

## МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Юго-Западный государственный университет»  
(ЮЗГУ)

Кафедра экономической безопасности и налогообложения

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе  
О.И. Доктинова  
«15» / 12 2017 г.



## ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Методические указания к проведению лабораторных работ для  
студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

Курск 2017

УДК 330(075)

Составители: С.А. Маркина, А.И. Девятилова

Рецензент

Кандидат экономических наук, доцент *Л.В. Афанасьева*

Экономический анализ: методические указания к проведению лабораторных работ для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: С.А. Маркина, А.И. Девятилова. - Курск, 2017. - 22с.

Методические указания к лабораторным работам по дисциплине «Экономический анализ» составлены в соответствии с учебным планом. Включают девять лабораторных работ, по каждой из которых приведены цель работы, задания и методические указания для выполнения.

Предназначены для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать <sup>15.12.17.</sup> ✓ Формат 60x84 1/16.  
Усл. печ. л. 1,2. Уч.-изд. л. 1,1. Тираж <sup>400</sup> экз. Заказ <sup>3806</sup> Бесплатно.  
Юго-Западный государственный университет.  
305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

**СОДЕРЖАНИЕ**

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| ТЕМАТИКА И ОБЪЕМ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ..... | 4  |
| Лабораторная работа №1.....              | 5  |
| Лабораторная работа №2.....              | 6  |
| Лабораторная работа №3.....              | 7  |
| Лабораторная работа №4.....              | 8  |
| Лабораторная работа №5.....              | 9  |
| Лабораторная работа №6.....              | 11 |
| Лабораторная работа №7.....              | 13 |
| Лабораторная работа №8.....              | 14 |
| Лабораторная работа №9.....              | 16 |
| СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ.....     | 21 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ.....                          | 22 |

**ТЕМАТИКА И ОБЪЕМ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ**

| № | Наименование лабораторной работы                                           | Объем, час. |
|---|----------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1 | Анализ основных технико-экономических показателей деятельности предприятия | 2           |
| 2 | Оценка динамики, структуры и эффективности использования основных фондов.  | 2           |
| 3 | Расчет показателей производительности труда.<br>Факторный анализ           | 2           |
| 4 | Анализ использования материальных ресурсов                                 | 2           |
| 5 | Анализ производства и реализации продукции (работ, услуг)                  | 2           |
| 6 | Анализ управления затратами и себестоимостью продукции (работ, услуг)      | 2           |
| 7 | Анализ финансовых результатов и показателей рентабельности                 | 2           |
| 8 | Анализ финансового состояния предприятия (организации)                     | 2           |
| 9 | Анализ и диагностика кризисного развития предприятия                       | 2           |
|   | Итого                                                                      | 18          |

**Лабораторная работа №1:  
«Анализ основных технико-экономических показателей  
деятельности предприятия»**

**Цель работы** – получить практические навыки анализа основных технико-экономических показателей деятельности предприятия.

**Задание.** Провести расчет и анализ основных технико-экономических показателей деятельности предприятия за последние три года по данным бухгалтерской отчетности, опубликованной на официальном сайте предприятия. Формулы и методику расчета смотреть в лекциях (рабочей тетради) или в учебном пособии.

Результаты расчетов отразить в таблице.

Таблица 1.1 - Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия

| №  | Наименование                                | 20__г | 20__г | 20__г | Динамика |  |
|----|---------------------------------------------|-------|-------|-------|----------|--|
| 1  | Выручка от реализации, тыс. руб.            |       |       |       |          |  |
| 2  | Себестоимость, тыс. руб.                    |       |       |       |          |  |
| 3  | Валовая прибыль, тыс. руб.                  |       |       |       |          |  |
| 4  | Рентабельность продаж, %                    |       |       |       |          |  |
| 5  | Чистая прибыль, тыс. руб.                   |       |       |       |          |  |
| 6  | Наличие основных средств, тыс. руб.         |       |       |       |          |  |
| 7  | Фондоотдача, руб./руб.                      |       |       |       |          |  |
| 8  | Фондоемкость, руб./руб.                     |       |       |       |          |  |
| 9  | Производительность труда, тыс. руб.         |       |       |       |          |  |
| 12 | Среднесписочная численность персонала, чел. |       |       |       |          |  |
| 13 | Фондовооруженность, тыс. руб.               |       |       |       |          |  |

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.

