводят анализ использования тех. оборудования, он является стадией эффективности использования ОС после оценки обобщающих показателей эффективности использования ОС.

**При оценке эффективности использования оборудования пред-е:** разделяет наличные и уставные показатели (уставные – ввод в эксплуатацию). Эти показатели рассчитываются:

**К исп парка налич оборуд = кол-во исп оборуд / кол-во налич оборуд.**

**К исп парка установл оборуд = кол-во исп оборуд / кол-во установл оборуд.**

Экстенсивная загрузка оборудования изучается балансом времени его работы:

**1.Режимный фонд времени = кол-во единиц установленного оборуд \* кол-во раб дней отчетного периода \* кол-во часов.**

**2.Календарный фонд – максимально возможное время раб оборуд (= кол-во календар дней \* 24 часа \* кол-во единиц установл оборуд)**

**3.Плановый фонд – согласно плана пред-я (отличается от режимного временем нахождения оборудования в плановом ремонте или на модернизации)**

**4.Фактический фонд отработанного времени. Для характеристики работы используют время работы оборудования. След показатели: К календарного фонда = ТФ / ТК; К режимного фонда = ТФ / ТР; К планового фонда = ТФ / ТП.; удельный вес простоев в календарном времени = ПР / ТК.**

**Показателями интенсивного рабочего времени оборудования является: К интенсивности загрузки оборудования (выпуск продукции за ед времени в среднем на одну машину)**

**К интенсивности = ЧВФ / ЧВП** Информационной базой анализа являются формы 1, 2, план технического развития пред-я, отчет о наличии движения ОС, инвентаризационная карточка, приложение к балансу, данные переоценки ОС. Обобщающим показателем эффективности использования ОФ является фондорентаб.

**2. Анализ использования трудовых ресурсов**

ТР – та часть населения, кот обладает необходим физ данными, знаниями и навык труда соответствующей отрасли**.**

**Задачи анализа**: изучение и оценка обеспеченности пред-я и его структуры подразделяющей ТР в целом а так же по категориям и профессиям, определение изучения показателей текучести кадров, влияние резервов ТР более полного и эффективного их использования.

Источники информации: данные отдела кадров, табели учета раб времени, регистры аналитич и синтетич учета, план по труду. В процессе анализа определяют обеспеченность пред-я ТР путем сравнения фактического количества работников по категориям и профессиям с плановой потребностью.

Для оценки квалификации рабочих от сложности выполняемых работ сравнивают средние, тарифные разряды работ.

ТР = сумма тариф разряд\* число работников занятых на i-ом производстве / сумму числен рабочих.

При анализе исчисления обеспеченность не только раб силы, но и степень использования рабочего времени, уровень квалификации персонала, дисциплина, текучесть кадров т.е. показатели связаны с использованием рабочей силы, влияющие на V и качество выпуск продукции. Персонал пред-я разделяют на 2 категории: промышленный и производственный персонал, непромышленный (ЖКХ, дет сады, больницы).

Анализ непромыш-го персонала сводится к фактической численности и фонда оплаты труда к уровню предусмотренных планом.

В основном анализу подвергается промышл-производ-ый персонал, здесь выделают группы рабочих, служащих и руководителей.

**Самый простой показатель - среднеспис числ-ть раб-ов = числ-ть рабочих на нач отчет периода + числ-ть раб-х на конец / 2**

При анализе администр управленч-го персонала руководитель проверяет уровень образования каждого раб-а. Рабочие анализируются по 3ем качественным хар-кам: образование, стаж работы, возраст. Для хар-ки движения раб силы расчит показатели 1. К оборота по приему на работу = кол-во принятых на работу / среднесписочная численность персонала (СЧП).

2. К оборота по выбытию = кол-во уволившихся / СЧП.

3. К текучести кадров = кол-во уволившихся по собств желанию, за нарушение дисциплины / СЧП.

4. К постоянства состава = кол-во проработавших весь год / СЧП.

П-е несет потери рабочего времени за счет простоев, неявок, недостаточности уровня организации и управления произв-ва – непроизводственные затраты труда.

В процессе анализа рассматривают причины изменения численности пред-я: внедрение нов оборудования, выход на пенсию, армия, декрет, открытие нов счетов производств вызывающих отток кадров, переход пред-я на новые формы собственности, сокращение производства различных видов продукции.

При анализе фонда раб времени выделяют след фонды: Календарный фонд (число дней в календарном году) Номинальный фонд = календарный – праздничные и выходные дни. Явочный фонд = номинальный – отпуска, болезни, прогулы. Сокращение раб времени является резервом увеличения выпуска продукции, дельта ВП = потеря раб времени \* часовую выработку плана.

**3. Обоснование, формирование и оценка эффективности ассортиментных программ**

При формировании ассортимента и структур продукции пред-е учитывает как спрос на данный вид продукции так и эффективность использования имеющихся в его распоряжении всех видов ресурсов.

**Нужно учитывать след основные аспекты**:

1. Определ текущих и перспективных потребностей покупат-й

2. Оценивает уровень конкурентности выпускаемой и планируемой к выпуску продукции.

3. Изучает жизнен цикл изделия и разрабатывают мероприятия по изъятию морально устаревших и неэффективных изделий с заменой их на более совершенные вида продукции.

4. Оценка эффективности и степени риска от изменений в ассортиментной политики.

