

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ
ПЕРМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Фонды оценочных средств по дисциплине
«ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»

Индикаторы (детализация) компетенции

ОПК.16 Способен применять экономические знания при решении задач профессиональной деятельности

Индикаторы:

ОПК.16.2 Использует базовые знания в области экономических наук в профессиональной деятельности

2. Планируемые результаты обучения

Коды индикаторов компетенций	Планируемый результат
ОПК.16.2	подбирает и использует учетные источники исходя из поставленной аналитической задачи, рассчитывает на их основе аналитические показатели и делает выводы по результатам анализа

3. Спецификация заданий

Задания по дисциплине «Экономический анализ» представляет собой перечень примерных задач, предлагаемых студентам для аналитических расчетов, с учетом тем и заданий для контрольных мероприятий, предусмотренных по дисциплине.

Исходные данные для проведения аналитических расчетов

Показатель	Единица измерения	Предыдущий год	Отчетный год
1. Выручка от продажи продукции	тыс. руб	48500	51313
2. Трудовые ресурсы:			
а) среднесписочная численность работников	чел.	250	253
б) оплата труда с начислениями	тыс. руб.	7500	7650
в) количество дней, отработанных одним работником за год	дни	270	260
3. Материальные затраты	тыс. руб	30200	31710
4. Основные средства:			
а) величина основных средств	тыс. руб	45600	48564
б) амортизация.	тыс. руб	4100	4264
5. Оборотные средства	тыс. руб	10000	10250

Задача 1. Определить влияние численности работников и среднегодовой производительности труда одного работника на изменение выручки от продаж отчетного года по сравнению с предыдущим.

Задача 2. Определить влияние численности работников, количества дней, отработанных одним работником за год и среднедневной производительности труда одного работника на изменение выручки от продаж отчетного года по сравнению с предыдущим.

Задача 3. Определить влияние на изменение рентабельности капитала (основные средства + оборотные средства) отчетного года по сравнению с предыдущим следующих факторов: основных средств, оборотных средств и прибыли от продаж.

Задача 4. По таблице ниже рассчитать влияние на изменение объема продукции интенсивности использования оборотных средств.

Задача 5. По таблице ниже рассчитать влияние материальных затрат, амортизации и оплаты труда на изменение себестоимости продукции текущего года по сравнению с предыдущим.

Изделие	Показатель				
	Выпуск продукции в году, шт.		Оптовая цена изделия, д.е.	Материальные затраты в себестоимости продукции в году, д.е.	
	предыдущем	отчетном		предыдущем	отчетном

А	840	895	74	35	38
Б	760	780	23	12	10

Задача 6. По приведенным ниже данным определите отклонение уровня материалоемкости товарной продукции в отчетном году по сравнению с базисным. Оцените влияние на эти отклонения изменений в выпуске продукции и изменений уровня материальных затрат при постоянных значениях оптовых цен.

Отчет о финансовых результатах
за 2023 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710002	
Дата (число, месяц, год)			
Организация _____ по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН			
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ		384 (385)	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	9394	4864
	Себестоимость продаж	2120	(6811)	(3656)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2583	1208
	Коммерческие расходы	2210	(346)	(74)
	Управленческие расходы	2220	(623)	(315)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1614	819
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	(16)	()
	Прочие доходы	2340	246	176
	Прочие расходы	2350	(133)	(229)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1729	766
	Текущий налог на прибыль	2410	(665)	(137)
	в т.ч. постоянные налоговые	2421		

	обязательства (активы)			
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1064	629

Таблица 1

Информация о составе активов и источников

Группы активов	На 31.12.17.	На 31.12.18.	Группы пассивов	На 31.12.17.	На 31.12.18.
1. Всего имущество: в т.ч.:	5192		1. Всего источники в т.ч.:	5192	
1.1. Внеоборотные активы	1804		1.1. Собственные источники	3036	
1.2. Оборотные активы: в т.ч.:	3388		1.2. Заемные источники: в т.ч.:	2156	
1.2.1. запасы	1324		1.2.1. долгосрочные заемные источники	-	
1.2.2. дебиторская задолженность	1518		1.2.2 краткосрочные кредиты и займы	129	
1.2.3. денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	546		1.2.3. кредиторская задолженность	2027	

