

# «Технико-экономический анализ деятельности предприятия»

Гиндуллина Тамара Камильевна,  
к.т.н., доцент кафедры АСУ

# Анализ капитала предприятия

- Задачи анализа капитала предприятия
- Анализ структуры капитала предприятия
- Анализ движения и структуры собственного капитала предприятия
- Анализ движения и структуры заемного капитала предприятия
- Анализ эффективности использования капитала
- Анализ оборачиваемости капитала

# Задачи анализа капитала предприятия

- Изучение исходных условий функционирования предприятия;
- Установление изменений в наличии и структуре капитала за отчетный период и оценка произошедших изменений;
- Исследование эффективности использования капитала предприятия;
- Изыскание путей наращивания капитала, повышения уровня его отдачи и укрепление финансовой устойчивости;

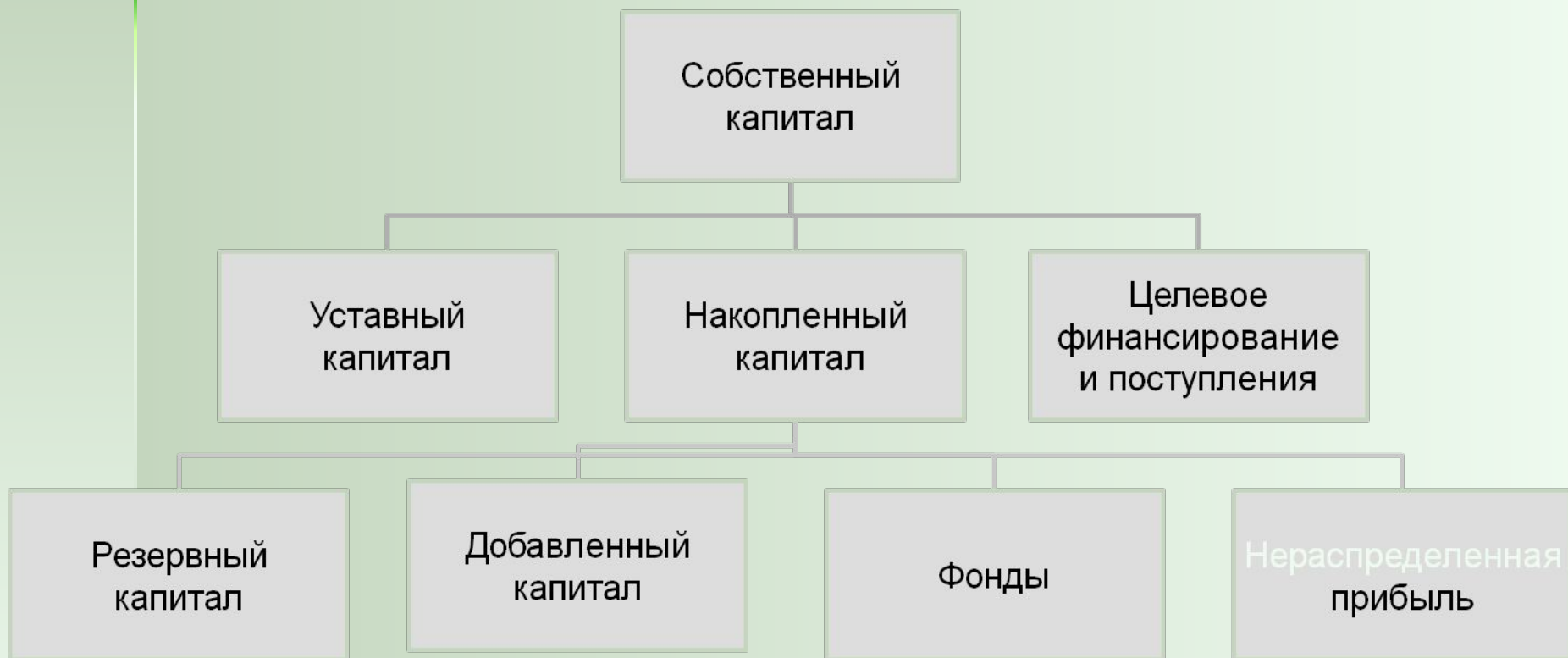
# Капитал предприятия

**Капитал** – это средства, которыми располагает предприятие с целью получения прибыли.

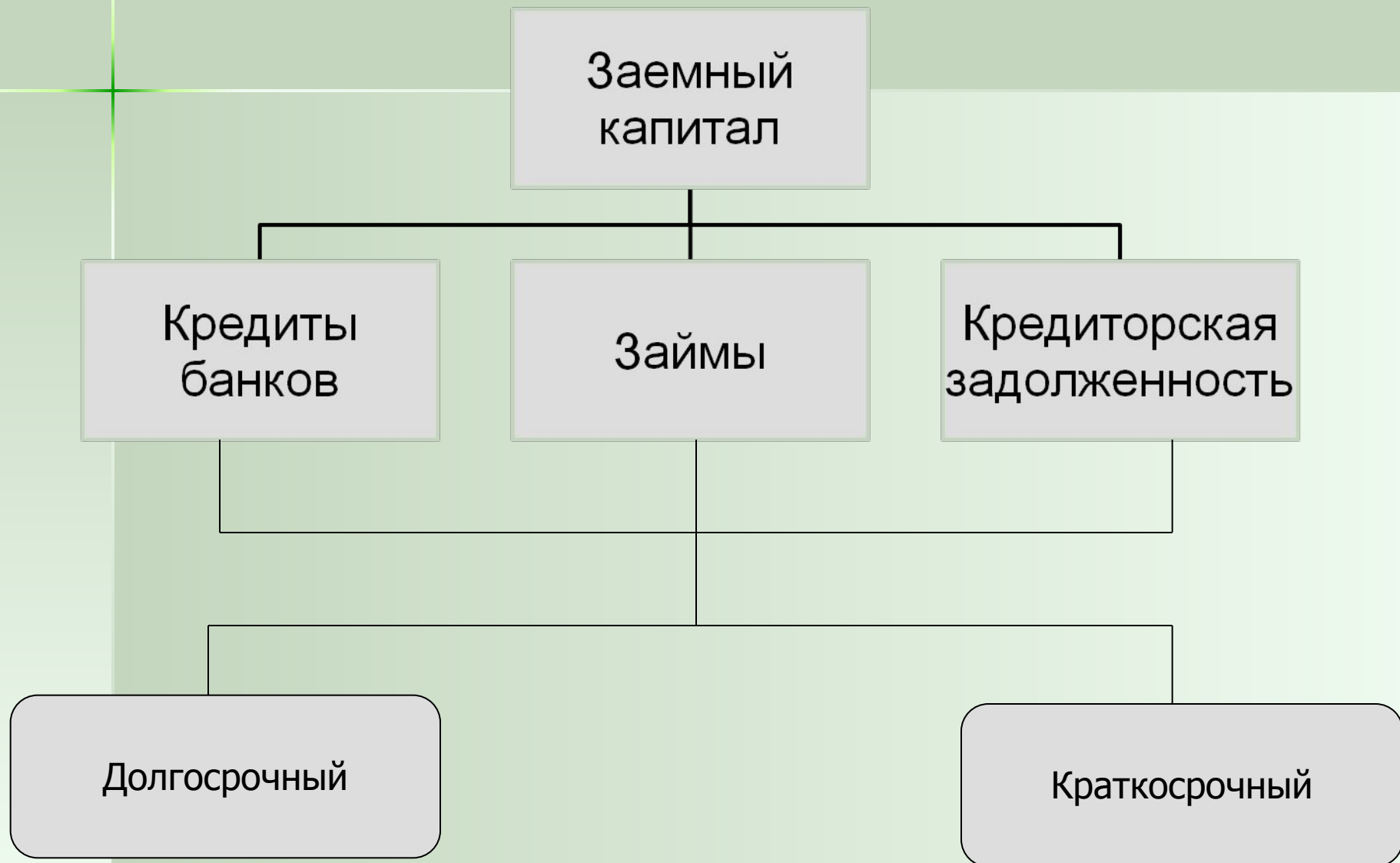
Источники формирования:

- Собственные;
- Заемные.