Для оценки выполнения предусмотренных бюджетом к выпуску продукции, производят используемый **К выполнения плана по ассортименту = фактического V выполненной прод / плановый V выпол прод.** При этом учитывают что продукция изготавливается сверх плана, либо не предусматривается планом, не берется в расчет выполнение бюджета по ассортименту. Причины недовыполнения бюджета по ассортименту могут быть внешние и внутренние.

Внешние включают: конъюнктуру рынка, изменение спроса, состояние материально-технического обеспечения, несвоевременность производственных мощностей. Внутренние: недостатки в организации производства, изношенность оборудования, простои, аварии. Увеличения V произв-ва (реализ) по одним видам и сокращение по другим видам ведет к изменению структуры, т.е. соотношение отдельных изделий в общем их выпуске. Если удельный вес более дорогой продукции возрастает то V ее выпуска в стоимостном выражении при сохранении бюджета по кол-ву так же возрастает.

Рассчитывая влияние структуры производства на уровень V выполнения в стоимостном выражение, материалоемкость, СС, рентабельности производства и прибыль производят способом цепной подстановки, %-ных разниц, абсолютных разниц и средневзвешенных цен, если продукция однородная.

**4. Анализ качества продукции**

Качество продукции характеризует параметрические, эксплуатационные, потребительские, дизайнерские средства изделия, уровень его стандартизации и унификации, надежность и долговечность.

Повышение качества является формой конкурентной борьбы, завоевания и удержания позиций на рынке.

**Показатели**: общие (обобщающие), индивидуальные (единств-ые), косвенные.

Обобщающие показатели - качество всей продукции независимо от вида и назначения: удельный вес новой продукции в общем ее выпуске, удельный вес высшей категории качества, средневзвешенный бал продукции, средний К сортности, удельный вес аттестованной и неаттестованной продукции, удельный вес сертифицированной продукции, удельный вес прод-и соответств мировым стандартам, удельный вес экспортной продукции в том числе высокоразвитых стран.

Индивидуальные - характеризуют одно из средств продукции: полезность, надежность, технологичность - энергоемкость, трудоемкость, эстетичность изделия.

Косвенные: штрафы за некачественную продукцию, V и удельный вес забракованной продукции, удельный вес разрекламируемой продукции, потери от брака (брак - делится на исправимый и неисправимый, внутренний (выявленный на пред-ии) и внешний (выявленный потребителем).

**Задачами анализа является**:

1. Изучить динамику перечисленных показателей, причины их изменения, оценка выполнения плана продукции, которая характеризуется сортом. Рассчитывается доля каждого сорта. Средний К сортности = продукция какого то сорта/общее кол-во, либо, стоим продукции всех сортов/возможная стоим продукции какого либо сорта.

2. Определение влияния качества продукции на стоимостные показатели: выпуск товарной продукции, выручка от реализации, прибыль.

Рассчитывается влияние сортного состава продукции на V ее производства в стоимостном выражении: способ % разниц, абсолютных величин, цепная подстановка, с помощью средневзвешенных цен.

Основные причины понижения качества продукции явл: некачественное сырье, низкий уровень технической и организационного производства, квалификация рабочих, аритмичность производства.

**5. Анализ маркетинговой политики организации**

Пред-е должно обеспечить условия для МАКС реализации произведенной продукции поэтому пред-е самостоятельно выбирает способы и методы маркетинг политики.

**Задачи анализа**: выявление основных изменений в ассортименте выпускаемой продукции конкурентами и оценка перспективных потребностей потребителей, организация своевременной замены устаревших продуктов, разработка эффективной маркетинговой политики, увеличение V реализации и поиск новых рынков сбыта. **Продукция выпускаемая пред-ем делится на 4 группы**:

1. **“дойные коровы”** – товары которые существуют на рынке продолжительное время, имеют стабильный спрос, рынок сбыта; затраты только на рекламу, доход идет на товары “труд дети”

2. **“трудные дети”**, товары только выводятся на рынок, основные затраты: по рекламе, завоевание рынка и вытеснения товаров конкурентов; переходят (должны) в товары “звезды”.

3. **“звезды”** – товары имеют наибольший V потребления, повышенный спрос и наибольшую величину рентабельности, затраты по рекламе, по поддержанию V реализации продукции и сохранение повышенного спроса.

4. **товары неудачники** – не имеют стабильности рынков, устаревшие.

**Товары любого пред-я проходят 4 основные стадии**:

1. нулевая стадия – создание нового товара, оценивают его преимущество и недостатки в сравнении с товарами конкурент. при отсутствие рынка сбыта п-е несет наименьшими издержки

2. первая - (предприним-ая, предпроизв-ая) – создание товара, расходы по закупке оборудования и его монтажу, установке и т.д. стадия одна из затратных - требует капитальных вложений которые не могут быть возмещены.

3. вторая - (произв-ая) начинается с выпуска продукции => нарастает темп, привлекаются трудовые, интеллектуальные, материальны ресурсы. В случае наличия ошибок на предыдущих стадиях возможны следующие альтернативные варианты использования произ-х мощностей: совершенствуется новый продукт за счет создания новых технологий (дизайн); глубокая техническая модернизация.

4. На последней - (после-производственной), товар стареет, выражается резким спадом V произв-ва продукции. Основной задачей пред-я является способность спрогнозировать спад V реализации и вовремя снять с произв-ва продукцию. Риск не востребованности продукции может быть обнаружен на пред-производственной, производств-й и после-производственной стадии. Этот риск разделяют на преодолимый и непреодолимый. **Основным направлением анализа является** ценовая политика на товарных рынках (пред-е устанавливает цены на таком уровне что бы обеспечить достижение краткосрочных и долгосрочных целей)

**6. Анализ инвестиционной деятельности**

Инвестиции принято разделять: производственные, коммерческие, финансовые, социальные, интеллектуальные.

