**Московский комитет образования**

**Государственное образовательное учреждение**

**Коммерческо-Банковский колледж**

**Факультет** БАНКОВСКИЙ **Кафедра** «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»

«Утверждаю»

Зав.кафедрой

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2002г.

**КУРСОВОЕ ЗАДАНИЕ**

### Студенту \_Задановская Анна\_\_\_\_Алексеевна\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(фамилия, имя, отчество)

1. Тема работы

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

2. Срок сдачи студентом законченной работы\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

3. Исходные данные по работе\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

4. Содержание расчётно-пояснительной записки (перечень подлежащих разработке вопросов)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

5. перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

6. Консультанты по работе (с указанием относящихся к ним разделов)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | Подпись, дата | |
| Задание выдал | Задание принял |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

Дата выдачи задания\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись)

# Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

Задание принял к исполнению\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

## Содержание

# Введение

Раздел 1. Анализ деловой активности предприятия

* 1. Анализ структуры баланса
  2. Анализ состояния и эффективности использования основных средств предприятия
  3. Анализ эффективности использования оборотных средств

Раздел 2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

2.1. Анализ структуры и динамики балансовой прибыли

2.2. Анализ относительных показателей доходности деятельности предприятия

2.3. Анализ использования прибыли

Раздел 3. Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

3.1. Анализ ликвидности баланса

3.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия

3.3. Перспективный анализ финансовой устойчивости с учётом предполагаемой выдачи кредита.

Заключение

Список литературы

Введение

В условиях рыночных отношений в России наблюдается падение производства многих предприятий. На современном этапе развития народного хозяйства технические, экономические и социальные процессы тесно взаимосвязаны и взаимозависимы. Для установления взаимосвязей и взаимозависимостей используется анализ финансово-хозяйственной деятельности, который является наиболее актуальным на сегодняшний день.

Любое предприятие, независимо от его формы собственности, формирует имущество не только за счёт собственных средств, но и за счёт заёмных.

Банку, который выдаёт кредит, в первую очередь необходимо проанализировать кредитоспособность своего заёмщика, т.к. кредит выгодно давать наиболее надёжным клиентам, ведь всегда существует риск непогашения кредита. Чтобы его минимизировать, банк проводит анализ кредитоспособности.

Задачи улучшения функционирования кредитного механизма выдвигают необходимость использования экономических методов управления кредитом, ориентированных на соблюдение экономических границ кредита. Это позволит предотвратить неоправданные кредитные вложения, обеспечить своевременный и полный возврат ссуд, снизить риск неплатежа.

При анализе кредитоспособности банки решают следующие вопросы: способен ли заёмщик выполнить свои обязательства в срок? Готов ли он их исполнить? На первый вопрос даёт ответ разбор финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Второй вопрос имеет юридический характер, а также связан с личными качествами руководителя предприятия.

Как уже говорилось выше, больше всех в информации о кредитоспособности предприятий нуждаются банки: их прибыльность и ликвидность во многом зависят от финансового состояния клиентов. Снижение риска при совершении ссудных операций возможно достичь на основе комплексного изучения кредитоспособности клиента банка, что позволит организовать кредитование с учётом границ использования кредита.

Способность своевременно возвращать кредит оценивается путём анализа баланса предприятия на ликвидность, эффективность использования основных и оборотных средств, уровня рентабельности и т.д. Готовность определяется посредством изучения дееспособности заёмщика, перспектив его развития, деловых качеств руководителя предприятия.

В связи с тем, что предприятия значительно различаются по характеру своей производственной и хозяйственной деятельности, создать единые универсальные и исчерпывающие методические указания по изучению кредитоспособности и расчёту соответствующих показателей не представляется возможным. Это подтверждается практикой нашей страны. В современной международной практике также отсутствуют твёрдые правила на этот счёт, т.к. учесть все многочисленные специфические особенности клиентов практически невозможно.

Именно поэтому важность и актуальность проблемы оценки кредитоспособности предприятия обусловили выбор темы. Целью данной курсовой работы является изучение кредитоспособности ОАО «Хладокомбинат №7».

Задачами курсовой работы являются апробирование на конкретном материале существующих методик анализа и оценки кредитоспособности заёмщика банка, закрепление навыков по экономическому анализу.

В данной курсовой работе решаются такие задачи, как методика анализа кредитоспособности, оценка его деятельности, отнесение предприятия к тому или иному классу заёмщиков и многое другое. Только когда мы полностью проанализируем его деятельность, тогда и можно говорить о том, выдаст ли ему банк кредит или нет.

*Раздел 1. Анализ деловой активности предприятия*

Понятие «деловая активность» характеризуется системой показателей эффективности использования предприятием всех имеющихся ресурсов (основных, оборотных, трудовых). К системе показателей деловой активности относятся различные показатели оборачиваемости. Эти показатели являются очень важными, т.к. показывают скорость оборота средств (возврат в денежной форме) и оказывают непосредственное влияние на платёжеспособность.

# Показатели оборачиваемости

1. коэффициент оборачиваемости активов (Ко.а.)

Ко.а.= выручка от реализации/сумма активов (1)

Этот коэффициент показывает, сколько раз за период совершается полный цикл производства и обращения, или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица, вложенная в активы. Коэффициент оборачиваемости активов характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов.

1. коэффициент оборачиваемости рабочего капитала (Ко.р.к.)

Ко.р.к.=выручка от реализации/оборотный капитал (2)

Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала показывает, насколько эффективно предприятие использует оборотные активы.

Показатели деловой активности тесно связаны с понятием «конкурентоспособность». При оценке конкурентоспособности предприятия сравниваются их показатели деловой активности (необходимо учитывать специфику предприятия и сравнивать предприятия, выпускающие однородную продукцию).

* 1. *Анализ структуры баланса*

Первым источником информации для оценки кредитоспособности хозяйственных организаций должен служить их баланс с объяснительной запиской к нему. Анализ баланса позволяет определить, какими средствами располагает предприятие, и какой по величине кредит эти средства обеспечивают. Однако для обоснованного и всестороннего заключения о кредитоспособности клиентов банка балансовых сведений недостаточно. Это вытекает из состава показателей. Анализ баланса дает лишь общее суждение о кредитоспособности, в то время как для выводов о степени кредитоспособности необходимо рассчитать и качественные показатели, оценивающие перспективы развития предприятий, их жизнеспособность.

*1.1.1. Анализ структуры и динамики пассива баланса*

При рассмотрении пассивной части баланса самое пристальное внимание должно быть уделено изучению разделам, где отражаются кредиты и прочие заемные средства: необходимо потребовать кредитные договора по тем ссудам, задолженность по которым отражена в балансе и не погашена на дату запроса о кредите, и убедиться, что она не является просроченной.

Наличие просроченной задолженности по кредитам других банков является негативным фактором и свидетельствует о явных просчетах и срывах в деятельности заемщика, которые, возможно, планируется временно компенсировать при помощи кредита. Если задолженность не является просроченной, необходимо по возможности обеспечить, чтобы срок погашения кредита наступал раньше погашений других кредитов. При оценке состояния кредиторской задолженности необходимо убедиться, что заемщик в состоянии вовремя расплатиться с теми, чьими средствами в том или ином виде пользуется: в виде товаров или услуг, авансов и т.д.

Таблица 1.1.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование статей | Сумма на начало года (т.р.) | Сумма на конец года (т.р.) | Уд.вес  на начало года(%) | Уд.вес на конец года (%) | Изменения | | | |
| +(-) сумма | +(-) %  уд.вес | В % на начало года | В % к итогу |
| 1 | Капитал и резервы | 31605 | 19023 | 32,61 | 17,09 | -12582 | -15,52 | -39,81 | -87,38 |
| 2 | Долгосрочные пассивы | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Краткосрочные пассивы  В т.ч.  -заём. ср-ва  кред.задолженность  прочие пассивы | 65307  18979  39316  7012 | 92289  11155  81095  39 | 67,39  19,58  40,57  7,23 | 82,91  10,02  72,85  0,04 | +26982  -7824  +41779  -6973 | +15,52  -9,56  +32,28  -7,19 | +41,32  -41,22  +106,26  -99,44 | +187,38  -54,33  290,13  -48,42 |
| Итого баланс | | 96912 | 111312 | 100 | 100 | 14400 | 0 | 14,86 | 100 |

*Вывод*:

Сумма собственных средств на конец года уменьшилась на 12582тыс.р., а удельный вес снизился на 15,52%, что является отрицательной тенденцией в деятельности предприятия.

Долгосрочных пассивов не было как на начало года так и не появилось на конец года, это связано с тем, что на современном этапе банки неохотно выдают предприятиям долгосрочные кредиты, а если и выдают, то только наиболее надёжным клиентам.

