**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра экономического анализа и аудита

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

по дисциплине

**«Корпоративный анализ»**

**Направление 080100.68 «Экономика»**

Программа «Диагностика бизнес-процессов и корпоративной отчетности»

Заочная форма обучения

Работу выполнил

студент Н.В. Головская

Работу проверил

проф. Н.П. Любушин

**ВОРОНЕЖ 2015**

**ВАРИАНТ №1**

**Задание 1.** На основе приведенных данных:

1) определите недостающие показатели;

2) сделайте предварительные выводы о типе развития производства; подтвердите свои выводы расчетами индексным способом;

3) оцените долю прироста продукции за счет экстенсивных и интенсивных факторов;

4) используя один из способов детерминированного факторного анализа, определить влияние факторов на результат;

5) отобразите графически относительную экономию или перерасход ресурсов;

6) сделайте выводы.

1)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Абс. изменение, +/- | Темп изменения, % |
| Объем выпуска продукции, тыс. руб. | 50000 | 51901 | **+ 1901** | **3,8** |
| Материальные ресурсы, тыс. руб. | 13865 | 14982 | **+ 1117** | **8** |
| Коэффициент оборачиваемости материальных ресурсов | **3,6062026** | **3,4642237** | **- 0.1419789** | **3,9370749** |

**Материальные ресурсы** - ресурсы в материально-вещественной форме, позволяющие осуществлять производство продукции, оказание услуг и выполнение работ (природные материалы, топливо, комплектующие, сырье, полуфабрикаты, орудия труда и пр).

Обычно **показатели оборачиваемости** вычисляются как коэффициенты, равные отношению годового оборота компании к среднегодовому значению того или иного параметра.

**Коэффициент оборачиваемости материальных ресурсов** – это финансовый коэффициент показывающий интенсивность использования (скорость оборота) материальных ресурсов (отношение годовой выручки к среднегодовой стоимости материальных ресурсов).

2)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Материалоотдача | 3,6062026 | 3,4642237 |
| Материалоемкость | 0,2773 | 0,2887 |

Материалоотдача показывает, сколько продано продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов. Чем лучше используется сырье, материалы и другие материальные ресурсы, тем выше материалоотдача.

Материалоемкость - расход материалов в расчете на рубль стоимости выпускаемой продукции.

Тип развития производства — **экстенсивный** (качественный показатель уменьшился, а количественный — увеличился).

3) Доля прироста продукции.

Доля прироста продукции (колич.) = темп измен. колич / темп измен объема выпуск \* 100 = 8 / 3,8 \* 100 = 210,5%

Доля прироста продукции (качест.) = 100 — 210,5 = — 110,5%

Доля прироста продукции происходит исключительно за счет увеличения количественного фактора — и происходит перерасход ресурсов.

Ресурсы используются неэффективно.

4) Определить влияние фактора на результат.

**Метод абсолютных разниц.**

Измен. объема выпуска (за счет кол-ва ресурсов) = ∆ ресурсы \* оборач. в баз пер = 1117 \* 3,6062026 = 4028

Измен. объема выпуска (за счет оборач.) = ∆ оборач. \* ресурсы в отчет пер. = 0.1419789 \* 14982 = — 2127

Общий итог: 4028 — 2127 = 1901

Т.е. объем выпуска увеличен на 4028 за счет увеличения использования ресурсов и снижен на 2127 за счет снижения оборачиваемости ресурсов.

5) Перерасход ресурсов.

Перерасход рес. = мат.ресурсы в отч. – мат.ресурсы в баз. \* выпуск отч/выпуск баз. = 14982 – 13865 \*51901/50000 = 590

Если бы оборачиваемость сохранилась той же, что в базовом периоде, то для производства продукции в отчетном периоде потребовалось бы следующее кол-во материалов:

51909 / 3,6062026 = 14392

С другой стороны, если бы оборачиваемость в базовом периоды была на уровне отчетного, то в базовом периоде потребовалось бы следующее кол-во материалов:

50000 / 3,4642237 = 14433

Объем производства

перерасход

51901

50000

14982

Мат. ресурсы

14433

14392

13865

6) Вывод: тип экономического развития экстенсивный, вид финансовой устойчивости организации – кризисное положение, этап развития жизненного цикла организации – этап старения, риск снижения эффективности использования ресурсов – высокий, финансовое состояние организации – плохое.

**Задание 2.** Дайте ответ на следующие вопросы:

1. **Направления корпоративного (экономического) анализа и их роль в управлении хозяйственной деятельностью.**

Классификация корпоративного (экономического) анализа хозяйственной деятельности имеет важное значение для правильного понимания его содержания и задач, для разработки методики его проведения и для организации аналитического процесса.