По целевому назначению их подраздел: обновления, имеющейся материально-технической базы; наращение производственных мощностей предприятия; затраты на освоение новых видов продукции; затраты не связанные с изменением финансовых результатов деятельности пред-я; долгосрочные финансовые вложения в акции др. пред-ий; нематериальные активы.

**Задача анализа заключается в оценке динамики и степени выполнения капитал - вложений а также изыскание резервов увеличение V инвестирования.**

Анализ оценки выполнения капитал вложения проводят с изучением общих показателей динамики: инвестиций, индекса роста цен, К обновления ОС, размер инвестиций на одного работника.

Финансирование инвестиций проектов производится за счет: прибыли, кредиты и займы, амортизационные отчисления, целевое финансирование, выручка от реализации ОС, резервные фонды.

Если пред-е планирует долгосрочные инвестиции для этого используют методы оценки инвестиций деятельности:

1) расчет срока окупаемости инвестиций

2) расчет отдачи на вложения капитала

3) определение чистого приведенного эффекта (чистой текущей стоимости)

4) расчет уровня рентабельности инвестиций.

В основу данных методов положено сравнение объемов предполагаемых инвестиций и будущих денежных поступлений.

Для оценки эффективности инвестиций могут использовать и комплексные показатели:

1. Дополнит выход продукции на 1 руб. инвестиций Э = (ВП1 – ВП0) / И

Э – эффективность инвестиции. И – сумма дополнит инвестиции. ВП – валов продукт при исходных и дополнит инвестиц.

2. Снижение СС продукции в расчете на 1 руб. инвестиций: Э = Q1 \* (С0 – С1) / И

Q1 – годовой V производства продукции. C – СС ед-цы продукции.

3. Сокращение затрат труда на произв-во продукции в расчете на руб. инвестиций: Э = Q1 \* (T0 – T1) / И Т – затраты труда на произ-во ед-цы продукции.

4. Увеличение прибыли в расчете на руб. инвестиций: Э = Q1 \* (П1 – П0) / И П – прибыль на 1ед продукции

при этом могут рассчитывать срок окупаемости инвестиций t = И / Q1 \* (П1 – П0)

**7. Понятие, классификация и показатели оборачиваемости оборотных средств**

Оборотный капитал пред-я совершает последовательность стадии кругооборота: денежными средствами приобретаются материальные средства, необходимые на производство продукции => производится продукт и реализация => возвращение на пред-е денежными средствами прибавочным продуктом.

**Задачей анализа является выявить внутр и внеш факторы**. **Цель анализа** – ускорить процесс оборачиваемости, оборот средств.

При обороте капитала используются след циклы:

Операционный цикл (ОЦ)– это общее время в течении которого финансовые ресурсы размещены в запасах и Дт-задолженности. Финансовый цикл (ФЦ)– время в котором денежные средства отвлечены из оборота. ФЦ меньше ОЦ на среднее время обращения Кт-задолженности. Сокращение циклов в динамике рассматривается как положительная тенденция. ОЦ может быть сокращен за счет ускорения производственного процесса и оборачиваемости Дт-задолженности. ФЦ – за счет этих же факторов и за счет некритического размещения оборачиваемости Кт-задолженности.

**ПФЦ = ПОЦ – ВОК = ВОЗ + ВОД – ВОК;**

**ПОЦ** – продолжительность ОЦ;

**ВОЗ** - время обращения про-х запасов;

**ВОД (ВОК)** - время обращения Дт (Кт) задолженности.

**ВОЗ** = среднепроизводственная З\пл затраты на производство \* Т

**ВОД** = среднегодовая Дт задолженность / выработка от реализации в кредит \* Т

**ВОК** = среднегодовая Кт задолженность / затраты на производство продукции \* Т

**Т** - длина периода по которому рассчитывается средний показатель.

**8. Анализ финансовых результатов деятельности организации**

Итогом деятельности коммерческого пред-я является показатели рентабельности (прибыль/затраты):

Рентабельность продаж – определяется доходность вложения в основное производство,

Пред-е низкорентабельное от 1 – 5%, Средн 5 – 20%, Высокорентаб 20 - 30%.

Рентабельность СК показывает сколько единиц прибыли от обычных видов деятельности приходится на единицу СК пред-я

Период окупаемость СК характеризует продолжительность в периодах времени для полного возмещения от обычных видов деятельности.

Анализ деловой активности характеризует эффективность текущей деятельности пред-я связанных с результатами использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Рост производительности труда достигается за счет увеличения выручки от реализации либо за счет уменьшения показателя среднесписочной численности рабочих.

Фондоотдача- характеризуются эффективностью использования ОС пред-я.

Оборачиваемость запасов – характ-ся продолжительностью запасов всех стадий производства и реализции.

Оборачиваемость Кт задолженности – скорость погашения Кт зад. Оборачиваемость Дт зад – понижение Дт зад.

Оборачиваемость СК – скорость оборачиваемости СК.