**Лабораторная работа №2:  
«Оценка динамики, структуры и эффективности  
использования основных фондов»**

**Цель работы** – овладеть методикой анализа основных фондов предприятия.

**Задание.** Провести расчет и анализ основных фондов предприятия за последние три года по данным бухгалтерской отчетности, опубликованной на официальном сайте предприятия. Формулы и методику расчета смотреть в лекциях (рабочей тетради) или в учебном пособии.

Результаты расчетов отразить в таблицах.

Таблица 2.1 - Наличие и движение основных фондов

| Вид основных фондов                        | Наличие на начало года | Поступило за год | Выбыло за год | Наличие на конец года |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------|---------------|-----------------------|
| Здания                                     |                        |                  |               |                       |
| Машины и оборудование                      |                        |                  |               |                       |
| Транспортные средства                      |                        |                  |               |                       |
| Производственный и хозяйственный инвентарь |                        |                  |               |                       |
| .....                                      |                        |                  |               |                       |
| ИТОГО                                      |                        |                  |               |                       |

Таблица 2.2 – Показатели использования основных фондов

| Показатель                             | Уровень показателя |      |      | Динамика |  |
|----------------------------------------|--------------------|------|------|----------|--|
|                                        | 20 г               | 20 г | 20 г |          |  |
| Фондорентабельность по валовой прибыли |                    |      |      |          |  |
| Фондорентабельность по чистой прибыли  |                    |      |      |          |  |
| Фондоотдача                            |                    |      |      |          |  |
| Фондоёмкость                           |                    |      |      |          |  |

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.

### Лабораторная работа №3: «Анализ использования трудовых ресурсов»

**Цель работы** – получить практические навыки анализа трудовых ресурсов предприятия.

**Задание.** Провести расчет и анализ показателей, характеризующих трудовые ресурсы предприятия: динамики и структуры рабочей силы; движения рабочей силы; эффективности использования рабочей силы. Формулы и методику расчетов смотреть в лекциях (рабочей тетради) или в учебном пособии.

Результаты расчетов отразить в таблицах.

Таблица 3.1 - Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами

| Показатели                  | План | 2014г | 2015г | 2016г | Фактически в % |         |
|-----------------------------|------|-------|-------|-------|----------------|---------|
|                             |      |       |       |       | к плану        | к 2014г |
| Среднесписочная численность |      |       |       |       |                |         |
| Управленческий персонал     |      |       |       |       |                |         |
| Специалисты                 |      |       |       |       |                |         |
| Основной персонал           |      |       |       |       |                |         |
| Вспомогательный персонал    |      |       |       |       |                |         |

Таблица 3.2 – Структура персонала

| Категории                                   | Структура персонала |   |       |   |       |   |       |   |
|---------------------------------------------|---------------------|---|-------|---|-------|---|-------|---|
|                                             | План                |   | 2014г |   | 2015г |   | 2016г |   |
|                                             | чел.                | % | чел.  | % | чел.  | % | чел.  | % |
| Всего среднесписочная численность персонала | 253                 |   | 238   |   | 249   |   | 258   |   |
| Управленческий персонал                     | 16                  |   | 15    |   | 16    |   | 16    |   |
| Специалисты                                 | 19                  |   | 19    |   | 18    |   | 15    |   |
| Основной персонал                           | 148                 |   | 138   |   | 148   |   | 145   |   |
| Вспомогательный персонал                    | 70                  |   | 66    |   | 67    |   | 82    |   |

Таблица 3.3 - Движение персонала

| Показатели                     | 2014г | 2015г | 2016г | Динамика      |               |
|--------------------------------|-------|-------|-------|---------------|---------------|
|                                |       |       |       | 2016г к 2014г | 2016г к 2015г |
| Коэффициент оборота по приему  |       |       |       |               |               |
| Коэффициент оборота по выбытию |       |       |       |               |               |
| Коэффициент постоянства кадров |       |       |       |               |               |
| Коэффициент текучести кадров   |       |       |       |               |               |

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.