По отраслевому признаку, который основывается на общественном разделении труда, анализ делится на **отраслевой**, методика которого учитывает специфику отдельных отраслей экономики (промышленности, сельского хозяйства, строительства, торговли и т.д.), и **межотраслевой** (теория анализа хозяйственной деятельности), который является теоретической и методологической основой экономического анализа во всех отраслях экономики.  
 По признаку времени экономический анализ подразделяется на перспективный (предварительный) и ретроспективный (последующий, исторический).  
**Перспективный** анализ проводится до осуществления хозяйственных операций. Он необходим для обоснования управленческих решений и планов-прогнозов, предупреждения нежелательных результатов.  
 Перспективный анализ в зависимости от длины временного горизонта делится на **краткосрочный и долгосрочный** (стратегический). Краткосрочный анализ охватывает период до одного года, а долгосрочный — свыше года. Краткосрочный прогнозный анализ используется для выработки тактической, а долгосрочный — стратегической политики предприятия в области бизнеса. Второй вид менее детализирован, чем первый, но его роль значительно выше. Если выбрана правильная стратегия развития предприятия, то тогда легче принимать тактические решения. В условиях рыночной конкуренции стратегический анализ становится неотъемлемой частью управленческой деятельности.  
 **Ретроспективный** анализ осуществляется после совершения хозяйственных актов. Он необходим для изучения тенденций развития, контроля за выполнением оперативных планов, объективной оценки и диагностики результатов деятельности предприятия и уровня предпринимательских рисков.  
 Ретроспективный анализ в свою очередь делится на оперативный и итоговый. **Оперативный** анализ проводится сразу после совершения хозяйственных операций или изменения ситуации за короткие отрезки времени (смену, сутки, декаду и т.д.). Цель его — оперативно оценивать изменения относительно заданных параметров, выявлять недостатки и причины их возникновения, своевременно принимать корректирующие меры по их устранению.   
 **Итоговый** анализ изучает результаты работы за отчетный период времени (месяц, квартал, год). Его ценность в том, что деятельность предприятия изучается комплексно и всесторонне по отчетным данным за соответствующий период. Этим обеспечивается более полная и объективная оценка деятельности предприятия по использованию имеющихся возможностей.  
 Оперативный и итоговый анализы взаимосвязаны и дополняют друг друга. Они дают возможность руководству предприятия не только оперативно ликвидировать недостатки в процессе производства, но и комплексно обобщать достижения, результаты деятельности за соответствующие периоды времени, разрабатывать мероприятия, направленные на рост эффективности бизнеса.  
 По пространственному признаку можно выделить анализ внутрифирменный и межфирменный. **Внутрифирменный** анализ изучает деятельность только исследуемого предприятия и его структурных подразделений. При **межфирменном** анализе сравниваются результаты деятельности двух или более предприятий, что позволяет выявить передовой опыт, резервы, недостатки и на основе этого дать более объективную оценку эффективности деятельности, внести коррективы в стратегическую и тактическую политику предприятия.  
 По аспектам исследования выделяют финансовый, операционный (технико-экономический), социально-экономический, экономико-статистический, экономико-экологический, маркетинговый, инвестиционный, функционально -стоимостный и другие виды анализа.  
 Важное место среди всех видов экономического анализа занимает **финансовый анализ**, который может быть охарактеризован как процесс изучения финансового механизма функционирования субъектов хозяйствования. Основное его назначение состоит в изучении, диагностике и прогнозировании финансового состояния предприятия и выявлении резервов повышения его устойчивости. На уровне предприятия его проводят финансовые службы. Внешний финансовый анализ проводится банками, аудиторскими фирмами, инвесторами и т.д.  
 **Операционный** анализ связан с оценкой и прогнозированием результатов операционной деятельности предприятия, выявлением резервов увеличения выпуска продукции, изменения ее структуры, совершенствования техники, технологии и организации производства.  
 **Социально-экономический** анализ проводят экономические службы предприятия, социологические лаборатории, статистические органы. Он изучает взаимосвязь социальных и экономических процессов, их влияние друг на друга и на экономические результаты хозяйственной деятельности.  
 **Экономико-статистический** анализ применяется статистическими органами для изучения массовых общественных явлений на разных уровнях управления: предприятия, отрасли, региона.  
 **Экономико-экологический** анализ проводят органы охраны окружающей среды, экономические службы предприятия с целью исследования взаимодействия экологических и экономических процессов, связанных с сохранением и улучшением окружающей среды и затратами на экологию.  
 **Маркетинговый** анализ применяется службой маркетинга предприятия или объединения для изучения внешней среды функционирования предприятия, рынков сырья и сбыта готовой продукции, ее конкурентоспособности, спроса и предложения, коммерческого риска, формирования ценовой политики, разработки тактики и стратегии маркетинговой деятельности.  
 **Инвестиционный** анализ используется для разработки программы и оценки эффективности инвестиционной деятельности предприятия.  
 **Функционально-стоимостный** анализ (ФСА) исследует функции, которые выполняет объект, и методы их реализации. Его основное назначение в том, чтобы выявить ненужные функции объекта и предупредить лишние затраты за счет ликвидации ненужных узлов, деталей, упрощения конструкции изделия, замены материалов и так далее.  
 По методике исследования объектов различают качественный и количественный (факторный) анализ, экспресс-анализ, фундаментальный анализ, ситуационный анализ (анализ чувствительности), маржинальный (предельный) анализ, экономико-математический анализ и т.д.   
 **Качественный** анализ — это способ исследования, основанный на качественных сравнительных характеристиках и экспертных оценках изучаемых явлений и процессов.  
**Количественный** анализ основан на количественных сопоставлениях и исследовании степени чувствительности экономических явлений к изменению различных факторов.  
**Экспресс-анализ** представляет собой способ диагностики состояния экономики предприятия на основе типичных признаков, характерных для определенных экономических явлений. К примеру, если темпы роста валовой продукции опережают темпы роста товарной продукции, то это свидетельствует о росте остатков незавершенного производства. Если темпы роста товарной продукции выше темпов реализации продукции, то это признак затоваривания (работы на склад). Наличие просроченных обязательств, замедление оборачиваемости капитала, хроническая убыточность — индикаторы вероятности банкротства предприятия.  
Знание признака позволяет быстро и довольно точно установить характер происходящих процессов, не производя глубоких фундаментальных исследований, требующих дополнительного времени и средств.  
 **Фундаментальный** анализ представляет собой углубленное, комплексное исследование сущности изучаемых явлений с использованием математического аппарата и другого сложного инструментария.  
 **Ситуационный** анализ предназначен для решения конкретных управленческих задач в условиях изменившейся ситуации (экономической, правовой, политической и т.п.). Для его проведения требуется системное аналитическое исследование, способное всесторонне оценить ситуацию и последствия принимаемого решения, умение генерировать и анализировать альтернативные варианты решений в условиях неопределенности.  
 **Маржинальный** анализ — это метод оценки и обоснования эффективности управленческих решений в бизнесе на основе изучения причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли и деления затрат на постоянные и переменные. С его помощью определяют критические величины объема продаж, цены, постоянных и переменных расходов, при достижении которых финансовый результат будет равен нулю. Оптимальный уровень производства оказывается в точке пересечения кривых предельных издержек и предельного дохода.  
 С помощью **экономико-математического** анализа выбирается наиболее оптимальный вариант решения экономической задачи, выявляются резервы повышения эффективности производства за счет более полного использования производственного потенциала предприятия.  
 По субъектам (пользователям) анализа различают внутренний (управленческий) и внешний анализ. **Внутренний** анализ осуществляется непосредственно на предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления производственной, коммерческой и финансовой деятельностью. Его результаты являются коммерческой тайной. **Внешний** анализ проводится на основании финансовой и статистической отчетности органами хозяйственного управления, банками, финансовыми органами, акционерами, инвесторами.  
 По степени охвата объектов анализ делится на сплошной и выборочный. При **сплошном** анализе выводы делаются после изучения всех без исключения объектов, а при **выборочном** — по результатам обследования только части объектов, что позволяет ускорить аналитический процесс и выработку управленческих решений по результатам анализа.  
 По содержанию программы анализ может быть комплексным и тематическим. При **комплексном** анализе деятельность предприятия изучается всесторонне, а при **тематическом** — только отдельные ее стороны, представляющие в определенный момент наибольший интерес. Например, вопросы использования материальных ресурсов, производственной мощности предприятия, снижения себестоимости продукции и пр.