**9. Анализ ликвидности баланса и кредитоспособности организации**

Оценка платежеспособности осуществляется на основании характ-ки ликвидности текущих активов которые определ-я временем необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность. Ликвидность бал-а – это возможность хоз-щего субъекта обратить актив в наличность и погасить свои платежи, платежеспособности обязат-ва. Так же это степень покрытия деловых обязательств пред-я его активами срок превращения которых в данную наличность соответствует сроку погашенияя платежеспособных обязательств. Ликвидность зависит от степени соответствия величины имеющихся платежеспособных средств К величине краткосрочных обязательств. Анализ ликвидности бал-а заключается в сравнении средств по активу сгруппированных по степени убывающей ликвидности с краткосрочными обязательствами по пассиву которые группир-ся по степени срочности их погашения.

1ая группа А1 – включает в себя абсолютно ликвидные активы, данную наличность и краткосрочные финансовые вложения.

2ая группа А2 – относят быстро реализуемые активы: 43, товары отгруженные, запасы, срочная Дт задолженность. Активам данной группы потребуется большой срок для превращения в наличность Относятся к 3ей группе А3 – необходимо пройти несколько стадий для превращения в наличность: незавершенное произв-во, запасы имеющие спец назначение для предназначенных нужд. Активы 3ей группы являются медленно реализуемыми.

4ая группа А4 – трудно реализуемые активы: ОС и материальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строит-во.

Так же на 4 группы разбиваются и обязательства:

П1 – наиболее срочные обязат-ва (текущая Кт задолженность, кредиты банку).

П2 – среднесрочные обязат-ва (краткосрочные кредиты банка).

П3 - долгосрочные обязат-ва – (долгосрочные кредиты и займы). П4 – СК пред-я.

Баланс считается абсолют ликвидным если: А1 > П1, А2 > П2, А3 > П3, А4 < П4.

Ктл = оборот средства в запасах и прочих активах / наиболее срочные обязательства.

К промежуточной ликв-ти = денежные средства + краткосрочные фин вложения + 43, запасы, Дт задолж / ∑ краткосроч фин долгов.

К абсолют ликв-ти = ден средст + краткосроч фин обязат-ва / ∑ краткосроч долгов.

Показатели ликвид-и – фактор оценивающий краткосрочные перспективы п-я в то время как показатели финансового состояния прогнозируют деятельность в долгосрочной перспективе.

**10. Оценка финансовой устойчивости организации**

Для оценки финансового состояния используются следующие показатели:

1. СОС = ст 490 – 190 явл абсолютным, разница м/у собственных и внеоборотными активами.

2. СДОЗ (собственные и долгосрочные заемные средства) = СОС + 590 (форма н2) разность между долгосрочными заемными средствами и внеоборотными активами. Сумма оборотных средств которые не могут быть востребованы в любой момент времени. Если уменьшается СДОЗ это является негативным фактором.

3. ООС (общая величина основных источников формирования ЗИЗ пред-я) = СДОЗ + СОС + 621 + 627 этот показатель характеризует достаточность нормальных источников формирования ЗИЗ. Увеличении ООС это минимизация внеоборотных активов путем привлечения большего кол-ва товаров, кредиторов.

4. ЗИЗ = 210 + 220 – характеризует наличие у пред-я ЗИЗ в незавершенном состоянии для введения нормальной фин хоз деятельности. не может характ-ся однозначно, его значение должно быть оптимально для пред-я. Черезмерное увеличение ЗИЗ свидетельствует о проблемах со сбытом больших остатков 43, товаров на складах. Резкое уменьшение ЗИЗ ниже оптимального - проблемы со снабжением могут привести к остановке производства.

**Финансовые показатели**:

Ф1 = СОС – ЗИЗ Ф2 = СДОЗ – ЗИЗ Ф3 = ООС – ЗИЗ

В зависимости от значения Ф 1,2,3 выделяют 4 типа финансовой устойчивости предпр:

Абсолютное - харкт-ет пред-е как имеющее излишек всех источников формирования ЗИЗ,

Относительная - излишек ООС и СДОЗ и испытывает недостаток СОС ,

Неустойчивая - пред-е испытывает недостаток СОС и СДОЗ, характ-ся задержками по обязательным платежам, долгами по ЗП), Кризисная – испытывает недостаток всех видов источников, постоянное уменьшение в динамике Ф1 Ф2 Ф3 до того пока они не станут отрицательными. (управ решен должно быть направленно на увеличение СОС, СДОЗ, ООС при одновременном уменьшении до оптимального уровня ЗИЗ).

**11. Анализ управления оборотными активами: денежными средствами, Дт задолженностью, запасами**

Денежные средства “+”: 1. спекулятивность 2. предосторожность 3. рутинность

“-“ 1. вмененная цена капитала (ВЦК) 2. инфляция.

Дт задолженность “+”: 1. получение % за пользование средствами пред-я. 2. удержание и завоевание рынка сбыта и повышение имиджа пред-я; 3. возможность влиять на экономические и организационные показатели деятельности хозяйствующего субъекта должника.

“-“ 1. ВЦК 2. риск не возврата отданных средств.

Запасы “+” 1. Обеспеченность беспрерывного процесса производства за счет отсутствия дефицита сырья, в случае необходимости пред-я может пополнить величину денежных средств за счет реализации излишек запасов;

2. Снижается риск не дополнения сырья в условиях дефицита,

3. Пред-я не несет повышенных расходов в случае инфляции, колебания цен на рынке, адекватно и операционно реагировать на рост спроса на произведенный вид продукции без дополнительного привлечения средств пред-я, факторные операции для получения недостающих производственных запасов, произвести замену дорогостоящих компонентов на более дешевые за счет излишек запасов.