Заёмные средства уменьшилась на 7824, удельный вес уменьшился на 9,56, что тоже является положительной тенденцией, т.к. уменьшилась финансовая зависимость предприятия.

Что же касается кредиторской задолженности, то её сумма значительно увеличилась (на 41779 тысяч рублей). Это отрицательная тенденция, т.к. увеличилась финансовая зависимость нашего предприятия. По балансу видно, что основная сумма кредиторской задолженности приходится на задолженность перед поставщиками и подрядчиками, а также перед бюджетом

Из этих данных следует отметить, что у предприятия имеются как положительные, так и отрицательные факторы. Для нормального функционирования надо увеличить долю собственных средств и постараться как можно скорее ликвидировать кредиторскую задолженность.

*1.1.2. Анализ структуры и динамики актива баланса*

При работе с активом баланса необходимо обратить на следующее: в случае оформления залога основных средств (здания, оборудование и др.), производственных запасов, готовой продукции, товаров, прочих запасов и затрат право собственности залогодателя на указанные ценности должно подтверждаться включением их стоимости в состав соответствующих балансовых статей.

Остаток средств на расчетном счете должен соответствовать данным банковской выписки на отчетную дату. При анализе дебиторской задолженности необходимо обратить внимание на сроки ее погашения, поскольку поступление долгов может стать для заемщика одним из источников возврата испрашиваемого кредита.

Таблица 1.2.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование статей | Сумма на начало года (т.р.) | Сумма на конец года (т.р.) | Уд.вес  на начало года(%) | Уд.вес на конец года (%) | изменения | | | |
| +(-) сумма | +(-) % | В % на начало года | В % к итогу |
| 1 | Внеоборотные активы, в т.ч.  -осн. Ср-ва  -немат активы  -пр. активы | 32260  31691  40  529 | 21977  21437  0  540 | 33,29  32,7  0,04  0,55 | 19,74  19,26  0  0,49 | -10283  -10254  -40  +11 | -13,55  -13,44  -0,04  -0,06 | -31,88  -32,36  -100  2,08 | -71,41  -71,21  -0,27  0,08 |
| 2 | Оборотные активы, в т.ч.  -ДЗ до 12 мес.  -ДЗ свыше 12 мес.  -КФВ  -ден.ср-ва  -пр. обор. активы | 64652  2089  -  -  1662  60901 | 89335  6003  -  -  2325  81007 | 66,71  2,16  -  -  1,72  62,84 | 80,26  5,39  -  -  2,09  72,77 | +24683  +3914  -  -  +663  +20106 | +13,55  +3,23  -  -  +0,37  +9,93 | +38,18  +187,36  -  -  +39,89  33,01 | +171,41  27,18  -  -4,6  139,63 |
| Итого баланс | | 96912 | 111312 | 100 | 100 | +14400 | 0 | 14,86 | 100 |

*Вывод:*

Общая сумма актива увеличилась на 14400 тысяч рублей. В основном, это произошло за счёт увеличения оборотных активов.

Стоимость основных средств уменьшилась на 10254тыс.р., это произошло за счёт списания основных средств

Дебиторская задолженность увеличилась на 3914 тысяч рублей, это отрицательный фактор, т.к. денежные средства увеличились только на 663 тыс.р, этот фактор вызывает угрозу финансового состояния предприятия.

Необходим тщательный анализ и оценка дебиторов, которые нарушают сроки погашения дебиторской задолженности.

* 1. *Анализ состояния и эффективности использования основных средств предприятия*

Под основными средствами понимаются средства, вложенные в совокупность материально – вещественных ценностей, относящихся к средствам труда. (Также основные средства – средства труда, которые неоднократно участвуют в процессе производства, сохраняя при этом свою натуральную форму и перенося свою стоимость на производимую продукцию по частям и по мере снашивания.)

Основные средства занимают наибольший удельный вес в общей сумме основного капитала, поэтомуанализ состояния и использования основных средств очень важен для предприятия. Результатом правильного использования основных средств является получение прибыли. Кроме того, эффективность использования основных средств влияет на повышение эффективности производства хозяйствующего субъекта, и, следовательно, на финансовую устойчивость предприятия и результаты его деятельности. От того, на сколько верно проведен анализ состояния и использования основных средств также зависит будущее предприятия, так как правильно проведенный анализ позволяет вовремя выявить недочеты в эффективности их использования.

Анализ состояния и использования основных средств начинается с определения величины их стоимости на начало и конец периода. Затем определяется их темп роста путем сопоставления значений показателя на конец года к значению показателя на начало года, выраженное в процентах. В ходе анализа рассматриваются показатели движения и состояния основных фондов, такие как коэффициенты обновления, годности, выбытия и износа, фондовооружённость, техническая вооружённость, фондоотдача, фондоёмкость, производительность труда, которые рассчитываются следующим образом:

Стоимость новых основных фондов

К обновления = -------------------------------------- (4)

Стоимость основных фондов на конец период

Стоимость выбывших основных фондов

К выбытия = ---------------------------------------------------------------- (5)

Стоимость основных фондов на начало периода

Сумма начисленного износа

К износа = -------------------------------------------------- (6)

Стоимость основных фондов

К годности=1- К износа (7)

Стоимость основных фондов

фондовооружённость = --------------------------------------------- (8)

ССЧ

Стоимость активной части ОПФ

Техническая вооружённость = ------------------------------------------- (9)

ССЧ

Объём реализации

фондоотдача = ----------------------------------------------- (10)

## Стоимость основных фондов

1

фондоёмкость = ------------------------------------ (11)

фондоотдача

производительность труда =техническая вооружённость\*фондоотдача активной части (12)

Таблица 1.3.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №  П/П | Показатель | Начало года | Конец года | Темп роста (%) |
| 1.  2.  3.  4.  5.  6.  7.  8.  9.  10.  11.  12.  13.  14.  15.  16. | Стоимость основных средств  Стоимость активной части осн. средств  Уд.вес активной части основных средств  Сумма начисленного износа  Коэффициент износа  Коффициент годности  Коэффициент обновления  Коэффициент выбытия  Выручка от реализации  фондоотдача  фондоотдача активной части ОПФ  ССЧ  фондовооружённость  техническая вооружённость  фондоёмкость  производительность труда | 86825  39497  45,49  55134  0,635  0,365  -  -  105496  1,215  2,671  581  149,441  67,981  0,823  181,577 | 66956  35407  52,88  45519  0,680  0,320  0,004  0,231  145127  2,167  4,099  581  115,243  60,941  0,461  249,788 | 77,12  89,64  116,25  82,56  107,09  87,65  137,57  178,35  153,46  100  77,12  89,64  56,01  137,57 |

**Произведённые расчёты:**

1. Удельный вес активной части в общей стоимости ОПФ=

стоимость активной части ОПФ

= -------------------------------------- \* 100%

Стоимость основных фондов

На начало года=45,49%

На конец года=52,88%

2. Коэффициент износа рассчитаем по формуле 6.

К износа на начало года=0,635

К износа на конец года=0,680

1. Коэффициент годности рассчитаем по формуле 7.

К годности на начало года=0,365

К годности на конец года=0,320

1. Коэффициент обновления рассчитаем по формуле 4.

К обновления =0,004

1. Коэффициент выбытия рассчитаем по формуле 5.

К выбытия=0,231

1. Фондоотдачу рассчитаем по формуле 10.

Фондоотдача на начало года=1,215

Фондоотдача на конец года=2,167

1. Фондоотдачу активной части ОПФ рассчитаем по формуле 10 (вместо стоимости основных фондов возьмём стоимость активной части ОПФ)

фондоотдача активной части ОПФ на начало года=2,671

фондоотдача активной части ОПФ на конец года=4,099

1. Фондовооружённость рассчитаем по формуле 8.

Фондовооружённость на начало года=149,441

Фондовооружённость на конец года=115,243

1. Техническую вооружённость рассчитаем по формуле 9

Техническая вооружённость на начало года=67,981

Техническая вооружённость на конец года=60,941

1. Фондоёмкость рассчитаем по формуле 11.

Фондоёмкость на начало года=0,823

### Фондоёмкость на конец года=0,461

10. Производительность труда рассчитаем по формуле 12.

#### Производительность труда на начало года=181,577

Производительность труда на конец года=249,788

За анализируемый период произошли следующие изменения: стоимость основных фондов снизилась на 22,88%, а также снизилась стоимость активной части ОПФ на 10,36%. Это отрицательная тенденция в деятельности предприятия. Но на конец года вырос удельный вес активной части.