1. **Сущность, приемы и технология оценки финансово-хозяйственной деятельности организации.**

Оценка в экономическом анализе направлена на выявление размера и динамики изменения анализируемых показателей.

**В технологию оценки** включены следующие этапы:

• определение цели оценки;

• выбор критериев и базы сравнения;

• определение анализируемых и базисных значений показателей деятельности организации;

• проверка достоверности информации;

• обеспечение сопоставимости информации;

• выбор приемов оценки;

• вычисление показателей оценки;

• оформление результатов оценки;

• формулирование выводов.

Основной **способ** оценки в экономическом анализе — сравнение. В экономическом анализе используются различные виды сравнений, наиболее распространены среди них следующие:

• сравнение показателя или системы показателей с базовыми, нормативными, среднестатистическими и предельными значениями;

• горизонтальный анализ — сравнение с показателями прошлого периода;

• вертикальный анализ — сравнение отдельных частей (элементов) совокупности с показателями, характеризующими совокупность в целом.

**Сравнение с базовыми** значениями позволяет решить широкий круг аналитических задач, используя в качестве базы сравнения: плановые, нормативные и предельные значения изучаемых показателей; фактические значения показателей за прошлые периоды; среднестатистические значения изучаемых показателей; показатели деятельности конкурентов; оптимальное значение показателя.

**Сравнение с плановыми** данными проводится в процессе оперативного и ретроспективного анализа. В первом случае для контроля за ходом выполнения плана, во втором — для оценки работы организации за прошедший период. В результате сравнения фактического объема выпуска продукции с плановым заданием в оперативном режиме за каждый день или декаду дается оценка ритмичности выполнения плана на основе рассчитанных показателей.

Сравнение **с нормативными и предельными** значениями используется при оценке резервов и построении кривой жизненного цикла организации.

**Горизонтальный анализ** показателей отчетности, позволяет выявить тенденции, закономерности развития экономического явления. Результатом сравнения с прошлым являются абсолютные и относительные показатели динамики: абсолютное отклонение, темп роста, средний темп роста.

С помощью горизонтального анализа форм отчетности осуществляется сравнение динамики показателей. Каждый показатель оценивается за ряд промежуточных периодов времени. В соответствии с п. 10 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» по каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности должны быть приведены данные минимум за два года — отчетный и предшествующий отчетному. Постановление Правительства РФ «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» от 25 июня 2003 г. № 367 уточняет, что коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности рассчитываются поквартально не менее чем за двухлетний период.

**Сравнение** основных показателей работы организации **со среднестатистическими** значениями позволяет определить конкурентные позиции организации, мотивирует поиск резервов роста объема выпуска и реализации продукции, более эффективного использования ресурсов и снижения затрат.

Важную роль выполняет **сравнение** с показателями деятельности **конкурентов**. Этот вид сравнения используется заинтересованными организациями для мониторинга деятельности предприятий на региональном или отраслевом уровне и определения рейтинга организации.

Методика комплексной сравнительной рейтинговой оценки заключается в сопоставлении системы параметров (показателей) финансовой и производственной деятельности организации, поэтому этот вид сравнения классифицируется как многомерный сравнительный анализ.

Важное значение для организации имеет сопоставление параметров экономического состояния с показателями отраслевого и мирового лидеров, но такое сопоставление сдерживается отсутствием достаточного объема доступной информации.

**Задание 3.** Выберите правильный ответ:

1. Основной задачей анализа объема производства и продаж продукции является:

а) анализ конкурентной позиции организации;

б) анализ точки безубыточности;

в) анализ качества продукции;

**г) оценка резервов роста выпуска продукции.**

Основными задачами анализа объема производства и продажи продукции на предприятиях являются:

– оценка динамики по основным показателям объема и структуры продукции;

– проверка сбалансированности и оптимальности бизнес-планов, плановых показателей, их напряженности и реальности;

– выявление степени количественного влияния факторов на изменение величины объема производства и продажи продукции;

– выявление внутрихозяйственных резервов увеличения выпуска и продажи продукции;

– разработка мероприятий по использованию внутрихозяйственных резервов для повышения темпов роста продукции.

1. Основной задачей оценки объема и структуры производственной программы является:

а) оценка динамики выпуска и продаж продукции**;**

б) построение временного ряда, отображающего выручку от продаж;

**в) анализ выполнения договорных обязательств по поставкам продукции**;

г) анализ технического уровня продукции.

**Производственная программа (ПП)**– это развернутый план производства и реализации продукции, отражающий объем, номенклатуру, ассортимент продукции и устанавливаемый исходя из потребностей рынка в плановом периоде.

Рыночные принципы хозяйствования в качестве одного из основных регуляторов деятельности предприятий выдвигают спрос на его продукцию. В силу этого отправным пунктом формирования производственной программы предприятия является изучение рынка, направленное на оценку его емкости и перспектив развития. В решении данных задач определяющая роль принадлежит маркетинговым службам предприятия, на которые возлагается также формирование портфеля заказов. Портфель заказов представляет собой совокупность договоров на поставку продукции предприятия для индивидуальных потребителей и удовлетворения государственных нужд с учетом номенклатуры и ассортимента продукции предприятия.

Последующие этапы формирования производственной программы предприятия **направлены на оценку возможностей по реализации портфеля заказов** в плановом периоде.