“-“ 1. Увеличение расходов на хранение 2. ВЦК 3. повышается риск нереализации продукции за счет снижения физ, хим средств продукта, 4. срок годности 5. возможность потери, порчи ценности.

**12. Анализ эффективности использования материальных ресурсов**

Увеличение изменений доли запасов свидетельствует о спаде деловой активности пред-я, при наличии сверхплановых запасов происходит замораживание оборотного капитала, снижается оборачиваемость.

**Поэтому цель управления запасов** - определение и поддержание оптимальной величины запасов.

**Центры ответственности**: отдел снабжения, произв-ый отдел, бухгалт, плановый отдел (финансовый).

**Основной задачей анализа является** беспрерывное обеспечение процессов произв-ва. Размер производ-ых запасов изменяется за счет колич-го (К) и стоимостного (Ц) факторов на изменение сумм запасов (З) – способ абсолютных разниц:

дельтаЗК = (К1 – К0) \* Ц0 дельта ЗЦ = К1 \* (Ц1 – Ц0).

В процессе анализа определяют период оборачиваемости запасов, сырья и материалов, которые = времени хранения их на складе от момента поступления до передачи в произв-во.

Используют документы: карточки складского учета, инвентаризационные описи, отчеты кладовщика, журнал ордер н10, ведомость н16 (отражаются по счету 62). Хоз субъект обязан своевременно корректировать величину запасов с учетом инфляц-го ожидания, конъюнктуры рынка. Счета 10, 43. Большое наличие остатков свидетельствует о неконкурентоспособности продукта, потери рынка, неэффективная работа отдела сбыта.

Затоваривание 43 на складах приводит к замораживанию капитала – отсутствию денег, потребность выплатить % по кредиту и росту СС продукции. К излишкам остатков 43 относят показатели низкой платежеспособность покупателя (товары будут отгружены и в следующем списаны со счетов 43 но при этом платежи от покупателей не поступят), он усиливает все негативные факторы наличие излишков запасов. В процессе анализа может рассчитывается продолжительность нахождения капитала в 43, которая = времени хранения 43 на складах с момента поступления и производства до отгрузки покупателю.

Направление движения излишков 43. 1, повысить эффективность рекламы. 2 снизить СС или повысить качество продукции. 3. разработка мероприятий по расширению рынка сбыта и осуществить их внедрение.

**13. Анализ дебиторской задолженности**

Цель: оптимизация величины Дт задолженности. Уровень Дт задолженности зависит от ряда внутренних и внешних факторов, влияние которых определяет задачу управления Дт задолженность, емкость рынка.

Показатели – время отгрузки 43 до времени поступления на 51 пред-ю денежных средств.

Задачами является – поддержание конкурентоспособности пред-я, определение емкости рынка, контроль за оборачиваемостью средств. Виды расчетов – наличные и безналичные. В условиях нестабильной экономики расположение средств в Дт-задолженности при значительном уровне инфляции является невыгодой для пред-я. Основные центры ответственности: отдел сбыта, бухгалтерия.

Качество Дт задолженности характеризуется – срочностью и возвратностью. Схема 3-10 полная 30 означают – покупатель получает 3% скидку в случае оплаты получаемого товара в течении 10 дней с момента получения, покупатель оплачивает полную стоимость товара если оплата совершается в период с 11 по 30ый день кредиторского периода.

Управление Дт задолженностью подразумевает функцию контроля в том числе которая может включить ранжирование ДТ по срокам его возникновения. Контроль за снижением или отсутствием роста величины безнадежных долгов. При этом пред-я в лице отделов сбыта должно направить к Дт специальные письма, делать звонки, визиты или продавать задолженность другим специальным организациям. Что бы управлять или повышать уровень качества Дт задолженности необходимо проводить схему. 1. определ-ся критический срок Дт задолженности, при проверке долгов в обязательном порядке. 2. из оставшихся расчетных доков производится контрольная выборка. 3. реальность сумм Дт задолженности направляется письма контрагентам для подтверждения сумм с указанием возможных сроков погашения.

**14. Анализ эффективности использования, капитальных вложений и нематериальных активов**

Долгосрочное вложение пред-ем формируется за счет вложения собственных финансовых средств в капитал вложения объектов произв-ой сферы или уставной деят-ти. Основные источники образ-ия капитало вложений: строительство за счет собственных средств, вложение в другие пред-я, долевое участие в инвестиционные проекты, целевое финансирование, строит-во за счет заем привлеченных средств.

Основные элементы инвестиц-го проекта: рентабельность и окупаемость данного инвестиц-го проекта, его потребность для пред-я и целесообразность, срочность вложения. В процессе анализа долгосрочные вложения изучают состав инвестиц-го портфеля пред-я.

Цель – макс прибыль, получение определ-го рынка сбыта, задавить другие пред-я за счет вложения в рентабельные проекты, но при этом необходимо учитывать фактор дефицита средств для пред-я и инвесторов.

Анализ немат-ых активов (патенты, лицензии, товар знаки, торгов марки, право на польз производств-ми ресурсами, новые технол-и приносящие прибыль в процессе хоз деят-ти).

Объекты анализа – срочность, окупаемость затрат вложения нематер-ых активов, структура немат активов, источники поступления, степень правовой защиты, срок полезного использования,

По правовой защищенности активы делятся на запатентованные - имеющие право к их размножению, разрешение производства и реализации, нахождение в доработки, с оформленной первичные документации по их созданию; Незапатентованные, основные источники поступления – приобретение, безвозмездно полученные, создание на своем пред-и. Если пред-я занимается произв-ом продуктов – это произв-ый процесс (торг знаки, лицензии)

Цель управления немат-ми активами: оптимизация структуры немат активов с целью обеспечении уставной деятельностью.