Таблица 2

Показатели структуры и динамики активов

Группы активов	Удельный вес в стоимости активов (%)		Изменения			
	На 31.12.17	На 31.12.18	абсолютное к 31.12.17.	темпа роста к 31.12.17. (%)	удельного веса к 31.12.17.	в % к изменению стоимости активов
1. Всего активов	100	100	10035	293,3	0	100
1.1. Внеоборотные активы						
1.2. Оборотные активы в т.ч.	65,3	81,7	9052	367,2	16,4	90,2
1.2.1. Запасы						
1.2.2. Дебиторская задолженность	29,2	44,0	5189	441,8	14,8	51,7
1.2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10,5	2,0	-236	56,8	-8,5	-2,4

Основные варианты расчета аналитических показателей (по методике ИПБ России)

№	Показатель	Расчет	Условные обозначения
1	Величина собственного капитала в неуточненной оценке ($CK_{\text{неуточн}}$)	$CK_{\text{неуточн}} (K_{\text{ИР}}) = AK + CA_{\text{вык}} + DK + PK + П_{\text{пер}}$	$K_{\text{ИР}}$ – итог III раздела баланса «Капитал и резервы»; AK – акционерный (уставный) капитал; $CA_{\text{вык}}$ – собственные акции, выкупленные; DK – добавочный капитал; PK – резервный капитал; $П_{\text{пер}}$ – нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)
2	Величина собственного капитала в реальной оценке (CK_p)	$CK_p = K_{\text{ИР}} + ДБП$	$ДБП$ – доходы будущих периодов
3	Величина заемного капитала ($ЗК$)	$ЗК = ДО + КО$	$ДО$ – долгосрочные обязательства; $КО$ – краткосрочные обязательства
4	Величина собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) ($СОС$)	1) $СОС = CK_p + ДО - ВА$ 2) $СОС = ОА - КО$	$СОС$ – собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал, собственный оборотный капитал); $ВА$ – внеоборотные активы; $ОА$ – оборотные активы
5	Себестоимость продукции ($СП$)	$СП = Ам + МЗ + ЗП + Н_{\text{прое}}$	$Ам, МЗ, ЗП, Н_{\text{прое}}$ – расходы операционные (амортизации, материальных затрат, заработной платы, налогов производственных) связанные с производством и реализацией продукции
6	Прибыль (убыток) валовая ($П_{\text{вал}}$)	$П_{\text{вал}} = В - СП$	$В$ – выручка от реализации продукции (работ, услуг)
7	Прибыль (убыток) от продаж ($П_{\text{прод}}$)	$П_{\text{прод}} = П_{\text{вал}} - P_{\text{упр}} - P_{\text{ком}}$	$P_{\text{упр}}, P_{\text{ком}}$ – расходы управленческие и расходы коммерческие
8	Прибыль (убыток) до налогообложения ($П_{\text{до нал}}$)	$П_{\text{до нал}} = П_{\text{прод}} + Д_{\text{проч}} - P_{\text{проч}}$	$Д_{\text{проч}}$ – доходы прочие; $P_{\text{проч}}$ – расходы прочие
9	Чистая прибыль (убыток) ($ЧП$)	$ЧП = П_{\text{до нал}} - H_{\text{нал}} + \Delta ОНА - \Delta ОНО$	$\Delta ОНА$ – изменение отложенных налоговых активов; $\Delta ОНО$ – изменение отложенных налоговых обязательств
10	Прибыль операционная ($П_{\text{опер}}$)	$П_{\text{опер}} (ЕВИТ) = П_{\text{до нал}} + \text{Проценты к уплате}$	Прибыль до вычета процентов и налогов (Earnings Before Interest and Taxes, EBIT)
11	Прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов	$ЕВИТДА = П_{\text{до нал}} + \text{Проценты к уплате} + Ам$	Earnings Before Interest Taxes, Depreciation and Amortization, EBITDA
