

Зенкина И.В.

Экономический анализ в системе финансового менеджмента: учеб. пособие / И.В. Зенкина. — Ростов н/Д : Феникс, 2007. — 318 с. — (Высшее образование).

*В учебном пособии освещены теория, методология и методика экономического анализа, вопросы финансового планирования и бюджетирования. Раскрыты аналитические основы управления капиталом, финансовыми результатами и финансовым состоянием предприятия, а также особенности экономического анализа и управления в условиях финансовой несостоятельности и банкротства.*

*Пособие предназначено для студентов экономических вузов, преподавателей, практикующих бухгалтеров, аудиторов и менеджеров всех уровней управления. Пособие будет полезно слушателям курсов по подготовке и переподготовке профессиональных бухгалтеров и аудиторов.*

## Оглавление

### ПРЕДИСЛОВИЕ

### Глава 1. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ЕГО МЕТОДЫ В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ

- 1.1. Экономический анализ как база обоснования и принятия управленческих решений
- 1.2. Место и роль экономического анализа в управлении предприятием
- 1.3. Классификация видов экономического анализа и их роль в управлении предприятием
- 1.4. Пользователи экономической информации как субъекты анализа
- 1.5. Характеристика и особенности финансового, управленческого и производственного анализа. Их взаимосвязь и роль в принятии управленческих решений
- 1.6. Бухгалтерская отчетность предприятия как информационная база финансового анализа
- 1.7. Цели и этапы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности
- 1.8. Приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия
- 1.9. Общая характеристика экономико-математических и статистических методов, применяемых в анализе хозяйственной деятельности
  - 1.9.1. Экономико-математические методы
  - 1.9.2. Традиционные методы экономической статистики
- 1.10. Экономико-математическое моделирование как основа проведения многофакторного анализа
- 1.11. Методы экономического факторного анализа
  - 1.11.1. Индексный метод
  - 1.11.2. Способ цепных подстановок
  - 1.11.3. Способ абсолютных разниц
  - 1.11.4. Способ относительных разниц
  - 1.11.5. Интегральный метод
  - 1.11.6. Раскрытие аналитической информации в пояснениях к публичной

бухгалтерской (финансовой) отчетности

1.12. Место и роль финансового анализа в аудиторской деятельности

## Глава 2. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И БЮДЖЕТИРОВАНИЕ

2.1. Система формирования экономических показателей как база комплексного планирования и анализа

2.2. Структура и основные цели бизнес-плана

2.3. Сметное планирование (бюджетирование) — основа сбалансированности показателей бизнес-плана. Виды смет и их взаимосвязь

2.4. Анализ выполнения планов и смет

2.5. Методы расчета потребности в оборотных средствах

## Глава 3. УПРАВЛЕНИЕ ПРОДАЖЕЙ ТОВАРОВ

3.1. Показатели, характеризующие объем производства и продаж

3.2. Маркетинговый анализ: объекты и методы

3.3. Планирование выручки от продаж продукции.

3.4. Система цен на продукцию и методы аналитического обоснования цен

3.5. Оценка влияния использования производственных ресурсов на объем продаж

3.6. Влияние объема продаж на изменение прибыли от продаж

## Глава 4. УПРАВЛЕНИЕ СЕБЕСТОИМОСТЬЮ ПРОДАЖ

4.1. Показатели расходов по обычным видам деятельности, себестоимости продаж и расходов периода

4.2. Факторный анализ себестоимости продаж. Влияние себестоимости на величину прибыли от продаж

4.3. Анализ поведения затрат и взаимосвязи объема, себестоимости и прибыли. Расчет маржинального дохода, порога рентабельности и запаса финансовой прочности

4.4. Операционный рычаг и оценка эффекта операционного рычага

## Глава 5. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ

- 5.1. Состав доходов и расходов как экономическая база формирования финансовых результатов
- 5.2. Прибыль как показатель эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Формирование и расчет показателей прибыли
- 5.3. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчета о прибылях и убытках
- 5.4. Факторы, влияющие на формирование прибылей и убытков
- 5.5. Оценка влияния инфляции на финансовые результаты
- 5.6. Факторный анализ прибыли от продаж и его влияние на управление прибылью
- 5.7. Прибыль от прочей реализации, финансовых вложений и внереализационной деятельности
- 5.8. Влияние учетной политики на прибыль
- 5.9. Оценка использования чистой прибыли и дивидендной политики предприятия
- 5.10. Расчет и факторный анализ рентабельности продаж

## Глава 6. УПРАВЛЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ

- 6.1. Состав, структура и динамика внеоборотных активов
- 6.2. Основные средства организации: анализ их поступления и выбытия, технического состояния, износа
- 6.3. Расчет и оценка показателей эффективности использования основных средств
- 6.4. Основы управления инвестициями
- 6.5. Система показателей оценки эффективности инвестиций

## Глава 7. УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ

- 7.1. Оборотный капитал организации: характеристика кругооборота и оборота, структура оборотного капитала
- 7.2. Источники формирования оборотного капитала.
- 7.3. Расчет величины собственных оборотных средств и оценка обеспеченности организации ими

- 7.4. Система показателей оборачиваемости оборотных активов. Порядок их расчета и оценка динамики
- 7.5. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности
- 7.6. Показатели оценки эффективности использования оборотных средств
- 7.7. Безналичный и наличный денежный оборот
- 7.8. Анализ отчета о движении денежных средств. Прямой и косвенный методы составления отчета о денежных потоках

## Глава 8. УПРАВЛЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ АКТИВОВ И КАПИТАЛА

- 8.1. Рентабельность активов и собственного капитала как показатели оценки эффективности хозяйственной деятельности. Система показателей рентабельности активов и собственного капитала
- 8.2. Моделирование показателей рентабельности активов как база управления ее факторами
- 8.3. Основные факторы и пути повышения рентабельности активов
- 8.4. Методы факторного анализа рентабельности активов и собственного капитала
- 8.5. Взаимосвязь экономической и финансовой рентабельности. Эффект финансового рычага

## Глава 9. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ

- 9.1. Сущность, факторы и система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия
- 9.2. Состав, структура и динамика активов предприятия
- 9.3. Состав, структура и динамика источников формирования активов
- 9.4. Порядок расчета чистых активов
- 9.5. Анализ финансового состояния по абсолютным данным бухгалтерского баланса.
- 9.6. Методика анализа финансового состояния с использованием финансовых коэффициентов
- 9.7. Оценка степени финансового состояния организации на основе

группировки активов и обязательств

9.8. Анализ и оценка кредитоспособности организации

## Глава 10. ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКРОТСТВА. ОСНОВЫ АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ

10.1. Показатели и факторы неплатежеспособности (финансовой  
несостоятельности) организации..

10.2. Особенности анализа финансового состояния неплатежеспособных  
предприятий

10.3. Порядок проведения мониторинга финансового состояния  
организаций и учета их платежеспособности

10.4. Банкротство коммерческой организации и его последствия

10.5. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия

10.6. Основы антикризисного управления

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

ПРИЛОЖЕНИЯ