# Собственный капитал



# Заемный капитал



# Анализ динамики и структуры капитала предприятия

Источники средств финансирования	Абс. величина		Отн. величина		Изменение		Темп прироста, %
	t0	t1	t0	t1	Абс. вел.	Уд.вес	
<b>1. Собственные источники финансирования, в.т.ч.</b>							
1.1 Внутренние источники							
1.2 Внешние источники							
1.3. Прочие средства							
<b>2. Заемные источники финансирования, в.т.ч.</b>							
2.1 Банковские кредиты							
2.2. Займы прочих организаций							
2.3. Прочие средства							
<b>Итого средств финансирования</b>							

# Анализ движения собственного капитала

1. Коэффициент поступления:

$$K_n = \frac{\text{Поступило}}{\text{Остаток на конец года}}$$

2. Коэффициент выбытия:

$$K_v = \frac{\text{Выбыло}}{\text{Остаток на начало года}}$$



# Анализ движения собственного капитала

Показатели	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Целевые финансирования и поступления	Резервы предстоящих платежей	Оценочные резервы
1. Остаток на начало года							
2. Поступило							
3. Использовано							
4. Остаток на конец года							
5. Абсолютное изменение остатка							
6. Темп роста, %							
7. Коэффициент поступления							
8. Коэффициент выбытия							

# Заемный капитал предприятия

**Заемные средства** представляют собой правовые и хозяйственные обязательства организации перед третьими лицами.

**Обязательства** — это задолженность (кредиторская или иная), возникшая в отчетном или предыдущих периодах, по которой имеется уверенность в том, что ее погашение (урегулирование) приведет к уменьшению экономической выгоды, то есть уменьшению реальных активов.

# Анализ движения заемных средств

Показатели	Движение средств				Темп роста, %	Изменение уд.веса остатка, %
	Остаток на начало года	Получено	Погашено	Остаток на конец года		
1. Долгосрочные кредиты банков, -уд. вес в итоге, % 1.1 в т.ч. не погашенные в срок -уд. вес п.1, %						
2. Прочие долгосрочные займы, -уд. вес в итоге, % 2.1 в т.ч. не погашенные в срок -уд. вес п.1, %						
3. Краткосрочные кредиты банков, -уд. вес в итоге, % 3.1 в т.ч. не погашенные в срок -уд. вес п.1, %						
4. Прочие краткосрочные займы, -уд. вес в итоге, % 4.1 в т.ч. не погашенные в срок -уд. вес п.1, %						
Итого кредитов и займов						

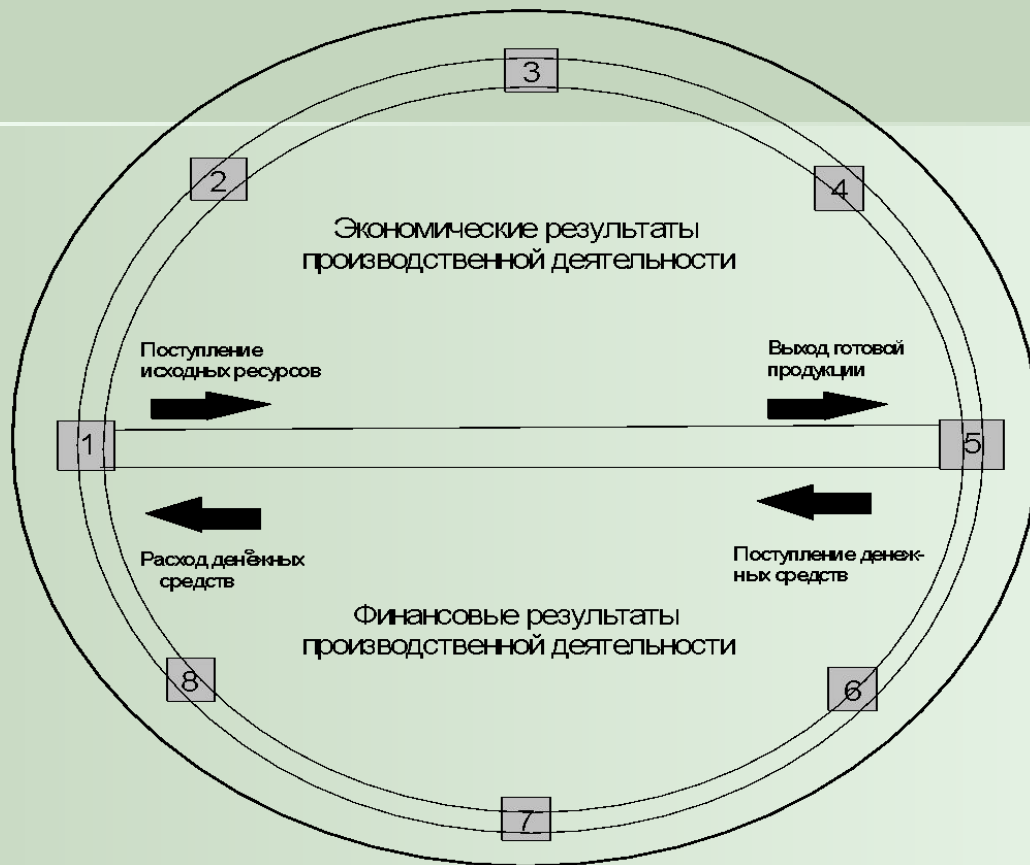
# Анализ состава движения кредиторской задолженности