12	Коэффициент генерирования доходов	$K_{\text{ген}} = ЕВИТ / А$	$ЕВИТ$ – прибыль до вычета процентов и налогов; $А$ – активы
13	Коэффициент текущей ликвидности ¹ ($K_{\text{ТЛ}}$)	$K_{\text{ТЛ}} = ОА / КО$	
14	Коэффициент критической ликвидности ² ($K_{\text{кл}}$)	$K_{\text{кл}} = (ДЗ + ДС) / КО$	$ДЗ$ – дебиторская задолженность; $ДС$ – денежные средства
15	Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{\text{аб}}$)	$K_{\text{аб}} = ДС / КО$	
16	Коэффициент общей платежеспособности ($K_{\text{общ}}$)	$K_{\text{общ}} = А / О$	$О$ – обязательства
17	Коэффициент платежеспособности за период (по данным Отчета о движении денежных средств) ($K_{\text{плат пер}}$)	$K_{\text{плат пер}} = (ДС_{\text{на}} + ДС_{\text{пост}}) / ДС_{\text{рас}}$	$ДС_{\text{на}}$ – денежные средства на начало периода ³ ; $ДС_{\text{пост}}$ – денежные средства поступившие за период; $ДС_{\text{рас}}$ – денежные средств расходованные за период
18	Степень платежеспособности по текущим операциям ($C_{\text{плат}}$)	$C_{\text{плат}} = КО / K_1$	K_1 – среднемесячная выручка-брутто
19	Показатель восстановления платежеспособности	$K_{\text{восст.платеж}} = (K_{\text{ТЛ на}} + \delta / T * (K_{\text{ТЛ на}} - K_{\text{ТЛ на}})) / 2$	T – отчетный период, мес.; $K_{\text{ТЛ на}}$, $K_{\text{ТЛ на}}$ – коэффициенты текущей ликвидности на конец и на начало периода
20	Показатель утраты платежеспособности	$K_{\text{утр.платеж}} = (K_{\text{ТЛ на}} + 3 / T * (K_{\text{ТЛ на}} - K_{\text{ТЛ на}})) / 2$	$K_{\text{утр.платеж}}$ – коэффициент утраты платежеспособности
21	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$K_{\text{СОС}} = СОС / ОА$	$K_{\text{СОС}}$ – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
22	Коэффициент обеспеченности запасов	$K_{\text{зап}} = СОС / З$	$K_{\text{зап}}$ – коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом; $З$ – запасы
23	Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{\text{манСК}} = СОС / CK_p$	$K_{\text{манСК}}$ – коэффициент маневренности собственного капитала
24	Коэффициент маневренности оборотных активов	$K_{\text{манОА}} = ДС / ОА$	$K_{\text{манОА}}$ – коэффициент маневренности оборотных активов
25	Коэффициент (индекс) постоянного актива	$K_{\text{ВА}} = ВА / CK_p$	$K_{\text{ВА}}$ – коэффициент (индекс) постоянного актива
26	Коэффициент автономии ($K_{\text{авт}}$)	$K_{\text{авт}} = CK_p / А$	$K_{\text{авт}}$ – финансовой независимости, концентрации собственного капитала
27	Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\text{ф}}$)	$K_{\text{ф}} = (CK_p + ДО) / А$	$K_{\text{ф}}$ – обеспеченности долгосрочными источниками
28	Коэффициент концентрации привлеченных средств	$K_{\text{ЗК}} = ЗК / А$	$K_{\text{ЗК}}$ – коэффициент концентрации привлеченных средств
29	Коэффициент финансовой зависимости	$K_{\text{фз}} = А / CK_p$	$K_{\text{фз}}$ – коэффициент финансовой зависимости

30	Коэффициент финансового левериджа ($K_{ФЛ}$)	$K_{ФЛ} = 3K / CK_p$	$K_{ФЛ}$ – (финансовый рычаг, плечо финансового рычага)
31	Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдачи)	$K_{ОА} (P_0) = B / A$	$K_{ОА}$ – оборачиваемость активов; P_0 – ресурсоотдача
32	Показатель обновления основных средств ($K_{Обн}$)	$K_{Обн} = OC_{новст} / OC_{кон}$	$OC_{новст}$ – стоимость основных средств поступивших за период; $OC_{кон}$ – стоимость первоначальная основных средств на конец периода
33	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$K_{ОДА} = B / OA$	$K_{ОДА}$ – оборачиваемость оборотных активов (число оборотов)
34	Коэффициент загрузки (закрепления) оборотных активов	$K_{Зак} = OA / B$	$K_{Зак}$ – коэффициент закрепления (загрузки) оборотных активов
35	Коэффициент оборачиваемости запасов	$K_{ОЗап} = СП / 3$	$K_{ОЗап}$ – оборачиваемость запасов (число оборотов)
36	Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	$K_{ОГП} = B / ГП$	$K_{ОГП}$ – число оборотов готовой продукции; ГП – готовая продукция
37	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{ОДЗ} = B / ДЗ$	$K_{ОДЗ}$ – оборачиваемость дебиторской задолженности (число оборотов)
38	Коэффициент оборачиваемости денежных средств	$K_{ОДС} = B / ДС$	$K_{ОДС}$ – оборачиваемость денежных средств (число оборотов)
39	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$K_{ОСК} = B / СК_p$	$K_{ОСК}$ – оборачиваемость собственного капитала
40	Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	$K_{ОЗК} = B / 3K$	$K_{ОЗК}$ – оборачиваемость заемного капитала
41	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных источников	$K_{ОКО} = B / КО$	$K_{ОКО}$ – оборачиваемость краткосрочных обязательств
42	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных кредитов и займов	$K_{ОКЗ} = B / ККЗ$	$K_{ОКЗ}$ – оборачиваемость краткосрочных кредитов и займов; ККЗ – краткосрочные кредиты и займы
43	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{ОКЗ} = B (СП) / КЗ$	$K_{ОКЗ}$ – оборачиваемость кредиторской задолженности (можно рассчитывать по выручке или по себестоимости); КЗ – кредиторская задолженность
44	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности поставщикам ($K_{ОКЗновст}$)	$K_{ОКЗновст} = СП / КЗ_{новст}$	$K_{ОКЗновст}$ – кредиторская задолженность поставщикам
45	Длительность оборота активов за период	$До_A = n / K_{ОА}$ или $До_A = (n * A) / B$	$До_A$ – длительность оборота активов (дней); n – число дней в периоде
46	Длительность оборота оборотных активов за период	$До_{ОА} = n / K_{ОДА}$ или $До_{ОА} = (n * OA) / B$	$До_{ОА}$ – длительность оборота оборотных активов (дней)
47	Длительность оборота запасов за период	$До_{Зап} = n / K_{ОЗап}$ или $До_{Зап} = (n * 3) / СП$	$До_{Зап}$ – длительность оборота запасов (дней)
48	Длительность оборота готовой продукции за период	$До_{ГП} = n / K_{ОГП}$ или $До_{ГП} = (n * ГП) / B$	$До_{ГП}$ – длительность оборота готовой продукции (дней)
49	Длительность оборота дебиторской задолженности за период	$До_{ДЗ} = n / K_{ОДЗ}$ или $До_{ДЗ} = (n * ДЗ) / B$	$До_{ДЗ}$ – длительность оборота дебиторской задолженности (дней)