**15. Анализ произведенной и реализованной продукции**

В условиях насыщенности рынка и местной конкуренции V продаж является основой разработки производственной программы. Тр V произв-ва влияет на величину издержек, прибыль, рентабельность. **Основ задачи анализа:**

1. Оценка степени выполнения плана динамики произв-ва и реализации продукции.

2. Выявление факторов на изменение величины этих показателей

3. Выявление внутрихозяйственных резервов, увеличение выпуска и реализации продукции.

4. Разработка мероприятий по освоению выявленных резервов.

5. Анализ выполнения производств-ой программы и плана реализации по номенклатуре, ассортименту и структуре в стоимостном выражении. V произв-ва и реализации продукции выражается в натуральной, условно-натур, стоимостном и трудовом измерении.

Основные показатели V производства – валовая продукция и товар прод. ВП – стоимость всей произвед-ой продукции, выполненных работ, оказанных услуг включая незавершенное произв-во. Товарная отличается от валовой => не включается незавершенное производство и внутрихоз оборудование. V реализованной продукции определяют по отгрузке (учетная политика) и по оплате.

Анализ начинается с изучения динамики выпуска и реализации продукции, расчет базисных и цепных Тр и Тпр.

Анализ реализации продукции: сопряжен с анализом выполнения договорных обязательств по поставкам продукции. Недовыполнения запланированных по договорам поставок ведет к уменьшению выручки прибыли. В условиях конкуренции пред-е может потерять рынки сбыта продукции, что приведет к спаду производства. В конце отчетного периода опред-ют выполнение мероприятий за месяц, выявляются причины недовыполнения плана и оценивается деят-ть по выполнению договорных обязательств. % выполнения договорных обязательств расчитаный делением разности между плановым V отгрузки и его недовыполнением на плановый V.

**16. Анализ и оценка уровня банкротства предприятия**

Признание структуры баланса не удовлетворенным а пред-е неплатежеспособным определяется на основании: К текущей ликвидности = оборотные средства в запасах и прочных активах / наиболее срочные обязат-ва.– характеризует общую обеспеченность пред-я оборотными средствами, для введения хоз деят-ти и своевременное погашение обязательств.

Ктл < 2 либо К обеспеч-ти собств средств < 0.1 – если хотя бы один из них выше рассчитывается К восстановленной платежеспособности за период 6 мес.

К восстановления = Ктл \* 6 : Т (Кт – 2) / 2 (если Квост < 1 то он восстанавливает баланс, если > 1 то не может восстановить пред-е) - Отражает отсутствие у пред-я реальной возможности восстановить свою платежеспособность в течении 6 мес.

Если Ктл >= 2 а Косс >= 0.1 рассчит:

К утраты платежеспособ = Кт \* 3 : Т (Кт – 2) - Отсутствие возможности утратить свою платежеспособность в течении 3х месяцев > 1 не утратит, < 1 утратит платежеспособность данной орг-ии.

**17. Анализ эффективности использования денежных средств**

Основные направления поступления ДС пред-я:

1. текущая (основная) деят-ть – получение выручки от реализации, выплаты ЗПл, получение кредитов и займов, получении и выдача авансов.

2. инвестиц деят-ть – движение средств связанных с приобретением или реализацией ОС и немат-ых активов.

3. Финансовая деят-ть – получение кредитов и займов, долгосрочное кредитование, выплата дивидендов, погашение задолженностей по полученным ранее кредитам.

В процессе управления ДС используют 2 основных метода.

1. Прямой – определяет величину притока ДС, выручка от реализации и оттока ДС (оплата счетов поставщика), возврат полученных кредитов и займов. Основной элемент – выручка (90, 60, 62, 20, 23, 25, 26, 70, 76).

2. Косвенный метод – основным элементами является прибыль (99, 84, 68, 69, 79).

**Задачами** управления ДС явл – 1. снижение посредников в цепочке заготовления и реализации продукции и запасов.

2. снижение времени составляющей нахождение актива пред-я в Дс за счет ускорения оборачиваемости .

3 оптимальная величина остатков денежных средств на 51 пред-я.

Модели – Миллера – Ора – остаток средств хаотически изменяется пока не возрастает достигая верхнего предела, как только это происходит п-е начинает скупать определ-ое кол-во ценных бумаг с целью вернуть запас ДС к нормальному уровню (точке возврата).

Если запас ДС достигает нижнего предела в этом случае пред-е продает свои ценные бумаги тем самым пополняя остаток Дс на счете.

Этапы модели- 1 устанавл-ся мин-ая величина ДС которая должна постоянно находится на 51. 2. По данным наблюдения определяется ежедневное поступление средств на 51. 3. Опред-я расход по хранению средств на 51. 4. Рассчитывают размах остатка ДС на 51. 5. Величина остатка ДС на 51 которая необходима варьироваться в случае если факт остаток средств на 51 выходит за границы интервала.

Модель Баумома - денежные потоки (приход, расход) является стабильным и прогнозируемыми. в России практич не исп (определяется максимальным значением).