Ещё мы видим, что износ увеличился на 7,09%, что означает быстрое изнашивание основных средств, соответственно, годность уменьшилась на 12,25%. Также видно, что у предприятия низкий коэффициент обновления и высокий коэффициент выбытия. Это значит, что предприятие работает, в основном, списывает оборудования, а новое практически не поступает.

Положительные факторы – это увеличение выручки от реализации на 37,57%. Также фондоотдача выросла на 78,35%, а фондоотдача активной части ОПФ выросла на 53,46%

Фондоотдача показывает, сколько рублей товарной или реализыванной продукции приносит каждый рубль, вложенный в основные фонды. Рост фондоотдачи свидетельствует о повышении использования основных фондов. В связи с тем, что выросла выручка от реализации, то, соответственно, увеличилась производительность труда на 37,57% (т.е. на ту же сумму, что и выручка от реализации, т.к. ССЧ не изменилась).

Фондоёмкость уменьшилась, т.к. увеличилась фондоотдача. Фондоёмкость показывает затраты основных фондов на рубль произведённой продукции. Снижение фондоёмкости свидетельствует об улучшении использования основных фондов.

Отрицательная тенденция – это снижение фондовооружённости и технической вооружённости. Фондовооружённость характеризует степень вооружённости работников предприятия основными фондами. Уменьшение фондовооружённости на 22,88% произошло за счёт снижения стоимости основных фондов. Техническая вооружённость показывает, сколько оборудования приходится на 1 производственного работника. Уменьшение технической вооружённости произошло за счёт снижения стоимости активной части основных средств.

Проанализируем показатели, характеризующие снижение эффективности использования основных средств. Такими показателями являются, фондовооружённость и техническая вооружённость. Анализировать будем с помощью факторного анализа.

Факторный анализ – это постепенный переход от исходной факторной системы к конечной факторной системе. С помощью факторного анализа раскрывается полный набор факторов, оказывающих влияние на изменение результативного показателя.

Факторный анализ находит применение в экономическом анализе с помощью использования способа цепных подстановок. Последовательно заменяя каждый плановый показатель фактически, остальные показатели оставляют без изменения и определяют конечный результат. Для расчёта влияния каждого фактора, из второго вычитают первый, а из последующего – предыдущий.

Приём разниц используется при определении влияния факторов на результат и является разновидностью приёма цепных подстановок.

Правило использования приёма разниц: при определении влияния количественного показателя на конкретный результат, качественный показатель берётся по плану. При определении влияния качественного показателя, количественный показатель берётся по факту.

##### Факторный анализ фондовооружённости

##### таблица1.4.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| подстановка | Стоимость основных фондов | ССЧ | Фондовооружённость | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка | 86825  66956 | 581  581 | 149,441  115,243 | -34,198 |

общее влияние: 115,243-149,441=34,198;

#### 1)86825/581 =149,441

2)66956/581=115,243

При уменьшении стоимости основных фондов, фондовооружённость упала на 34,198

**Факторный анализ технической вооружённости:**

Таблица1.5.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Стоимость активной части ОПФ | ССЧ | Техническая вооружённость | Влияние фактора |
| базис  1 подстановка | 39497  35407 | 581  581 | 67,981  60,941 | -7,04 |

1. 39497/581= 67,981
2. 35407/581=60,941

общее влияние: 60,941-67,981=-7,04

при уменьшении стоимости активной части ОПФ, техническая вооружённость снизилась на 7,04

**Факторный анализ фондоотдачи активной части:**

Таблица1.6.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| подстановка | Выручка от реализации | Стоимость активной части | Фондоотдача активной части | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | 105496  145127  145127 | 39497  39497  35407 | 2,671  3,674  4,099 | 1,003  0,425 |

Общее влияние=1,003+0,425=1,428; проверка:0,425+1,003=1,428

1. 105496/39497=2,671
2. 145127/39497=3,674
3. 145127/35407=4,099

При увеличении выручки от реализации на 39631 тыс.р.,фондоотдача активной части увеличилась на 1,003

При снижении стоимости активной части на 4090 тыс.р., фондоотдача активной части увеличилась на 0,425

**Факторный анализ производительности труда:** таблица1.7.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| показатель | Начало года | Конец года | Абсолютное отклонение |
| 1.Производительность труда  2.тех.вооружённость  3.фондоотдача активной части | 181,577  67,981  2,671 | 249,788  60,941  4,099 | +68,211  -7,07  +87,024 |

Рассчитаем, как повиляло изменение фондоотдачи активной части на производительность труда:

1,428\*60,941=87,024

за счёт роста фондоотдачи активной части на 1,428, производительность труда выросла на 87,024

Рассчитаем, как повлияло изменение технической вооружённости на производительность труда:

-7,07\*2,671= -18,803

за счёт снижения технической вооружённости на 7,07, производительность труда снизилась на 18, 803

общее влияние= -18,803+87,024=+68,211

влияние положительного фактора перекрыло влияние отрицательного, в результате чего производительность труда выросла на 68,211

*1.3. Анализ эффективности использования оборотных средств*

Для того, чтобы предприятие могло нормально осуществлять свою деятельность ему необходимы оборотные средства. Под ними понимаются предметы труда неоднократно участвующие в процессе производства, полностью потребляющиеся и переносящие свою стоимость на стоимость произведенной продукции. Также оборотные средства могут быть представлены в виде денежных средств, авансированных в оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства, поэтому для предприятия очень важно эффективно их использовать. Для этого нужно помнить, что избыток оборотных средств означает бездействие оборотного капитала и не приносит дохода. Вместе с тем недостаток оборотных средств будет тормозить ход производственного процесса, замедляя скорость хозяйственного оборота средств предприятия. Поэтому предприятию нужно четко знать сколько оборотных средств ему необходимо. Задача менеджеров, ответственных за планирование и организацию эффективного использования оборотных средств, организовать расширение объемов производства и реализации продукции, завоевание новых рынков сбыта, наиболее рационально и экономно, то есть при минимальной величине оборотных средств. А для этого необходимо регулярно производить анализ эффективности использования оборотных средств. Нужно помнить, что от того насколько эффективно они будут использоваться будет зависеть скорость их оборота.

В ходе анализа эффективности использования оборотных средств анализируются величины показателей на начало и конец года. Затем рассматривается темп их роста путем сопоставления значений показателя на конец года к значений показателя на начало года, выраженное в процентах.

Важнейшими показателями использования оборотных средств являются коэффициенты оборачиваемости и загрузки оборотных средств, а также длительность одного оборота в днях и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, которые рассчитываются по формуле:

Выручка от реализации

К оборачиваемости оборотных средств = ------------------------------------ (13)

стоимость оборотных средств

360

Длительность 1 оборота = ------------------------------------ (14)

К оборачиваемости оборотных средств

Собственные источники

К обеспеченности СОС = ------------------------------------ (15)

Стоимость оборотных средств

###### 

Собственные источники в формировании оборотных средств=капитал и резервы-внеоборотные активы (16)

1

К загрузки оборотных средств = ------------------------------------ (17)

К оборачиваемости оборотных средств

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Начало года | Конец года | Темп роста(%) |
| 1.  2.  3.  4.  5.  6.  7.  8.  9.  10.  11.  12.  13. | Валюта баланса Стоимость оборотных средств  Уд.вес оборотных средств в активах  Собственные источники в формировании оборотных средств  Коэффициент обеспеченности СОС  Стоимость запасов  Уд.вес запасов в оборотных активах  Дебиторская задолженность  Уд.вес ДЗ в оборотных активах  Выручка от реализации  Коэффициент оборачиваемости оборотных средств  Длительность 1 оборота  Коэффициент загрузки оборотных средств | 96912  64562  66,619  -655  -0,010  59200  91,695  2089  3,236  105496  1,634  2,203  0,006 | 111312  89335  80,256  -3353  -0,038  76672  85,825  6003  6,720  145127  1,625  2,216  0,006 | 114,86  138,37  120,47  129,51  93,60  287,36  207,66  137,57  99,45  100,59  100 |

Таблица 1.8.