Показатели	Движение средств				Темп роста, %	Изменение уд.веса остатка,%
	Остаток на начало года	Получено	Погашено	Остаток на конец года		
Кредиторская задолженность, всего -уд. вес в итоге, %						
1. Краткосрочная -уд. вес в итоге, % 1.1 в т.ч. просроченная -уд. вес п.1, % 1.2. из нее длительностью свыше 3 мес. -уд. вес п.1, %						
2. Долгосрочная, -уд. вес в итоге, % 2.1 в т.ч. просроченная -уд. вес п.2, % 2.2. из п.1.2 задолженность платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. -уд. вес п.2, %						

# Анализ состояния кредиторской задолженности

Показатели	Остатки		В том числе по срокам образования				
	На начало периода	На конец периода	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	свыше 12 мес.
Поставщики и подрядчики							
Векселя к уплате							
По социальному страхованию и обеспечению							
Задолженность перед дочерними организациями							
Задолженность перед бюджетом							
Авансы полученные							
Прочие кредиторы							
Кредиторская задолженность всего							
уд. Вес в общей сумме кредиторской задолженности, %							

# Анализ использования капитала



- 1) ....Фаза закупок
- 2) ....Складирование поступивших товаров
- 3) ....Фаза производства
- 4) ....Складирование готовых изделий

- 5) ....Фаза сбыта
- 6) ....Фаза получения денежных средств
- 7) ....Фаза хранения денежных средств
- 8) ....Фаза использования денежных средств

# Анализ использования капитала

- **Эффективность использования капитала** характеризует **коэффициент доходности (рентабельности)** капитала

$$R_{ck} = \frac{Pr}{СК}$$

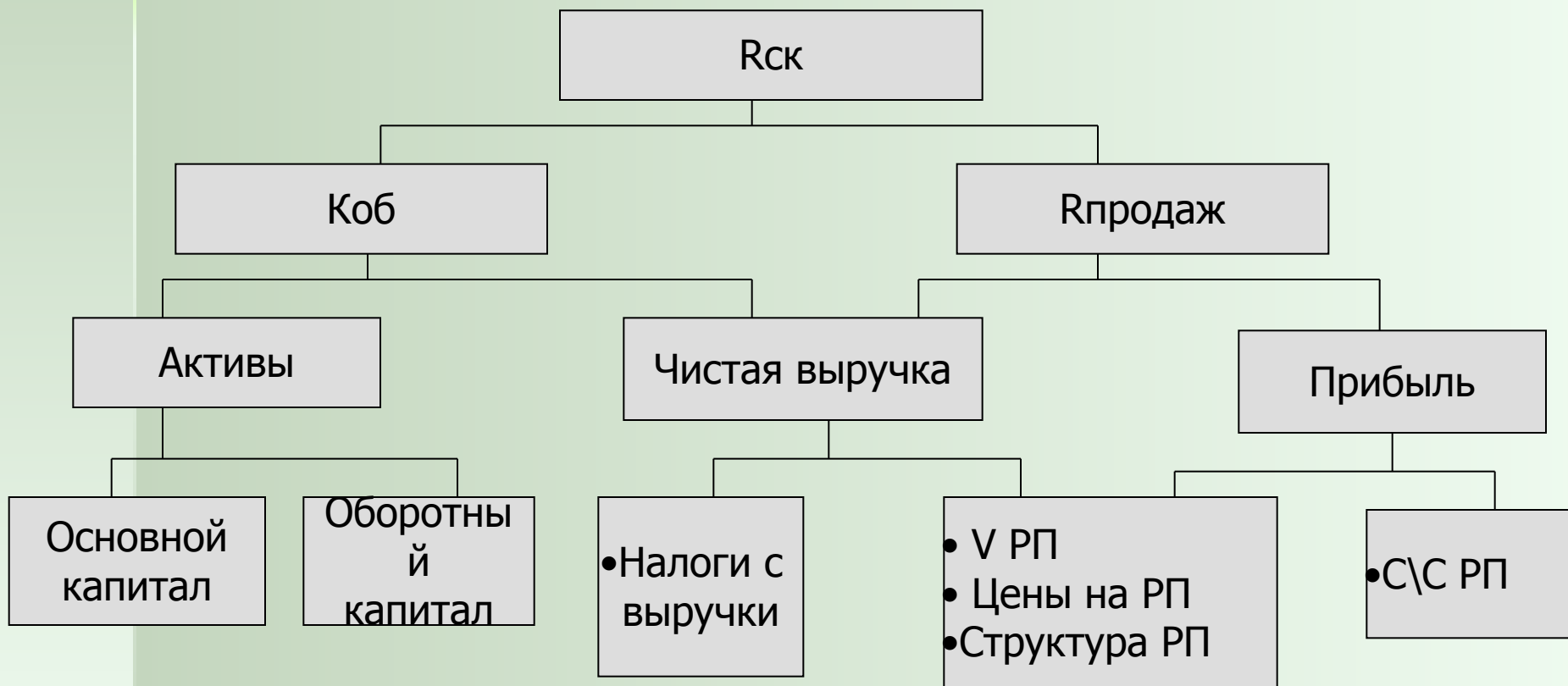
- **Интенсивность использования капитала** характеризует **коэффициент оборачиваемости капитала**

$$K_{об} = \frac{Выр}{СК}$$

# Анализ доходности капитала.

## Схема факторного анализа

$$R_{ck} = \frac{Pr}{CK} = \frac{Pr * Выр}{CK * Выр} = \frac{Pr}{Выр} * \frac{Выр}{CK} = R_{ппрода} * K_{об}$$





# Анализ эффективности использования заемного капитала.

## Эффект финансового рычага –

показывает на сколько % увеличивается сумма собственного капитала за счет привлечения в оборот заемных средств.

$$\text{ЭФР} = (R_{ск} - Ц_{зк}) * (1 - K_n) * \frac{ЗК}{СК}$$

С учетом инфляции:

$$\text{ЭФР} = (R_{ск} - Ц_{зк}) * (1 - K_n) * \frac{ЗК}{СК} + И * \frac{ЗК}{СК} * 100\%$$

# Анализ оборачиваемости капитала

- Коэффициент оборачиваемости  $K_{об} = \frac{Выр}{СК}$
- Продолжительность оборота  $П_{об} = \frac{Д}{K_{об}}$
- Капиталоемкость  $K_{емк} = \frac{\overline{СК}}{Выр}$
- Экономический эффект от ускорения оборачиваемости капитала

$$\mathcal{Э} = \frac{\text{Сумма}_\text{ оборота}_\text{ факт}}{\text{Кол} - \text{во}_\text{ дней}_\text{ в}_\text{ периоде}} * \Delta П_{об}$$

# Пути роста оборачиваемости капитала

- Сокращение производственного цикла
- Улучшение организации материально-технического снабжения
- Ускорение процессов отгрузки и оформления расчетных документов
- Сокращение времени нахождения средств в дебиторской задолженности
- Ускорение продвижения товаров от производителей к потребителям

**Спасибо за внимание**