**18. Анализ движения трудовых ресурсов**

При оценке уровня производит-ти труда исп-ют систему показателей: Обобщающих (среднегодовая, среднеднев, среднеч, годовая выработка продукции на 1го рабочего), Частных (затраты времени на производство единицы продукции определенного вида продукции, трудоемкость продукции), Вспомогательных (затраты времени на выполнение единицы определенного вида работ или V выполненных работ на единицу времени)

Среднегодовая выработка зависит от кол-ва отработанных дней одним рабочим за год среднепродолжительности рабочего дня и среднечасовой выработки. Формула ГВ = Д \* Ч \* В.

При изменении среднечасовой выработки анализируют факторы трудоемкости продукции и стоимостной ее оценке. К факторам относят структуру продукции и уровень кооперирования поставок. **Рассчитывают 3 условных показателя:**

**1ый показатель** среднечасовой выработки должен быть рассчитан в сопоставимых планом условиях. Для этого фактического V производства товарной продукции корректируют на величину его изменений в результате структурных сдвигов и кооперированных поставок при этом кол-во отработанного времени корректируют на производительные затраты времени и сверхплановых (экономия времени от внедрения мероприятий НТП). С этим показателем будет известно как изменялась среднегодовая выработка за счет интенсивности труда в связи с уменьшением его организации.

**2ой показатель** – отличается от 1го тем что при его расчете затраты труда не корректируются. Разность ммежду двумя показателями покажет изменение среднечасовой выработки за счет сверхплановой экономии времени в связи с внедрением НТП.

**3ий показатель** – отличается от 2го тем что не производится корректировка на непроизводительные затраты, разность между 3им и 2ым показателями отражает влияние не производительных затрат времени на уровень среднечасовой выработки.

При сравнении 3его условного показателя с фактическим уровнем среднечасовой выработки выявляется величина изменения среднечасовой выработки за счет структурных сдвигов в производстве.

**19. Анализ формирования и размещения капитала**

Капитал – средства, которыми располагает объект хоз-ия для осуществления своей деят-ти с целью получения прибыли коммерческим пр-ми, выполнения уставной деят-ти не коммерческими пр-ми. Пред-я может самостоятельно формировать капитал создавая его за счет эффективной собственной деят-ти – собственных капиталов (3ий раздел Б).

СК включает: 1 нераспределенную прибыль отчет периода;

2 резервный, добавочный, уставный кап

3. целевое финансирование.

Уставный капитал – сумма средств учредителей необходимая для обеспеченности уставной деят-ти, устанавливается законодат-ом РФ. Добавочный капитал – формируется как правило в результате переоценки имущества, продажа акций, выше их номинальной стоимости. **На пред-и может создаваться**:

1. фонды накопления - создается за счет прибыли амортизационных начислений, для обеспечения техникой нового оборудования .

2 фонды потребления – на социальные нужды работникам пред-я (путевки). Основным источником получения СК явл прибыль.

СК бывает долгосрочным более 1 года и краткосрочным.

Долгосрочные активы пред-я формируются за счет СК и долгосрочных активов, оборотный капитал связанный с выполнением текущей деят-ти, используется на приобретение топлива, энергии, сырья, оплаты труда и налогов. Всю инфу о капитале можно найти в бухгалтерском балансе.

**Капитал предприятия классифицируется:**

1. по степени принадлежности – собственный и заемный

2. по степени продолжительности – перманентный (СК + ДК – ЗК), краткосрочный.

Оборотный капитал пред-е использует в двух сферах: производства (материалы, незавершенное производство и расходы будущих периодов), сфера обращения (43, отгруженная, ДС в 50 при 51). Активы – это те средства в которых размещены привлеченные и собственные ресурсы. Активы пред-я разделяются на:

Монетарные (постоянные) (50, 51, задолженность подотчетных лиц)

Не монетарные – (01, 10, незавершенное производство).

**20. Анализ эффективности использования капитала**

Капитал в процессе своего движения последовательно проходит 3 стадии кругооборота:

Заготовительную (приобретение сырья), Производственная (выпускаемая продукция из сырья), Сбытовая (реализация).

Чем быстрее капитал совершает кругооборот, тем больше получит и реализует продукции, тем больше прибыли. Замедленное движения средств на любой стадии ведет к замедлению оборачиваемости капитала. За счет ускорения оборачиваемости капитала происходит увеличение нормы прибыли. Пред-е должно стремится не только к движению кругооборота но и к его отдачи.

Эффективность использования капитала характ-ся его рентабельностью т.е. отношение суммы прибыли к среднегодовой прибыли основного оборотного капитала. ROA = прибыль / совокупный капитал.

**2 метода**: 1. должен включать всю сумму активов имеющихся в балансе (для внешнего пользования)

2. включается только те активы которые участвуют непосредственно в произв-ве, а непроизвод-ые активы (избыток ОС и запасов, ресурсы на консервации в ремонте) должны быть исключены из расчета ROA (для внутренних пользов-ей).

Совокупный капитал = СК + ДЗК + КЗК.

Совокупный капитал = 1 форма + 2 форма.

Если оценивать эффективность только всего совокупного капала, то ОС должны быть учтены по остаточной стоимости т.к. величина износа по внеоборотным активам может размещаться либо в структуре СС, 43, денежных средств, Дт задолженности

ROI (инвестиционные вложения) = прибыль / СК + ДЗК – отличие от РОА на сумму КЗК

ROE = прибыль / СК – отличается от РОА рентабельность СК

**Различают показатели прибыли: баланс прибыль - ROA, прибыль от реализации - ROI, чистая прибыль - ROE.**

**Основные направления ускорения оборачиваемости капитала:**

1. Сокращение производственного цикла.