**Произведённые расчёты:**

1. Собственные источники в формировании оборотных средств рассчитаем по формуле 16:

Собственные источники в формировании оборотных средств на начало года=-655

Собственные источники в формировании оборотных средств на конец

года=-3353

2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитаем по формуле 15:

К обеспеченности СОС на начало года=-0,010

К обеспеченности СОС на конец года=-0,038

3.Коэффициент оборачиваемости оборотных средств рассчитаем по формуле 13:

К оборачиваемости оборотных средств на начало года=1,634

### К оборачиваемости оборотных средств на конец года=1,625

4. Длительность 1 оборота рассчитаем по формуле 14:

Длительность 1 оборота на начало года=2,203

### Длительность 1 оборота на конец года=2,216

5. Коэффициент загрузки оборотных средств рассчитаем по формуле 17:

К загрузки оборотных средств на начало года=0,006

К загрузки оборотных средств на конец года=0,006

*Вывод:*

За анализируемый период произошли следующие изменения:

Общая стоимость активов увеличилась на 14,86%, а также стоимость оборотных активов увеличилась на 38,37%, что является положительной тенденцией. Ещё мы видим, что вырос удельный вес оборотных активов на 20,47%. Но для формирования оборотных активов предприятию не хватает собственных источников, поэтому оно использует помимо своего капитала ещё и заёмные средства. Причём на конец года в формирование оборотных активов вовлечено ещё больше заёмных средств, что говорит о повышении финансовой зависимости нашего предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, соответственно, тоже снизился. Всё это является отрицательным фактором.

Удельный вес запасов уменьшился на 6,4% - это положительная тенденция. Крайне отрицательным фактором является увеличение дебиторской задолженности на 187,36%, т.к. у предприятия стало меньше денег в обороте. Рост выручки от реализации положительно отразился на деятельности предприятия. Незначительное снижение коэффициента оборотных средств говорит о том, что оборотные средства стали хуже оборачиваться, хотя и ненамного. Также незначительно увеличилась длительность 1 оборота (на 0,59%). Увеличение длительности 1 оборота говорит о замедлении обращения оборотных средств.

Исходя из всего вышеперечисленного, следует отметить, что для повышении эффективности использования оборотных средств предприятию, прежде всего, следует избавиться или, хотя бы, попытаться снизить дебиторскую задолженность, т.к. эти деньги могут быть использованы в качестве источников формирования оборотных средств и предприятию в этом случае не надо будет прибегать к заёмным средствам.

**Факторный анализ коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами:**

Таблица1.9.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Собственные источники | Стоимость оборотных активов | К обеспеченности СОС | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | -655  -3353  -3353 | 64562  64562  89335 | -0,010  -0,052  -0,038 | -0,062  +0,014 |

1. при дополнительном вовлечении заёмных средств (при снижении собственных источников) К обеспеченности СОС снизился на 0,062
2. при росте стоимости оборотных активов К обеспеченности повысился на 0,014

общее влияние=0,048; проверка: -0,038-(-0,010)=0,048

В результате проведённого факторного анализа можно сказать, что влияние отрицательных факторов перекрыло влияние положительных, в результате чего К обеспеченности СОС снизился.

Факторный анализ коэффициента оборачиваемости оборотных средств: таблица1.10.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Выручка о реализации | Стоимость оборотных активов | К оборачиваемости оборотных активов | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | 105496  145127  145127 | 64562  64562  89335 | 1,634  2,248  1,625 | +0,614  -0,623 |

1. при увеличении выручки от реализации на 39631тыс.р., К оборачиваемости активов увеличился на 0,614
2. при росте стоимости оборотных активов на 24773тыс.р.,К оборачиваемости активов снизился на 0,623

## Общее влияние=0,009; проверка: 0,614-0,623=0,009

В результате влияние отрицательного фактора перекрыло влияние положительного, в результате чего К оборачиваемости активов снизился на 0,009.

*Раздел 2.Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.*

В условиях рыночных отношений, характеризующихся своей динамичностью, приходится принимать неординарные решения, связанные с учётом финансового положения предприятия. К примеру, если темпы продаж предприятия падают, то уменьшится ли соответственно этому производство товаров или предприятие должно придерживаться прежних темпов развития, делая запас на будущее? Или если спрос на продукцию сильно и неожиданно увеличивается, то можно ли с существующих мощностей снять больше продукции? Должно ли предприятие развивать новые технологии, требующие значительных капиталовложений, или ограничиться интенсификацией труда? Всё это в конечном итоге связано с оценкой использования ресурсов предприятия.

Методика проведения анализа финансовых результатов включает несколько этапов:

1. анализ динамики и структуры балансовой прибыли
2. анализ прибыли от реализации
3. факторный анализ прибыли от реализации
4. анализ финансовых результатов от прочей реализации
5. анализ качества прибыли
6. анализ распределения прибыли

прибыль является основным результатом деятельности предприятия и источником удовлетворения потребностей государства и предприятия.

* 1. *Анализ структуры и динамики балансовой прибыли.*

Балансовая прибыль – это прибыль предприятия от всех видов деятельности.

Балансовая прибыль=прибыль от реализации + % к получению - % к уплате + доходы от участия в других организациях + прочие операционные доходы – прочие операционные расходы +- внереализационные доходы/расходы

Чистая прибыль – это прибыль, остающаяся у предприятия после оплаты всех налогов.

Абсолютные показатели доходности деятельности предприятия:

Прибыль от реализации – это валовая прибыль от обычных видов деятельности предприятия.

Операционные доходы – это доходы от продажи активов, аренды, плата за предоставление патентов, промышленных образцов и т.д.

Операционные расходы – это плата за услуги банка, расходы по содержанию законсервированных объектов, расходы по аннулированным заказам и т.д.

Внереализационные доходы – полученные предприятием пени, штрафы, неустойки, а также прибыль прошлых лет, выявленная в отчётном году.

Внереализационные расходы – отрицательные курсовые разницы, убытки от хищения, судебные расходы, штрафы, пени, неустойки, уплачиваемые предприятием.

Проценты к получению/уплате – проценты по облигациям, депозитам и проценты за предоставление денежных средств в пользование организациям.

Доходы от участия в других организациях – доходы по акциям, принадлежащим организации.

Корректировка прибыли – часть прибыли, которая не облагается налогом и направляется предприятием на финансирование капитальных вложений, содержание учреждений здравоохранения, образование, культуры, находящихся на балансе предприятия, а также взносы на благотворительные цели и фонды поддержки предприятия.

Факторный анализ прибыли от реализации позволяет найти неиспользованные резервы её роста. На размер прибыли от реализации влияют 3 фактора:

1. изменение объёма реализации продукции=прибыль от реализации за баз.период\*(себестоимость отч.периода/себестоимость баз.периода –1) (24)
2. изменение структуры и ассортимента выпускаемой продукции=прибыль от реализации баз.период\*(выручка отч.периода/выручка баз.периода – себестоимость отч.периода/себестоимость баз.периода) (25)
3. изменение себестоимости реализованной продукции=выручка отч.периода\*(затраты на рубль реализованной продукции за баз.период – затраты на рубль реализованной продукции за отч.период (26)

Затраты на рубль реализованной продукции=себестоимость/выручка от реализации

Таблица2.1.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базис | Отчёт | | Отклонение в сумме | | В уд.весе | | Темп роста | |
| 1. выручка от реализации 2. полная себестоимость 3. прибыль от реализации 4. уд.вес в балансовой прибыли 5. операционные доходы 6. уд.вес в балансовой прибыли 7. операционные расходы 8. уд.вес в балансовой прибыли 9. внереализационные доходы 10. уд.вес в балансовой прибыли 11. внереализационные расходы 12. уд.вес в балансовой прибыли | 105496  95278  10218  686,69  -  -  -  -  22402  1505,51  31132  2092,20 | 145127  119087  26040  109,1  -  -  -  -  11462  48,02  13633  57,12 | | +39631  +23809  +15822  -10940  -17499 | | -577,59  -1457,31  -2035,08 | | 137,57  124,99  254,84  15,88  51,16  3,19  43,8  2,73 | |
| Балансовая прибыль | 1488 | | 23869 | | 22381 | |  | | 1604,1 |

Вывод:

Балансовая прибыль увеличилась за анализируемый период на 22381 тыс.р. На рост балансовой прибыли оказали влияние следующие факторы: рост прибыли от реализации на 15822 тыс.р., снижение внереализационных расходов на 17499тыс.р.

Отрицательное влияние на балансовую прибыль оказали следующие факторы: снижение внереализационных доходов на 10940тыс.р.

Для предприятия резервами являются операционные доходы. Чтобы увеличить балансовую прибыль, предприятию необходимо увеличить внереализационные доходы.

В структуре балансовой прибыли произошли следующие изменения: высокая доля прибыли приходится на прибыль от реализации: 686,69% - на начало года; 109,1% - на конец года, т.е. основная деятельность предприятия приносит ему основной доход. Резко снизился удельный вес внереализационных доходов на конец года (-1457,31%)

Отрицательным фактором в деятельности предприятия на начало года является наличие большой суммы и удельного веса операционных расходов. Т.к. эти расходы поглотили большую часть прибыли от реализации, то, соответственно, у предприятия была совсем небольшая балансовая прибыль.

Проведём факторный анализ прибыли от реализации в зависимости от изменения объёма реализованной продукции, изменения структуры и ассортимента выпускаемой продукции и от изменения себестоимости продукции.