### Лабораторная работа №4: «Анализ использования материальных ресурсов»

**Цель работы** – овладеть методикой анализа использования материальных ресурсов предприятия.

**Задание.** Провести анализ использования материальных ресурсов предприятия за последние три года по данным бухгалтерской отчетности, опубликованной на официальном сайте предприятия.

Результаты расчетов отразить в таблице.

| Показатели                                                                            | 20__г | 20__г | 20__г | Изменение показателя, тыс. руб. |  | Темп роста, % |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|---------------------------------|--|---------------|--|
|                                                                                       |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 1. Выручка, тыс. руб.                                                                 |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 2. Сумма материальных затрат на производство, тыс. руб.                               |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 3. Чистая прибыль, тыс. руб.                                                          |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 4. Себестоимость продукции, тыс. руб.                                                 |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 5. Прибыль на рубль материальных затрат, тыс. руб.                                    |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 6. Материалоотдача, тыс. руб.                                                         |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 7. Материалоемкость продукции, тыс. руб.                                              |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 8. Коэффициент соотношения темпов роста выручки от продажи и материальных затрат, ед. |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 9. Удельный вес материальных затрат в себестоимости, %                                |       |       |       |                                 |  |               |  |
| 10. Коэффициент использования материальных ресурсов, ед.                              |       |       |       |                                 |  |               |  |

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.



## Лабораторная работа №5: «Анализ производства и реализации продукции (работ, услуг)»

**Цель работы** – получить практические навыки анализа производства и реализации продукции (работ, услуг) предприятия.

**Задание.** Дать оценку деятельности предприятия на основе сопоставления объемов производства и реализации продукции, результаты расчетов отразить в таблице 5.1.

Дать оценку влияния сортового состава продукции на объем производства, результаты расчетов отразить в таблице 5.2.

Рассчитать коэффициенты, характеризующие выполнение плана по ассортименту, и дать оценку степени выполнения плана по ассортименту, результаты расчетов отразить в таблице 5.3.

Таблица 5.1 - Анализ динамики объема производства и реализации.

| Показатели                                             | I кв. | II кв. | III кв. | IV кв. | Итого | Среднее значение |
|--------------------------------------------------------|-------|--------|---------|--------|-------|------------------|
| Объем производства продукции, тыс. руб.                | 840   | 860    | 870     | 900    |       |                  |
| Абс. изм., тыс. руб.                                   |       |        |         |        |       |                  |
| Темп прироста, %                                       |       |        |         |        |       |                  |
| Объем реализации, тыс. руб.                            | 800   | 820    | 860     | 860    |       |                  |
| Абс. изм., тыс. руб.                                   |       |        |         |        |       |                  |
| Темп прироста, %                                       |       |        |         |        |       |                  |
| <i>Сопоставление объемов производства и реализации</i> |       |        |         |        |       |                  |
| По абсолютным отклонениям                              | х     |        |         |        |       | х                |
| По темповым заданиям                                   | х     |        |         |        |       | х                |
| Оценка результатов                                     | х     |        |         |        |       |                  |