2. Сокращение времени нахождения матер ресурсов и капитал запасов

3. Ускорение процесса отгрузки продукции.

4. Сокращение времени нахождения средств в Дт-задолженности

5. Ускорение продвижения товара от производ-ля к покуп-лю.

**21. Эффект финансового рычага, производственный, финансовый, производстенно-финансовый леверидж**

Задача пред-я: необходимо привлечь как можно больше финансовых ресурсов по наиболее низким % за пользование данными ресурсами таким образом нужно оценивать эффективность использования ЗК

(ЭФР = RОА \* (1 – КН) – СП \* ЗК / СК)

Кн – коэффициент налога

Сп - ставка ссуд %

ЭФР-показатель на сколько % увеличил ROE за счет привлечения заемных средств.

ЭФР-включает разность между ROE после уплаты налогов и ставкой % за кредит

RОА \* (1 – КН) – СП, плечо финансового рычага (ЗК / СК) т.е. разность между стоимостью ЗК и всего капитала позволит увеличить рентабельность СК. Т.е. значение доли ЗК (ЭФР > 0) если дифференциал < 0 создается эффект “дубинки” (Если ROA 20 % Сп = 25% - 5% отдаешь от собственных средств), происходит уменьшение СК.

ЭФР обеспечит пред-ю дополнительный доход за счет использования дополнительных средств полученных от заемщика, он зависит – от разности между общей стоимость всего капитала после уплаты налогов и конкретной % ставкой, от сокращенияя % ставки по применениям налог экономии.

Дополнительным составляющим ЭФР является инфляция:

1. увеличение доходности СК, за счет не индексного % по займу.

2. рост рентабельности СК за счет не идентификации заем средств. На величину ЭФР влияет – разница между ставкой доходности всего инвестиционного капитала и СП, уровень налогообложения, сумма долгосрочных обязательств, темпы инфляции.

**Леверидж** – рычаг при наибольшем усилии которого можно существенно изменить результаты деятельности пред-я.

ПЛ – потенциально влияет на прибыль пред-я путем изменения структуры СС продукции и V ее выпуска.

**ПЛ = Тпр Вп / Тпр V продаж**.

**ПЛ** показывает степень чувствительности Вп к уменьш-ю V произв-а. Наличие постоянных затрат в структуре СС позволяет пред-я увеличить V произв-а без дополнит-го привлечения финансовых ресурсов, так основная статья постоянных затрат – амортизация ОС (если ПЛ много это плохо? пред-е не может окупит своих постоянных расходов за счет снижения V произв-а). ФЛ – взаимосвязь между прибылью и соотношением собственного заемного капитала – он влияет на прибыль пред-я путем изменения V и структуры СК и ЗК

**ФЛ = Тпр ЧП / Тпр ВП**. Если возрастет ФЛ => сопровождается повышением степени финансового риска с возможным недостатком средств для выплаты % по кредитам и займам.

Пред-е при снижении V реализации не может за счет полученной прибыли погасить взятые на себя кредиторские обязат-ва. **Обобщающим показателем является ПФЛ**.

**К ПФЛ = ПЛ \* ФЛ** он отражает риск связанный с возможным недостатком средств для возмещения произв-ых и финансовых издержек по обслуживания внешнего долга.

**22. Анализ и методика применения способов снижения риска**

Задача анализа: снижение степени риска.

**Способы**:

1. Диверсификация (распределение капитальных вложений между разнообразными видами деят-ти, результаты которых несвязанны друг с другом)

2. Страх-ие (строит-во, оборуд-ие, грузы)

3. Лимитирование – ставят лимит риска денежных средств

4. Резервирование на покрытие непредвиденных расходов

5. Разделение риска (факторинг - применение в банк-й сфере)

6. Поучение большой инфы о предстоящем выборе и результате.

**Методы:** Для хозяйствующих субъектов является **хеджирование** – страхование цены (покупателя- продавца, прод-покуп).

Метод экспертных оценок – спецы эксперты (самый быстр метод). Метод аналогии – анализ нового проекта, большие источники инфы.

**Принципы снижения рисков:**

1. Не рисковать более чем позволяет собственный капитал

2. Не забывать о последствиях

3. Не рисковать многим ради малого.

**Виды рисков финансовый, инвестиционный, производственный**.

**23. Методы анализа рисков и виды рисков**

**Анализ рисков может проводится по следующим основным сферам**:

финансовые риски; маркетинг риски; технологические риски; риски участников проекта; политич риски; юридич риски; экологич риски; строитель риски; специфические риски; форс-мажор.

В области финансирования проект может быть рисковым, если этому прежде всего способствуют: экономическая нестабильность в стране; инфляция; сложившаяся ситуация неплатежей в отрасли; дефицит бюджетных средств.

**Все мероприятия, позволяющие минимизировать проектный риск можно разделить на 3 группы:** диверсификация рисков, позволяющая распределить риск между участниками проекта; страхование проектных рисков; увеличение доли отчислений на непредвиденные обстоятельства.

**Основными результатами** **анализа рисков являются**: выявление конкретных рисков проекта и порождающих их причин, анализ и стоимостной эквивалент гипотетических последствий возможной реализации отмеченных рисков, предложение мероприятий по минимизации ущерба и, наконец, их стоимостная оценка.

Наиболее часто встречающимися методами количественного анализа рисков проекта, как уже отмечалось, являются анализ чувствительности (уязвимости), анализ сценариев и имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло.