

Басовский Л.Е., Басовская Е.Н.

Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие. — М: ИНФРА-М, 2005. — 366 с. — (Высшее образование).

ISBN 5-16-001684-8

Изложены теория и конкретные методики экономического анализа хозяйственной деятельности. Пособие охватывает все темы дисциплины «Экономический анализ», изучение которых предусмотрено требованиями государственных стандартов высшего профессионального образования Российской Федерации по специальностям «Финансы и кредит», «Мировая экономика» и «Антикризисное управление», а также дисциплины «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности», изучение которых предусмотрено при подготовке по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Особое внимание уделено взаимодействию предприятия с рыночной средой и применению количественных методов в соответствии с требованиями ведущих американских и западноевропейских университетов. Конкретные методики иллюстрируются анализом ситуаций и числовыми примерами.

Для студентов и преподавателей экономических и управленческих специальностей вузов и практических работников.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	3
Глава 1	
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ.....	6
1.1. Экономический анализ в управлении предприятием	6
1.2. Общая методология экономического анализа	8
1.3. Объект, предмет и процесс анализа хозяйственной деятельности.....	12
1.4. Системный подход, исследование операций и моделирование	16
1.5. Природа процесса принятия решений.....	20
1.6. Поведенческие модели принятия решений и рациональность.....	23
1.7. Новые экономические основы рациональности и методики анализа	27
Глава 2	
ТИПОЛОГИЯ И ВВЕДЕНИЕ В МЕТОДОЛОГИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	32
2.1. Проблемы содержания анализа хозяйственной деятельности.....	32
2.2. Основные понятия и варианты типологии анализа хозяйственной деятельности.....	35
2.3. Типология экономического анализа хозяйственной деятельности.....	38
2.4. Отраслевой, фундаментальный и технический анализ.....	42
2.5. Финансовый анализ: методология анализа и факторные детерминированные модели.....	46
2.6. Простейшие модели маржинального анализа	52
Глава 3	
ОЦЕНКА РИСКА И ДОХОДНОСТИ	58
3.1. Общий единичный риск.....	58
3.2. Анализ доходности и риска портфеля	62
3.3. Эффективные портфели и выбор оптимального портфеля.....	66

3.4. Модель оценки доходности финансовых активов и материально-вещественные активы	70
3.5. Концепция бета-коэффициента и теория арбитражного ценообразования	75
3.6. Оценки на основе теории опционов и модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза	79

Глава 4

КОНЦЕПЦИЯ РАЗВИТИЯ И ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА В ЭКОНОМИЧЕСКОМ АНАЛИЗЕ	86
4.1. Экономическое развитие и эволюция технологий	86
4.2. Жизненный цикл товара, предприятия, отрасли.....	88
4.3. Идентификация жизненного цикла товара, предприятия, отрасли.....	91
4.4. Маржинальный анализ «узких мест»	96
4.5. Технико-экономический уровень товара, предприятия, отрасли.....	99

Глава 5

АНАЛИЗ В СИСТЕМЕ МАРКЕТИНГА И УПРАВЛЕНИЕ КАЧЕСТВОМ.....	106
5.1. Стратегический анализ и маркетинг	106
5.2. Анализ стратегических альтернатив	110
5.3. Маркетинг: планирование и анализ	113
5.4. Рыночный спрос и прогнозирование сбыта.....	118
5.5. Управление качеством	123
5.6. Экономика качества	126
5.7. Комплексное управление качеством.....	129

Глава 6

АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ПРОИЗВОДСТВА.....	134
6.1. Факторы производства.....	134
6.2. Анализ материальных ресурсов предприятия	135
6.3. Анализ использования основных производственных фондов	140
6.4. Управление трудовыми ресурсами и задачи анализа	145
6.5. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами	146
6.6. Анализ использования рабочего времени, производительности труда и формирования фонда заработной платы	150

Глава 7

АНАЛИЗ ИЗДЕРЖЕК, ЦЕН И ОБЪЕМОВ ПРОИЗВОДСТВА.....	154
7.1. Динамика переменных издержек.....	154
7.2. Динамика постоянных издержек.....	157
7.3. Валовые и предельные издержки	160
7.4. Типичная динамика издержек	164
7.5. Анализ структуры издержек.....	165
7.6. Анализ цен и объемов производства.....	171
7.7. Анализ ценовой дискриминации и оценка дополнительных заказов	177
7.8. Калькуляция издержек и ценообразование.....	181

Глава 8

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЙ.....	184
8.1. Составляющие капитала и их цена.....	184
8.2. Оценка нераспределенной прибыли и обыкновенных акций нового выпуска.....	186
8.3. Средневзвешенная цена капитала, бюджет и критерии эффективности капиталовложений	190
8.4. Оценка денежного потока бюджета капиталовложений.....	196
8.5. Оценка замены активов, смещение оценок потоков и управленческие опционы	199
8.6. Оценки проектов с неравной длительностью, прекращение проектов, учет инфляции и риска	202
8.7. Единичный, внутрифирменный и рыночный риски.....	206

Глава 9

ОПТИМИЗАЦИЯ БЮДЖЕТА КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЙ.....	211
9.1. График инвестиционных возможностей и график предельной цены капитала.....	211
9.2. Методика, проблемы и практика оптимизации бюджета капиталовложений	215
9.3. Общие производственный и финансовый риски	218
9.4. Теория структуры капитала и рыночные риски	221
9.5. Издержки, связанные с финансовыми затруднениями, и агентские издержки	224
9.6. Теория структуры капитала.....	226
9.7. Проблемы и подходы к выбору целевой структуры капитала.....	230

Глава 10

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ФИНАНСОВОГО

СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ..... 235

- 10.1. Анализ финансовых отчетов..... 235
- 10.2. Проблемы анализа финансовых отчетов
и финансовые коэффициенты 239
- 10.3. Показатели ликвидности,
платежеспособности и рентабельности 242
- 10.4. Показатели эффективности использования
фондов и рыночной активности 249
- 10.5. Российские нормативные методические
рекомендации по анализу финансовых отчетов 251
- 10.6. Методические рекомендации Федеральной службы
России по финансовому оздоровлению и банкротству..... 254

Глава 11

АНАЛИЗ В СИСТЕМЕ БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЯ 261

- 11.1. Общие задачи анализа и проблемы
бизнес-планирования..... 261
- 11.2. Стратегическое планирование и стратегический анализ.... 265
- 11.3. Бизнес-планирование 267
- 11.4. Содержание бизнес-плана..... 270
- 11.5. Финансовый план и задачи анализа
при бизнес-планировании..... 274

Глава 12

АНАЛИЗ В СИСТЕМЕ БЮДЖЕТНОГО ПЛАНИРОВАНИЯ279

- 12.1. Бюджетное планирование и анализ279
- 12.2. Бюджет для действующего предприятия282
- 12.3. Бюджет для нового предприятия.....288
- 12.4. Корпоративное финансовое планирование —
прогнозирование финансового бюджета292
- 12.5. Краткосрочное финансовое планирование
и денежный кругооборот297
- 12.6. Бюджет и целевой остаток денежных средств301

Глава 13

КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ И ОЦЕНКА БИЗНЕСА 306

- 13.1. Комплексный анализ и рейтинговая оценка
предприятий306
- 13.2. Методика рейтинговой оценки310

13.3. Диагностика риска банкротства.....	312
13.4. Принципы оценки предприятия.....	318
13.5. Три основных подхода к оценке предприятий.....	321
13.6. Методики имущественного подхода к оценке предприятия.....	325
Список литературы.....	329
ПРИЛОЖЕНИЯ	335
Приложение 1	
Планы счетов бухгалтерского учета.....	337
Приложение 2	
Таблицы данных для выборочного метода.....	341
Приложение 3	
Таблицы вероятностей.....	344
Приложение 4	
Таблицы приведенной стоимости денежной единицы.....	346
Приложение 5	
Аналитические таблицы на основе СААР.....	354
Приложение 6	
Показатели зарубежной бухгалтерской отчетности.....	357