Таблица 5.2 - Оценка влияния сортового состава продукции на объем производства

| Сорт                                                            | Цена, тыс. руб. | Объем реализации, шт. |                | Стоимость выпуска, тыс. руб. |                |                |                | Структура, удельный вес |                | Изм. в структуре | Изм. средней цены за счет структуры |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------------------------|
|                                                                 |                 |                       |                | Т <sub>1</sub>               | Т <sub>п</sub> | Т <sub>1</sub> | Т <sub>п</sub> | по цене высшего сорта   |                |                  |                                     |
|                                                                 |                 | Т <sub>1</sub>        | Т <sub>0</sub> |                              |                |                |                | Т <sub>1</sub>          | Т <sub>п</sub> |                  |                                     |
| 1-ый                                                            | 140             | 124                   | 120            |                              |                |                |                |                         |                |                  |                                     |
| 2-ой                                                            | 130             | 110                   | 18             |                              |                |                |                |                         |                |                  |                                     |
| 3-ий                                                            | 116             | 18                    | 114            |                              |                |                |                |                         |                |                  |                                     |
| Итого                                                           |                 |                       |                |                              |                |                |                |                         |                |                  |                                     |
| <i>К сортности</i>                                              |                 |                       |                |                              |                |                |                |                         |                |                  |                                     |
| Индекс роста качества продукции                                 |                 |                       |                |                              |                |                |                |                         |                |                  |                                     |
| Изменение стоимости выпуска за счет изменения сортового состава |                 |                       |                |                              |                |                |                |                         |                |                  |                                     |

Таблица 5.3 - Анализ выполнение плана по ассортименту

| Вид продукции                           | Объем выпуска продукции в сопоставимых ценах, тыс. руб. |                | Удельный вес выпуска, % |                | Отклонение удельного веса, +/- | Выполнение плана, % | Зачтено в выполнение плана |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|
|                                         | T <sub>1</sub>                                          | T <sub>п</sub> | T <sub>1</sub>          | T <sub>п</sub> |                                |                     |                            |
| Новая                                   | 140                                                     |                |                         |                |                                |                     |                            |
| А                                       | 186                                                     | 180            |                         |                |                                |                     |                            |
| В                                       | 180                                                     | 190            |                         |                |                                |                     |                            |
| С                                       | 200                                                     | 220            |                         |                |                                |                     |                            |
| Д                                       | 240                                                     | 260            |                         |                |                                |                     |                            |
| Итого                                   |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |
| <i>Выполнение плана по ассортименту</i> |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |
| По способу наименьшего процента         |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |
| Коэффициент ассортимента, %             |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |
| Коэффициент обновления ассортимента, %  |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |
| Коэффициент структурной активности, %   |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |
| Сумма положительных отклонений, %       |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |
| Сумма отрицательных отклонений, %       |                                                         |                |                         |                |                                |                     |                            |

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.

**Лабораторная работа №6:  
«Анализ управления затратами и себестоимостью продукции  
(работ, услуг)»**

**Цель работы** – овладеть методикой анализа затрат и себестоимости продукции (работ, услуг).

**Задание.** Провести анализ затрат и себестоимости продукции (работ, услуг) предприятия за последние три года по данным бухгалтерской отчетности, опубликованной на официальном сайте предприятия.

Результаты расчетов отразить в таблицах.

Таблица 6.1 - Состав и динамика затрат

| Наименование показателя        | 20__г     |             | 20__г     |             | 20__г     |             | Динамика |   |
|--------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|----------|---|
|                                | тыс. руб. | в % к итогу | тыс. руб. | в % к итогу | тыс. руб. | в % к итогу | (+;-)    | % |
| Материальные затраты           |           |             |           |             |           |             |          |   |
| Затраты на оплату труда        |           |             |           |             |           |             |          |   |
| Отчисления на социальные нужды |           |             |           |             |           |             |          |   |
| Амортизация                    |           |             |           |             |           |             |          |   |
| Прочие затраты                 |           |             |           |             |           |             |          |   |
| Итого по элементам затрат      |           |             |           |             |           |             |          |   |

Таблица 6.2 – Структурный анализ себестоимости и прочих расходов

| Показатель        | 20__г    |              | 20__г    |              | 20__г    |              |
|-------------------|----------|--------------|----------|--------------|----------|--------------|
|                   | тыс.руб. | % от выручки | тыс.руб. | % от выручки | тыс.руб. | % от выручки |
| Выручка           |          |              |          |              |          |              |
| Себестоимость     |          |              |          |              |          |              |
| Проценты к уплате |          |              |          |              |          |              |
| Прочие расходы    |          |              |          |              |          |              |

Таблица 6.3 - Динамика затрат на 1 руб. объема продукции

| Показатели                                                               | 20__г | 20__г | 20__г | Динамика |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|----------|
| 1. Стоимость продукции (работ, услуг), тыс.руб.                          |       |       |       |          |
| 2. Себестоимость продукции (работ, услуг) в действующих ценах, тыс. руб. |       |       |       |          |
| 3. Затрат на 1 руб. объема продукции (работ, услуг), коп. (п.2:п.1) *100 |       |       |       |          |

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.

## Лабораторная работа №7: «Анализ финансовых результатов и показателей рентабельности»

**Цель работы** – овладеть методикой анализа финансовых результатов и показателей рентабельности.

**Задание.** Провести анализ финансовых результатов и показателей рентабельности предприятия за последние три года по данным бухгалтерской отчетности, опубликованной на официальном сайте предприятия.

Результаты расчетов отразить в таблицах.

Таблица 7.1 – Анализ финансовых результатов (по данным формы №2 «Отчет о финансовых результатах»)

| Показатель                          | Абсолютная величина, тыс. руб. |       |       | Абсолютное отклонение, тыс. руб. |                 | Относительное отклонение, % |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------|-------|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
|                                     | 20__г                          | 20__г | 20__г | 20__г-<br>20__г                  | 20__г-<br>20__г | 20__г/<br>20__г             | 20__г/<br>20__г |
| Выручка от продажи                  |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Себестоимость                       |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Валовая прибыль                     |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Коммерческие расходы                |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Прибыль (убыток) от продаж          |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Прочие доходы                       |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Прочие расходы                      |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |
| Чистая прибыль                      |                                |       |       |                                  |                 |                             |                 |

Таблица 7.2 – Показатели рентабельности

| Показатели, в %                                              | 20__г | 20__г | 20__г | Динамика |  |
|--------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|----------|--|
|                                                              |       |       |       |          |  |
| Рентабельность продаж (валовая прибыль/выручка)              |       |       |       |          |  |
| Рентабельность продукции (прибыль от продаж / себестоимость) |       |       |       |          |  |
| Экономическая рентабельность (чистая прибыль/активы)         |       |       |       |          |  |
| Чистая рентабельность (чистая прибыль / выручка)             |       |       |       |          |  |

По результатам проведенного анализа сформулировать выводы и предложения, построить графики, отражающие результаты анализа.

**Лабораторная работа №8:  
«Анализ финансового состояния предприятия (организации)»**

**Цель работы** - получить практические навыки анализа финансового состояния предприятия (организации).

**Задание.** Провести анализ затрат финансового состояния предприятия за последние три года по данным бухгалтерской отчетности, опубликованной на официальном сайте предприятия.

Результаты расчетов отразить в таблицах.

Таблица 8.1 – Группировка активов и пассивов баланса

| Наименование показателя                                    | 20__г | 20__г | 20__г |
|------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Группировка актива                                         |       |       |       |
| Наиболее ликвидные активы – А <sub>1</sub> (стр.1240+1250) |       |       |       |
| Быстрореализуемые активы – А <sub>2</sub> (стр.1230)       |       |       |       |
| Медленнореализуемые активы – А <sub>3</sub> (стр.1210)     |       |       |       |
| Труднореализуемые активы – А <sub>4</sub> (стр.1100)       |       |       |       |
| Группировка пассива                                        |       |       |       |
| Наиболее срочные обязательства – П <sub>1</sub> (стр.1520) |       |       |       |
| Краткосрочные пассивы – П <sub>2</sub> (стр.1510)          |       |       |       |
| Долгосрочные пассивы – П <sub>3</sub> (стр.1400)           |       |       |       |
| Постоянные пассивы – П <sub>4</sub> (стр.1300)             |       |       |       |

Таблица 8.2 - Анализ ликвидности баланса

| Абсолютно ликвидный баланс      | Соотношение активов и пассивов баланса |       |       | Выполнение условий |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|-------|--------------------|
|                                 | 20__г                                  | 20__г | 20__г |                    |
| A <sub>1</sub> ≥ П <sub>1</sub> |                                        |       |       |                    |
| A <sub>2</sub> ≥ П <sub>2</sub> |                                        |       |       |                    |
| A <sub>3</sub> ≥ П <sub>3</sub> |                                        |       |       |                    |
| A <sub>4</sub> ≤ П <sub>4</sub> |                                        |       |       |                    |