Проведём факторный анализ прибыли от реализации в зависимости от изменения объёма реализованной продукции. Для этого используем формулу 24:

Изменение объёма реализованной продукции=2553,378тыс.р.

За счёт изменения объёма реализованной продукции, дополнительно получено 2553,387 тыс.р.

Проведём факторный анализ прибыли от реализации в зависимости от изменения структуры и ассортимента выпускаемой продукции. Для этого воспользуемся формулой 25:

Изменение структуры и ассортимента выпускаемой продукции=1287,468тыс.р.

За счёт изменения структуры и ассортимента выпускаемой продукции дополнительно получено 1287,468тыс.р.

Проведём факторный анализ прибыли от реализации в зависимости от изменения себестоимости реализованной продукции. Для этого сначала используем формулу 27:

Затраты на рубль реализованной продукции на начало года=0,903

Затраты на рубль реализованной продукции на конец года=0,821

После этого воспользуемся формулой 26:

Изменение себестоимости реализованной продукции=15741,26

За счёт изменения себестоимости реализованной продукции дополнительно получено 15741,26 тыс.р.

* 1. *Анализ относительных показателей доходности деятельности предприятия.*

Для оценки уровня эффективности работы предприятия получаемый результат валовый доход, прибыль) сопоставляется с затратами или используемыми ресурсами. Соизмерение прибыли с затратами означает рентабельность или норму рентабельности. Доходность деятельности предприятия характеризуется не только абсолютными показателями, но и относительными . Относительные показатели – это и есть рентабельность.

1. рентабельность авансированного капитала=чистая прибыль/итог среднего баланса (18)

рентабельность капитала показывает, сколько рублей прибыли приходится на рубль авансированного капитала.

2. рентабельность собственного капитала=чистая прибыль/средняя величина собственного капитала (19)

Показывает, сколько рублей прибыли приходится на рубль собственного капитала.

1. рентабельность продукции=прибыль от реализации/выручка от реализации (20)

Показывает долю прибыли в каждом рубле выручки от реализации

1. рентабельность основной деятельности=прибыль от реализации/затраты на производство и сбыт (21)

Показывает долю прибыли в затратах

1. рентабельность производства=балансовая прибыль/среднегодовая стоимость производственных фондов (22)

показывает эффективность использования предприятием основных и оборотных фондов

1. рентабельность предприятия=прибыль от реализации/среднегодовая стоимость производственных фондов (23)

Предприятие считается рентабельным, если оно в результате реализации продукции возмещает свои издержки и получает прибыль.

Таблица2.2.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Базис | Отчёт | Темп роста (%) |
| 1. балансовая прибыль(тыс.р.) 2. объём реализации(тыс.р.) 3. стоимость основных средств(тыс.р.) 4. стоимость оборотных средств(тыс.р.) 5. стоимость производственных фондов(тыс.р.) 6. прибыль на 1 рубль реализованной продукции 7. рентабельность производства(%) 8. чистая прибыль(тыс.р.) 9. рентабельность авансированного капитала(%) 10. рентабельность продукции(%) 11. рентабельность основной деятельности(%)   12.рентабельность предприятия(%) | 1488  105496  86825  64562  151387  0,014  0,983  892  0,920  9,686  10,724  6,75 | 23869  145127  66956  89335  156291  0,164  15,272  15687  14,09  17,943  21,866  16,661 | 1604,099  137,566  77,116  138,371  103,239  1171,429  1553,61  1758,632  1531,52  185,25  203,90  246,83 |

Произведённые расчёты:

Балансовая прибыль

1. Прибыль на 1 рубль реализованной продукции = ------------------------------------ (24)

объём реализации

прибыль на 1 рубль реализованной продукции на начало года=0,014

прибыль на 1 рубль реализованной продукции на конец года=0,165

2. стоимость производственных фондов=стоимость основных фондов+стоимость производственных фондов (25)

стоимость производственных фондов на начало года=151387тыс.р.

стоимость производственных фондов на конец года=156291тыс.р.

1. рентабельность производства рассчитаем по формуле 22.

рентабельность производства на начало года=0,983%

рентабельность производства на начало года=15,272%

1. рентабельность авансированного капитала рассчитаем по формуле 18.

рентабельность авансированного капитала на начало года=0,920%

рентабельность авансированного капитала на конец года=14,093%

1. рентабельность продукции рассчитаем по формуле 20

рентабельность продукции на начало года=9,686%

рентабельность продукции на конец года=17,943%

1. рентабельность основной деятельности рассчитаем по формуле 21.

рентабельность основной деятельности на начало года=10,724%

рентабельность основной деятельности на конец года=21,866%

7.рентабельность предприятия рассчитаем по формуле 23.

рентабельность предприятия на начало года=6,75%

рентабельность предприятия на конец года=16,661%

Вывод:

Исходя из данных таблицы, можно сказать, что балансовая прибыль выросла почти в 16 раз, объём реализации вырос на 37,75%, что является положительной тенденцией. Стоимость основных средств снизилась на 22,88%; стоимость оборотных средств увеличилась на 38,37%; стоимость производственных фондов выросла на 3,24%. Прибыль на 1 рубль реализованной продукции выросла почти в 12 раз, что очень хорошо для предприятия.

Т.к. увеличилась рентабельность производства почти в 15 раз, то это означает, что предприятие эффективно использует основные и оборотные средства.

Чистая прибыль выросла почти в 18 раз, что тоже является положительной тенденцией.

Рентабельность авансированного капитала выросла почти в 15 раз. Это значит, что на рубль авансированного капитала приходится гораздо больше денег по сравнению с началом года.

Рентабельность продукции увеличилась почти в 18 раза. Это значит, что в каждом рубле выручки от реализации приходится больше прибыли.

Рентабельность основной деятельности выросла почти в 2 раза. Это значит, что доля прибыли в затратах увеличилась.

Рентабельность предприятия выросла на 146,83% - доля прибыли от реализации увеличилась в связи с улучшением использования основных и оборотных фондов.

Предприятие на конец года стало гораздо лучше работать. Все показатели рентабельности выросли в несколько раз, выросла чистая прибыль. Наше предприятие можно считать рентабельным, т.к. оно от реализации получает прибыль и возмещает издержки.

**Факторный анализ рентабельности производства:**

Таблица 2.3.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Балансовая прибыль | Стоимость производственных фондов | Рентабельность производства | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | 1488  23869  23869 | 151387  151387  156291 | 0,983  15,764  15,272 | +14,784  -0,495 |

1. при увеличении балансовой прибыли на 22381тыс.р., рентабельность производства увеличилась на 14,784
2. при увеличении стоимости производственных фондов на 4904тыс.р., рентабельность производства снизилась на 0,495

общее влияние=14, 289; проверка: 14,784-0,495=14,289

влияние положительного фактора перекрыло влияние отрицательного, в результате чего рентабельность производства выросла.

Факторный анализ рентабельности авансированного капитала

Таблица1.4.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Чистая прибыль | Сумма баланса | Рентабельность авансированного капитала | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | 892  15687  15687 | 96912  96912  111312 | 0,92  16,187  14,093 | **+**15,267  -2,044 |

1. при увеличении чистой прибыли на 14795тыс.р., рентабельность авансированного капитала выросла на 15,267
2. при увеличении суммы баланса на 14400тыс.р., рентабельность авансированного капитала снизилась на 2,044

общее влияние= 13,173; проверка: 15,267-2,044=13,173

положительный фактор перекрыл влияние отрицательных, в результате чего рентабельность авансированного капитала выросла.

Факторный анализ рентабельности продукции

Таблица1.5.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Прибыль от реализации | Объём реализации | Рентабельность продукции | Влияние фактора |
| базис  1 подстановка  2 подстановка | 10218  26040  26040 | 105496  105496  145127 | 9,686  24,683  17,943 | +14,997  -6,74 |

1. при увеличении прибыли от реализации на 15822тыс.р.,рентабельность продукции выросла на 14,997
2. при увеличении объёма реализации на 39631тыс.р., рентабельность продукции снизилась на 6,74

общее влияние=8,257; проверка: 14,997-6,74=8,257

влияние положительного фактора перекрыло влияние положительного, в результате чего рентабельность продукции выросла.

Факторный анализ рентабельности основной деятельности

Таблица1.6.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Прибыль от реализации | Себестоимость | Рентабельность основной деятельности | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | 10218  26040  26040 | 95278  95278  119087 | 10,724  27,331  21,866 | +16,607  -5,465 |

1. при увеличении прибыли от реализации на 15822тыс.р., рентабельность основной деятельности выросла на 16,607
2. при росте себестоимости на 23809тыс.р.,рентабельность основной деятельности снизилась на 5,465

общее влияние=11,142; проверка: 16,607-5,465=11,142

влияние положительного фактора перекрыло влияние отрицательного, в результате чего рентабельность основной деятельности выросла.