Таблица 8.3 - Динамика показателей ликвидности и платежеспособности

| Показатели                                                  | 20__г | 20__г | 20__г | Рекомендуемое значение |
|-------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|------------------------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности (стр.(1240+1250)/1500)   |       |       |       |                        |
| Коэффициент быстрой ликвидности (стр.(1230+1240+1250)/1500) |       |       |       |                        |
| Коэффициент текущей ликвидности (стр.1200/1500)             |       |       |       |                        |

Таблица 8.4 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

| Показатели                                                                                   | 20__г | 20__г | 20__г | Рекомендуемое значение |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|------------------------|
| Коэффициент автономии (финансовой независимости) (стр. 1300/1700)                            |       |       |       |                        |
| Коэффициент капитализации ((стр.1400+1500)/1300)                                             |       |       |       |                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования ((стр.1300 – 1100) /1200) |       |       |       |                        |
| Коэффициент финансирования (стр. 1300 / (1400+1500))                                         |       |       |       |                        |
| Коэффициент финансовой устойчивости ((стр.1300 + 1400) / 1700)                               |       |       |       |                        |

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.

## Лабораторная работа №9: «Анализ и диагностика кризисного развития предприятия»

**Цель работы** – овладеть методиками анализа и диагностики кризисного развития предприятия.

**Задание.** Провести диагностику кризисного развития предприятия за последние три года по данным бухгалтерской отчетности, опубликованной на официальном сайте предприятия.

Расчеты выполнить по следующим методикам:

### Двухфакторная модель Альтмана

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \times K_{\text{п}} + 0,0579 \times K_{\text{з/с}},$$

где  $Z$  – показатель вероятности наступления банкротства предприятия;

$K_{\text{п}}$  – коэффициент покрытия (отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам);

$K_{\text{з/с}}$  – соотношение заемных средств и собственного капитала.

Исходные данные:

| Наименование показателя          | Источник данных или расчетная формула | Значение показателя, тыс. руб. |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| Оборотные активы                 | Баланс, строка 1200                   | <input type="text"/>           |
| Краткосрочные обязательства (КО) | Баланс, строка 1500                   | <input type="text" value="0"/> |
| Долгосрочные обязательства (ДО)  | Баланс, строка 1400                   | <input type="text" value="0"/> |
| Общая сумма обязательств         | КО+ДО                                 |                                |
| Собственный капитал              | Баланс, строка 1300                   | <input type="text" value="0"/> |

Если  $Z$ -счет оказывается меньше 0, то высока вероятность того, что предприятие окажется платежеспособным, если  $Z$ -счет больше 0, то наиболее вероятно, что ему грозит банкротство.

### Пятифакторная модель Альтмана (1968 г.)

Более точные результаты по прогнозированию финансового состояния предприятия дает широко известная модель, называемая  $Z$ -счетом Альтмана и разработанная в 1968 году. В несколько модифицированном виде, приемлемом для использования на пред-



приятных с различной формой собственности, она выглядит следующим образом:

$$Z = 1,2 \times \frac{OA}{A} + 1,4 \times \frac{НПР}{A} + 3,3 \times \frac{PP}{A} + 0,6 \times \frac{СК}{ЗК} + \frac{B}{A},$$

где OA – оборотные активы;

A – общая стоимость имущества;

НПР – сумма нераспределенной прибыли, резервов, фондов специального назначения и целевого финансирования;

PP – результаты от реализации;

СК – собственный капитал;

ЗК – заемный капитал;

B – выручка от реализации.

Исходные данные:

| Наименование показателя                                                                            | Источник данных или расчетная формула       | Значение показателя, тыс. руб. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| Оборотные активы                                                                                   | Баланс, строка 1200                         |                                |
| Общая стоимость имущества                                                                          | Баланс, строка 1600                         |                                |
| Сумма нераспределенной прибыли, резервов, фондов специального назначения и целевого финансирования | Баланс, строка 1370                         | <input type="text" value="0"/> |
| Результат от реализации (прибыль от продаж)                                                        | Отчет о финансовых результатах, строка 2200 | <input type="text" value="0"/> |
| Выручка                                                                                            | Отчет о финансовых результатах, строка 2110 | <input type="text" value="0"/> |

Вероятность банкротства по показателю Альтмана оценивается по следующей шкале:

- 1,8 и меньше - очень высокая;
- от 1,81 до 2,7 - высокая;
- от 2,8 до 2,9 - возможная;
- 3,0 и выше - очень высокая.

Если  $Z < 1,81$ , то предприятие станет банкротом:

- через год - с вероятностью 95%;
- через 3 года - с вероятностью 48%;
- через 4 года - с вероятностью 30%;
- через 5 лет - с вероятностью 30%.

Опыт использования указанных моделей в ряде стран: США, Канаде, Бразилии, Австрии, Японии показал, что спрогнозировать

вероятность банкротства с помощью пятифакторной модели на один год можно с точностью до 90%, на два года – до 70%, на три – до 50%

### Пятифакторная модель Альтмана (1983 г.)

$$Z = 0,717 \times K_1 + 0,847 \times K_2 + 3,107 \times K_3 + 0,42 \times K_4 + 0,995 \times K_5,$$

Данная модель оперирует показателями из модели 1968 г., но другими весовыми коэффициентами.

Граничное значение показателя составляет 1,23. Если  $Z < 1,23$ , то предприятию угрожает банкротство, в противном случае – полученное значение свидетельствует о стабильном финансовом состоянии предприятия.

### Модель Лисса

$$Z = 0,063 \times K_1 + 0,092 \times K_2 + 0,057 \times K_3 + 0,001 \times K_4,$$

где  $K_1$  – отношение оборотных активов к сумме всех активов;

$K_2$  – отношение прибыли от реализации к сумме всех активов;

$K_3$  – отношение общей прибыли к сумме всех активов;

$K_4$  – отношение собственного и привлеченного капитала.

Исходные данные:

| Наименование показателя   | Источник данных или расчетная формула       | Значение показателя, тыс. руб. |
|---------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| Оборотные активы          | Баланс, строка 1200                         |                                |
| Общая стоимость имущества | Баланс, строка 1600                         |                                |
| Прибыль от продаж         | Отчет о финансовых результатах, строка 2200 |                                |
| Чистая прибыль            | Отчет о финансовых результатах, строка 2400 | 0                              |
| Собственный капитал       | Баланс, строка 1300                         |                                |
| Заемный капитал           | КО+ДО                                       |                                |

Граничное значение по данной модели составляет 0,037

### Модель Таффлера

$$Z = 0,03 \times K_1 + 0,13 \times K_2 + 0,18 \times K_3 + 0,16 \times K_4,$$

где  $K_1$  – отношение прибыли от реализации к текущим обязательствам;

$K_2$  – отношение оборотных активов к сумме обязательств;

$K_3$  – отношение текущих обязательств к сумме активов;

$K_4$  – отношение выручки от реализации к сумме всех активов.

Исходные данные:

| Наименование показателя     | Источник данных или расчетная формула       | Значение показателя, тыс. руб. |
|-----------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| Прибыль от продаж           | Отчет о финансовых результатах, строка 2200 |                                |
| Краткосрочные обязательства | Баланс, строка 1500                         |                                |
| Оборотные активы            | Баланс, строка 1200                         |                                |
| Общая сумма обязательств    | КО+ДО                                       |                                |
| Общая стоимость имущества   | Баланс, строка 1600                         |                                |
| Выручка                     | Отчет о финансовых результатах, строка 2110 |                                |

Граничное значение по данной модели составляет 0,2.

### Российская R-модель

$$Z = 8,38 \times K_1 + K_2 + 0,054 \times K_3 + 0,63 \times K_4,$$

где  $K_1$  – отношение собственного оборотного капитала к сумме всех активов;

$K_2$  – отношение чистой прибыли к сумме собственного капитала;

$K_3$  – отношение выручки от реализации к сумме всех активов;

$K_4$  – отношение чистой прибыли к себестоимости продукции.

Исходные данные:

| Наименование показателя              | Источник данных или расчетная формула       | Значение показателя, тыс. руб. |
|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
| Собственный капитал (СК)             | Баланс, строка 1300                         |                                |
| Внеоборотные активы (ВНА)            | Баланс, строка 1100                         |                                |
| Собственные оборотные средства (СОС) | СК-ВНА                                      |                                |
| Общая стоимость имущества            | Баланс, строка 1600                         |                                |
| Чистая прибыль                       | Отчет о финансовых результатах, строка 2400 |                                |
| Выручка (В)                          | Отчет о финансовых результатах, строка 2110 |                                |
| Прибыль от продаж (Ппр)              | Отчет о финансовых результатах, строка 2200 |                                |
| Себестоимость продукции              | В-Ппр                                       |                                |

С учетом полученных результатов вероятность банкротства оценивается следующим образом:

- 0 и меньше – очень высокая (90-100%);
- от 0 до 0,18 – высокая (60-80%);
- от 0,18 до 0,32 – средняя (35-50%);
- от 0,32 до 0,42 – низкая (15-20%);
- 0,42 и выше – минимальная (до 10%).

По результатам проведенного анализа сформулировать соответствующие выводы и предложения, построить соответствующие графики, наглядно отражающие результаты анализа.

## СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / А. Н. Савиных. - Москва: КНОРУС, 2016. - 300 с.
2. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата: в 2 ч. / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юрайт, 2016. - (Бакалавр. Академический курс). - Ч. 1. - 2016. - 363 с.
3. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата: в 2 ч. / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юрайт. - (Бакалавр. Академический курс). - 3. Ч. 2. - 2016. - 173 с.
4. Комплексный экономический анализ [Текст]: учебное пособие / М. В. Мельник, А. И. Кривцов, О. В. Горлова. - Москва: Форум: ИНФРА - М, 2014. - 367 с.
5. Экономический анализ: контрольно-тестирующий комплекс [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н. П. Любушин, Н. Бабичева. - Москва: Юнити-Дана, 2012. - 159 с.
6. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / В. Г. Когденко. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юнити-Дана, 2012. - 392 с.
7. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / А. А. Мальцева. - Курск: [б. и.], 2012. - 218 с.
8. Экономический анализ и аудит деятельности коммерческих организаций [Текст] : учебное пособие : [для студентов и магистрантов экономического профиля] / Е. А. Бессонова, В. В. Алексеева, Н. А. Грачева [и др.] ; под общ. ред. Е. А. Бессоновой ; Юго-Зап. гос. ун-т. - Курск: ЮЗГУ, 2015. - 310, [1] с. - Библиогр.: с. 299-310.
9. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник для бакалавров / З. В. Кирьянова, Е. И. Седова; Государственный университет управления. - М.: Юрайт, 2014. - 428 с.
10. Финансовый анализ [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова ; Рос. эконом. ун-т. им. Г. В. Плеханова. - Москва: Юрайт, 2015. - 470 с.: ил. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - Библиогр.: с. 435.
11. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз [Текст]: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева; Высшая школа экономики, Нац. исслед. ун-т. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юрайт, 2016. - 486 с.

**ПРИЛОЖЕНИЕ**  
**Образец титульного листа**

**Минобрнауки России**  
**«Юго-Западный государственный университет»**

Факультет \_\_\_\_\_  
экономики и менеджмента  
полное наименование факультета

Кафедра экономической безопасности и налогообложения  
полное наименование кафедры

Направление подготовки (специальность) 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»  
шифр и название направления подготовки, специальности

**ОТЧЕТ**  
**о лабораторной работе № \_\_\_\_\_**

студента \_\_\_\_\_ курса, группы \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(фамилия, имя, отчество)

Проверил:

\_\_\_\_\_  
должность, звание, степень

\_\_\_\_\_  
фамилия, и.о. подпись, дата

Курск, 20 \_\_\_\_ г.