Факторный анализ рентабельности предприятия

Таблица1.7.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Прибыль от реализации | Стоимость производственных фондов | Рентабельность предприятия | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | 10218  26040  26040 | 151387  151387  156291 | 6,75  17,201  16,661 | +10,451  -0,54 |

1. при росте прибыли от реализации на 15822тыс.р., рентабельность предприятия выросла на 10,451
2. при росте стоимости производственных фондов на 4904тыс.р., рентабельность предприятия снизилась на 0,54

общее влияние=9,911; проверка: 10,451-0,54=9,911

влияние положительного фактора перекрыло влияние отрицательного, в результате чего рентабельность предприятия выросла.

*2.3.Анализ использования прибыли*

Одна часть балансовой прибыли в виде налогов и сборов поступает в бюджет государства и используется на нужды общества. Вторая часть остаётся в распоряжении предприятия , из которой производятся отчисления в благотворительные фонды, выплата процентов, экономических санкций и других расходов, покрываемых за счёт прибыли. Оставшаяся сумма – чистая прибыль, которая используется на выплату дивидендов акционерам предприятия, на расширение производства, материальные поощрения работникам, пополнение собственного капитала и т.д.

Для повышения эффективности производства очень важно, чтобы при распределении прибыли была достигнута оптимальность в удовлетворении интересов государства, предприятия и работников. Если государство облагает предприятие очень высокими налогами, то это не стимулирует развитие производства, в связи с чем сокращается объём производства продукции, и, как результат, поступление средств в бюджет.

За анализируемый период балансовая прибыль составила 23869тыс.р., что в 16 раз больше по сравнению с началом года, а налог вырос в 18 раз, очевидно, что рост налога превышает рост прибыли, что является отрицательным моментом для предприятия.

Предприятие перечисляет часть прибыли в фонд социального страхования, пенсионный фонд, фонд медицинского страхования (форма №5).

Предприятие имеет долги перед бюджетом, причём сумма этого долга имеет тенденцию к росту; по социальному страхованию и обеспечению, эта сумма тоже имеет тенденцию к росту; по оплате труда, но сумма долга по оплате труда имеет тенденцию к снижению.

*Раздел 3. Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия*

Понятие «кредитоспособность», «платёжеспособность» и «ликвидность» находятся в тесной взаимосвязи особенно с позиции банка. Под кредитоспособностью предприятия понимается наличие у него предпосылок для получения кредита и возврата его в срок. При оценке кредитоспособности принимается во внимание репутация заёмщика и его кредитная история. Кредитоспособность предприятия рассчитывается с помощью таких показателей, как ликвидность баланса, финансовая устойчивость и обеспеченность собственными средствами.

Ликвидность – это способность предприятия выполнять свои обязательства по задолженности в момент наступления платежа. Доходность предприятия не всегда характеризует надёжность предприятия перед кредиторами. Предприятие с высокой доходностью может иметь низкую ликвидность и наоборот. Платёжеспособность – это способность предприятия выдерживать убытки и своевременно отвечать по своим долгам.

Экономическая сущность ликвидности:

Ликвидность означает способность ценностей легко превращаться в ликвидные средства (деньги). При этом идеальным является условие, при котором процесс превращения происходит быстро и без потерь стоимости. Существует 2 подхода к определению ликвидности:

1. Отождествление ликвидности и платёжеспособности. В этом случае под ликвидностью понимается способность предприятия погасить свою краткосрочную задолженность.
2. Определение возможности реализации материальных ценностей с целью превращения их в денежные средства. Для этого проводится анализ ликвидности баланса ссудозаёмщика. При проведении ликвидности баланса пассивы группируются по степени срочности их оплаты. Активы группируются по степени ликвидности (лёгкости превращения их в денежные средства)

*3.1. Анализ ликвидности баланса*

Группировка активов:

1. А1- первоклассные ликвидные активы. К ним относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.
2. А2 – быстрореализуемые активы. Это вложения предприятия в активы, для обращения которых в деньги требуется время, дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев и прочие оборотные активы
3. А3 – медленно реализуемые активы. Это активы, которые могут превратиться в деньги в течение срока более года: запасы и затраты, дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев, долгосрочные финансовые вложения и незавершённое производство.
4. А4 – труднореализуемые активы. Это основные средства, нематериальные активы и незавершённое строительство.

Группировка пассивов:

1. П1 – наиболее срочные пассивы. Это кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы.
2. П2 – срочные пассивы. Это краткосрочные кредиты банков и прочие займы.
3. П3 – долгосрочные пассивы. Это долгосрочные кредиты и займы.
4. П4 – постоянные пассивы. Это источники собственных средств: капитал и резервы.

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

Неравенства недостаточно для оценки ликвидности баланса, поэтому на основе проведённого анализа (группировки активов и пассивов) рассчитываются показатели ликвидности.

Показатели ликвидности:

1. К абсолютной ликвидности=А1/П1+П2 (24)

Минимальное значение=0,2

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть при необходимости немедленно погашена или коэффициент абсолютной ликвидности показывает платёжеспособность предприятия на дату составления баланса.

2. К быстрой ликвидности=А1+А2/П1+П2 (25)

минимальное значение=1

коэффициент быстрой ликвидности показывает, насколько обеспечены быстрореализуемыми активами текущие пассивы.

1. К текущей ликвидности=А1+А2+А3/П1+П2 (26)

Минимальное значение=2

Коэффициент текущей ликвидности даёт общую оценку ликвидности активов и показывает, как обеспечены краткосрочные пассивы текущими активами.

4. К маневренности функционирующего капитала=денежные средства/оборотный капитал (27)

максимальное значение=0,3

коэффициент маневренности функционирующего капитала показывает долю денежных средств в оборотных активах.

5. К обеспеченности собственными оборотными средствами=собственные собственные оборотные средства/оборотные средства (28)

минимальное значение=0,1

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает, как обеспечены оборотные активы собственным капиталом или долю собственных оборотных средств в их общей сумме.

Анализ и оценка структуры баланса и признание предприятия платёжеспособным проводится на основе следующих показателей:

1. К текущей ликвидности
2. К обеспеченности собственными оборотными средствами

Если хотя бы 1 из этих показателей ниже норматива, то определяется коэффициент восстановления платёжеспособности:

К восстановления платёжеспособности=

Ктек. ликвидности (к.г.)+0,5\*(Ктек. ликвидности(к.г.)-Ктек.ликвидности(н.г.))/2 (29)

Минимальное значение=1

Если К текущей ликвидности выше норматива, то рассчитывают Кутраты платёжеспособности:

Кутраты платёжеспособности=

Ктек.ликвидности(к.г.)+0,25\*(Ктек.ликвидности(к.г.)-Ктек.ликвидности(н.г.)/2 (30)

Минимальное значение=1

Методика анализа ликвидности:

1. группировка статей актива по степени ликвидности и статей пассива по степени срочности.
2. расчёт коэффициентов ликвидности и сравнение с нормативом
3. анализ динамики
4. анализ влияния факторов
5. расчёт обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами
6. оценка реальных возможностей в восстановлении или утраты платёжеспособности.

Таблица3.1.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | | Начало года | | Конец года | | Пассив | Начало года | | | Конец года | | Излишек (недостаток) средств | | |
| Начало года | | Конец года |
| А1  А2  А3  А4 | | 1662  2090  60907  32253 | | 2325  6003  81014  21970 | | П1  П2  П3  П4 | 46328  18979  -  31605 | | | 81134  11155  -  1903 | | -44666  -16889  +6090  -648 | | -78809  -5152  +81014  2947 |
| Баланс | 96912 | | 111312 | | Баланс | | | 96912 | 111312 | |  | |  | |

Расчёт показателей ликвидности:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитаем по формуле 24

К абсолютной ликвидности на начало года=0,026

К абсолютной ликвидности на конец года=0,025

Как видно из расчёта, коэффициент абсолютной ликвидности ниже норматива (0,2), причём имеет тенденцию к снижению, т.е. предприятие неплатёжеспособно.

1. Коэффициент текущей ликвидности рассчитаем по формуле 26.

К текущей ликвидности на начало года=0,990

К текущей ликвидности на конец года=0,968

Коэффициент текущей ликвидности ниже минимального значения (2), кроме того, имеет тенденцию к снижению, значит, краткосрочные пассивы не обеспечены текущими активами.

1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитаем по формуле 28

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на начало года=-0,010

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец года=-0,038

1. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитаем по формуле 25

Коэффициент быстрой ликвидности на начало года=0,057

Коэффициент быстрой ликвидности на конец года=0,090

Из расчёта видно, что предприятие не обеспечено собственными оборотными средствами, т.е. оборотные средства приобретены предприятием за счёт своих средств и заёмных, кроме того К обеспеченности собственными средствами снизился на конец года. Это значит, что предприятие дополнительно вовлекло заёмные средства в формирование оборотных средств.

**Факторный анализ коэффициента абсолютной ликвидности:**

Таблица3.2.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Денежные средства | Кредиторская задолженность | Прочие краткосрочные пассивы | Заёмные средства | К абсолютной ликвидности | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка  3 подстановка  4 подстановка | 1662  2325  2325  2325  2325 | 39316  39316  81095  81095  81095 | 7012  7012  7012  39  39 | 18979  18979  18979  18979  11155 | 0,026  0,036  0,022  0,023  0,025 | +0,010  -0,014  +0,001  +0,002 |

# Общее влияние=-0,001; проверка;0,025-0,026=-0,001

* 1. за счёт роста денежных средств на 663 тыс.р., К абсолютной ликвидности вырос на 0,01
  2. за счёт увеличения кредиторской задолженности на 41779 тыс.р., К абсолютной ликвидности снизился на 0,014
  3. за счёт снижения прочих краткосрочных пассивов на 697тыс.р., К абсолютной ликвидности вырос на 0,001
  4. за счёт снижения заёмных средств на 7824тыс.р., К абсолютной ликвидности вырос на 0,002

Влияние отрицательных факторов перекрыло значение положительных, в результате чего К абсолютной ликвидности снизился, хотя и ненамного.

## **Факторный анализ коэффициента текущей ликвидности**

Таблица3.3.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Ден. Ср-ва | Деб. Зад-ть до 12 мес. | Пр. об. активы | Запасы и затраты | Кредит.  Зад-ть | Пр. краткоср пассивы | Заёмные ср-ва | К тек. ликвидности | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка  3 подстановка  4 подстановка  5 подстановка  6 подстановка  7 подстановка | 1662  2325  2325  2325  2325  2325  2325  2325 | 2089  2089  6003  6003  6003  6003  6003  6003 | 1  1  1  0  0  0  0  0 | 60907  60907  60907  60907  81014  81014  81014  81014 | 39316  39316  39316  39316  39316  81095  81095  81095 | 7012  7012  7012  7012  7012  7012  39  39 | 18979  18979  18979  18979  18979  18979  18979  11155 | 0,990  0,067  1,060  1,060  1,368  0,834  0,892  0,968 | +0,010  +0,060  0  +0,308  -0,534  +0,058  +0,076 |

#### Общее влияние=-0,022; проверка:0,968-0,990=-0,022

1. за счёт увеличения денежных средств на 663 тыс.р., К текущей ликвидности вырос на 0,010
2. при росте дебиторской задолженности до 12 месяцев на 3914тыс.р., К текущей ликвидности вырос на 0,060
3. при росте прочих оборотных активов на 1 тыс.р., К текущей ликвидности практически не изменился.
4. При росте запасов и затрат (включая долгосрочные финансовые вложения и НДС) на 20107тыс.р., К текущей ликвидности вырос на 0,308
5. При росте кредиторской задолженности на 41779тыс.р., К текущей ликвидности снизился на 0,534
6. При снижении заёмных средств на 7824тыс.р., К текущей ликвидности вырос на 0,076

Т.к. коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ниже норматива, то следует рассчитать коэффициент восстановления платёжеспособности. Для этого используем формулу 29:

К восстановления платёжеспособности=0,479

Этот коэффициент ниже минимального значения (1), что означает невозможность восстановления платёжеспособности предприятия в ближайшее время

**Факторный анализ коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами:**

Таблица3.4.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Подстановка | Собственные источники | Стоимость оборотных активов | К обеспеченности СОС | Влияние фактора |
| Базис  1 подстановка  2 подстановка | -655  -3353  -3353 | 64562  64562  89335 | -0,010  -0,052  -0,038 | -0,062  +0,014 |

1. при дополнительном вовлечении заёмных средств (при снижении собственных источников) К обеспеченности СОС снизился на 0,062
2. при росте стоимости оборотных активов К обеспеченности повысился на 0,014

общее влияние=0,048; проверка: 0,014-0,062=0,048

В результате проведённого факторного анализа можно сказать, что влияние отрицательных факторов перекрыло влияние положительных, в результате чего К обеспеченности СОС снизился.

*3.2.Анализ финансовой устойчивости предприятия*

Финансово-устойчивым называется предприятие, которое:

* 1. за счёт собственных средств покрывает средства, вложенные в активы;
  2. не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженностей;
  3. расплачивается в срок по своим обязательствам

При анализе финансовой устойчивости изучают финансовое состояние, состав и размещение активов, динамику и структуру источников, дебиторскую и кредиторскую задолженность, платёжеспособность и ликвидность.

При оценке кредитоспособности банку недостаточно иметь информацию о платёжеспособности клиентов. Важно быть уверенным в стабильности финансового положения ссудозаёмщика. Финансовая устойчивость предприятия тем выше, чем ниже его зависимость от заёмных средств.

Система показателей финансовой устойчивости:

Абсолютные показатели:

1. общая стоимость имущества
2. величина иммобилизованных средств
3. величина мобильных средств
4. величина собственных средств
5. величина заёмных средств
6. наличие у предприятия собственных оборотных средств

величина собственных оборотных средств считается достаточной при условии, что она покрывает все расходы по созданию запасов и затрат.

Источником средств для формирования запасов и затрат (кроме собственных оборотных средств) являются долгосрочные кредиты и займы и краткосрочные кредиты и займы. Различают 3 показателя обеспеченности запасов и затрат, источниками их формирования являются:

1. излишек или недостаток собственных оборотных средств
2. излишек или недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов
3. излишек или недостаток собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов

По обеспеченности запасов и затрат, источниками их формирования различают 4 типа финансовой устойчивости:

* + *абсолютная финансовая устойчивость*

собственные оборотные средства≥0

собственные оборотные средства+долгосрочные кредиты≥0

собственные оборотные средства + долгосрочные кредиты + кракосрочные кредиты ≥0

S (1,1,1) – 3х-мерный показатель устойчивости

* + *нормальная финансовая устойчивость*

собственные оборотные средства<0

собственные оборотные средства+долгосрочные кредиты≥0

собственные оборотные средства + долгосрочные кредиты + кракосрочные кредиты ≥0

S(0,1,1)

* + *неустойчивое финансовое положение*

собственные оборотные средства<0

собственные оборотные средства+долгосрочные кредиты<0

собственные оборотные средства + долгосрочные кредиты + кракосрочные кредиты ≥0

S(0,0,1)

- *кризисное финансовое положение*

собственные оборотные средства<0

собственные оборотные средства+долгосрочные кредиты<0

собственные оборотные средства + долгосрочные кредиты + кракосрочные кредиты <0

Относительные показатели финансовой устойчивости:

1. Коэффициент автономии (коэффициент концентрации собственного капитала или обеспеченности собственными средствами)

К автономии = собственные средства/валюта баланса (31)

Минимальное значение = 0,5

Коэффициент характеризует долю владельца предприятия в общей сумме средств, авансированная в его деятельности. Рост коэффициента означает повышение финансовой устойчивости

1. Коэффициент финансовой зависимости (32)

К финансовой зависимости=валюта баланса/собственные средства

Рост коэффициента означает увеличение доли заёмных средств. Если К=1, то это значит, что владельцы полностью финансируют своё предприятие.

1. Коэффициент финансовой устойчивости (33)

К финансовой устойчивости = собственные средства/заёмные +привлечённые средства

Чем выше значение коэффициента, тем сильнее финансовая устойчивость предприятия.

1. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = собственные оборотные средства/оборотные средства (34)

минимальное значение = 0,1

оптимальное значение = 0,6-0,8

К обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует участие предприятия в формировании мобильной части актива баланса.

5. Коэффициент маневренности собственных средств = собственные оборотные средства/капитал и резервы (35)

Таблица3.5.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Начало года | Конец года | Абсолютное изменение |
| 1.источники собственных средств  2.внеоборотные активы  3.собственные оборотные средства СОС)  4.долгосрочные кредиты (ДК)  5.СОС+ДК  6.краткосрочные кредиты (КК)  7.СОС+ДК+КК  8.запасы и затраты (ЗЗ)  9.СОС-ЗЗ  10.(СОС+ДК)-ЗЗ  11.(СОС+ДК+КК)-ЗЗ  12.3х-мерный показатель финансовой устойчивости  13.К автономии  14.Кфинансовой устойчивости | 31605  32260  -655  -  -655  65307  64652  59200  -59855  -59855  5452  0,0,1  0,326  0,542 | 19023  21977  -2954  -  -2954  92289  89335  76672  -79626  -79626  12663  0,0,1  0,171  0,206 | -12582  -10283  -2299  -  -2299  +26982  +24683  +17472  -19771  -19771  +7211  -0,155  -0,336 |

Произведённые расчёты:

1. К автономии рассчитаем по формуле 31

К автономии на начало года = 0,326

К автономии на конец года = 0, 171

2.К финансовой устойчивости рассчитаем по формуле 33

К финансовой устойчивости на начало года = 0,542

К финансовой устойчивости на конец года = 0, 206

Проведём анализ финансовой устойчивости с помощью расчёта обеспеченности запасов и затрат предприятия источниками их финансирования:

СОС на начало года = -655<0

СОС на конец года = -2954<0

СОС+ДК на начало года = -655<0

СОС+ДК на конец года = -2954<0

СОС+ДК+КК на начало года = 64562>0

CОС+ДК+КК на конец года = 89335>0

Вывод:

Рассмотрим данные, приведённые в таблице 3.5. расчёты показывают, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении. У него в распоряжении находится мало источников собственных средств, а к концу года они ещё к тому же и снизились. В результате этого, оборотные средства приобретены, в основном, за счёт заёмных средств. Коэффициент автономии ниже норматива и имеет тенденцию к снижению. Это тоже связано с недостатком собственных средств. Коэффициент финансовой устойчивости очень низкий, кроме того, имеет тенденцию к снижению, что связано с недостатком собственных средств и с большой суммой привлечённых и заёмных средств.

Предприятию следует позаботиться о том, как пополнить свой собственный капитал. Ему нужно срочно менять свою политику.

*3.3. Перспективный анализ финансовой устойчивости с учётом предполагаемой выдачи кредита.*

Современная экономическая наука имеет большое количество приёмов и методов для прогнозирования финансовых показателей. Исходным пунктом перспективного анализа является признание факторопреемственности изменений показателей деятельности предприятия от одного периода к другому.

Кредитную организацию интересует, в первую очередь, сможет ли предприятие вернуть взятые в кредит деньги и обслужить долг. Существует метод прогнозирования банкротства предприятия с помощью расчёта индекса кредитоспособности – «Z»-показателя. Z-показатель широко применяется в зарубежной практике. Автор – Эдгар Альтман, который в 1968 году провёл мультипликативный дискриминантный анализ, с помощью которого разделил предприятия на потенциальных банкротов и небанкротов. При построении индекса Альтман обследовал 66 предприятий, из которых половина обанкротилась, а половина работала успешно. Альтман исследовал 22 показателя, из которых отобрал 5 наиболее значимых и построил многофакторное регрессивное уравнение. Z-показатель – это функция от некоторых показателей, характеризующих работу предприятие и его экономический потенциал.

Z=3,3К1+1,0К2+0,6К3+1,4К4+1,2К5

К1=прибыль до выплаты налогов/валюта баланса (36)

К2=выручка от реализации/валюта баланса (37)

К3=собственный капитал/заёмные +привлечённые средства (38)

К4=реинвестированная прибыль/валюта баланса (39)

К5=СОС/валюта баланса (40)

Критическое значение показателя = 2,675

Если Z<2, 675, то предприятие в ближайшем будущем ожидает банкротство.

Если Z≤1,8, то у предприятия очень высокая степень вероятности банкротства

Если 1,8<Z<2,7, то у предприятия высокая степень банкротства.

Если 2,71<Z<2,79, то у предприятия существует возможность обанкротиться.

Если Z>2,91, то у предприятия очень низкая вероятность обанкротиться.

Рассчитаем К1 на конец года по формуле 36

К1 = 0,214

Рассчитаем К2 по формуле 37

К2 = 1,304

Рассчитаем К3 по формуле 38

К3 = 0,206

Рассчитаем К4 по формуле 39

К4 = 0,014

Рассчитаем К5 по формуле 40

К5 = -0,027

Z=3,3\*0,214+1\*1,304+0,6\*0,206+1,4\*0,014+1,2\*(-0,027) = 2,121

У предприятия высокая степень банкротства. Здесь важным показателем является собственный капитал, делённый на заёмные и привлечённые средства, а у нашего предприятия собственный капитал является отрицательным числом. Самым высоким показателем здесь является К2, он достаточно велик, потому что у предприятия большая выручка от реализации. Чтобы избежать банкротства, предприятию необходимо в первую очередь, изменить свою политику, которая должна быть направлена на рост, прежде всего, собственного капитала.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ.

Заключительным этапом анализа деятельности предприятия является обобщение результатов анализа.

В первую очередь, рассмотрим наиболее обобщённые и важные показатели оценки прибыльности (рентабельности) хозяйственной деятельности предприятия. У ООО Хладокомбинат №7 за анализируемый период все показатели рентабельности имеют тенденцию к повышению, что свидетельствует о повышении работы предприятия. в итоге чистая прибыль у предприятия растёт.

Рассмотрим показатели оценки эффективности управления предприятием. Балансовая прибыль за анализируемый период выросла на 22381тыс.р. выручка от реализации имеет тенденцию к росту (+39631тыс.р.), что является положительным фактором. Прибыль от реализации также выросла (на 15822тыс.р.).

Рассмотрим показатели оценки деловой активности. Фондоотдача выросла, что свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств снизился, что говорит о понижении количества оборотов оборотных средств.

Рассмотрим показатели ликвидности. Коэффициенты ликвидности за анализируемый период ниже минимально допустимого значения, что является отрицательной тенденцией в деятельности предприятия. также можно сказать, что предприятие не обеспечено собственными оборотными средствами.

Перспективный анализ финансовой устойчивости с учётом предполагаемой выдачи кредита показал, что у предприятия высокая степень вероятности обанкротиться.

Желающих получить кредит всегда много, но среди них необходимо выбрать тех, кому можно его предоставить, доверить и быть уверенным, что ссуда будет своевременно возвращена и за её использование будет выплачен ссудный процент. Поэтому неудивительно, что банк вступает в кредитные отношения с заёмщиком на базе оценки его кредитоспособности, ликвидности его баланса, изучения рынка продукта товаропроизводителя, уровня менеджмента и управления с учётом прошлого опыта работы с ним.

В оценке надёжности и конкурентоспособности своих клиентов и партнёров заинтересованы все субъекты рыночной экономики: инвесторы, банки, биржи, поставщики, заказчики, рекламные агентства и т.д. Рейтинг означает отнесение предприятие к какому-либо разряду или классу. Рейтинг не является постоянной величиной, а может повышаться или понижаться. В основе установления рейтинга лежит набор финансовых коэффициентов, которые могут получать оценку в баллах в зависимости от степени значимости каждого коэффициента.

В зависимости от итоговой оценки (количества баллов) предприятие относится к определённому классу кредитоспособности:

Первый класс кредитоспособности образуют заёмщики с абсолютным устойчивым финансовым положением или с незначительными отклонениями, которые можно легко устранить.

Второй класс образуют заёмщики, имеющие признаки финансового напряжения, для преодоления которых имеются потенциальные возможности.

Третий класс образуют заёмщики с неудовлетворительным финансовым положением и отсутствием перспектив стабилизации.

Проведём рейтинговую оценку с помощью баллов.

Пример балльной оценки

Таблица3.6.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | 1класс (кредитоспособное предприятие) | 2класс (ограниченно кредитоспособное предприятие) | 3 класс (некредитоспособное) |
| 1. К абсолютной ликвидности  2.Кбыстрой ликвидности  3.Ктекущей ликвидности  4. К автономии | Более 0,2  Более 0,8  Более 2  Более 0,6 | 0,15-0,2  0,5-0,8  1-2  0,4-0,6 | Менее 0,2  Менее 0,5  Менее1  Менее0,4 |

К абсолютной ликвидности – удельный вес – 30%

К быстрой ликвидности – удельный вес – 20%

К текущей ликвидности – удельный вес – 20%

К автономии – удельный вес – 30%

1 класс – 100-150 баллов

2 класс – 151-250 баллов

3 класс – 251-300 баллов

К абсолютной ликвидности = 0,025 –3 класс

К быстрой ликвидности = 0,09 – 3 класс

К текущей ликвидности = 0,968 – 3 класс

К автономии = 0,171 – 3 класс

3\*30+3\*20+3\*20+3\*30=300 баллов

предприятие относится к 3 классу (некредитоспособное предприятие).

В связи с этим можно сказать, что нашему предприятию банк не захочет выдать кредит, а если оно и получит кредит, то под большие проценты и под гарантию.