50	Длительность оборота денежных средств за период	$До_{ДС} = n / K_{ОДС}$ или $До_{ДС} = (n * ДС) / B$	$До_{ДС}$ – длительность оборота денежных средств (дней)
51	Длительность оборота кредиторской задолженности за период	$До_{КЗ} = n / K_{ОКЗ}$ или $До_{КЗ} = (n * КЗ) / B (СП)$	$До_{КЗ}$ – длительность оборота кредиторской задолженности (дней)
52	Длительность оборота кредиторской задолженности поставщикам за период	$До_{КЗновст} = n / K_{ОКЗновст}$ или $До_{КЗновст} = (n * КЗ_{новст}) / СП$	$До_{КЗновст}$ – длительность оборота кредиторской задолженности поставщикам (дней)
53	Длительность оборота краткосрочных кредитов и займов за период	$До_{ККЗ} = n / K_{ОККЗ}$ или $До_{ККЗ} = (n * ККЗ) / B$	$До_{ККЗ}$ – длительность оборота краткосрочных кредитов и займов (дней)
54	Период операционного цикла	$ПОЦ = До_{Зап} + До_{ДЗ}$	ПОЦ – период (длительность) операционного цикла
55	Период финансового цикла	$ПФЦ = ПОЦ - До_{КЗ}$	ПФЦ – период (длительность) финансового цикла
56	Текущие финансовые потребности	$ТФП = ОА - ДС - КЗ$	ТФП – текущие финансовые потребности
57	Финансово-эксплуатационные потребности	$ФЭП = 3 + ДЗ - КЗ$	ФЭП – финансово-эксплуатационная потребность
58	Рентабельность активов*	$ROA = ЧП / A$	ROA – рентабельность активов (может обознач. – P_A); ЧП – чистая прибыль
59	Рентабельность оборотных активов по прибыли до налогообложения	$P_{ОА} = П_{до нал} / OA$	$P_{ОА}$ – показатель рентабельности оборотных активов
60	Рентабельность собственного капитала	$ROE = ЧП / СК$	ROE – Рентабельность собственного капитала (может обозначаться – $P_{СК}$)
61	Рентабельность продаж (норма операционной прибыли)	$P_{прод} = П_{опер} / B$	$P_{прод}$ – показатель рентабельности продаж
62	Рентабельность деятельности	$P_A = ЧП / Расходы$	P_A – рентабельность деятельности
63	Норма валовой прибыли	$H_{ВП} = П_{вал} / B$	$H_{ВП}$ – показатель нормы валовой прибыли
64	Показатель базовой прибыли на одну акцию (EPS – Earning per Share)	$П_{баз} = (ЧП - Дп) / Q_{обык}$	$П_{баз}$ – базовая прибыль на акцию; Дп – дивиденды на привилегированные акции; $Q_{обык}$ – количество оплаченных обыкновенных акций в обращении
65	Размер дивиденда на 1 акцию ($Д_A$)	$Д_A = (Ф_{ДВ} - Дп) / Q_{обык}$	$Ф_{ДВ}$ – фонд дивидендных выплат на

66	Дивидендный выход (ДВ)	$ДВ = \text{Дивиденды} / ЧП$	привилегированные акции может рассчитываться – дивиденд на акцию / прибыль на акцию
67	Балансовая стоимость акции (С _{бал})	$С_{бал} = ЧА / Q$	Q – количество оплаченных акций в обращении; ЧА – чистые активы
68	Дивидендная доходность акции (Дох _{див})	$Дох_{див} = Д_A / П_{рын}$	Д _А – дивиденд на одну акцию; П _{рын} – цена рыночная одной акции
69	Доходность номинальная акции (Д _{ном})	$Дох_{ном} = Д_A / П_{ном}$	П _{ном} – номинальная цена одной акции
70	Доходность капитализированная акции (Д _{кап})	$Дох_{кап} = (П_{кон} - П_{нач}) / П_{нач}$	П _{кон} , П _{нач} – цена акции на конец и начало периода
71	Фондоотдача (Ф _о)	$Ф_o = B / OC$	OC – основные средства
72	Фондоёмкость	$Ф_e = OC / B$ или $Ф_e = 1 / Ф_o$	Ф _е – показатель фондоёмкости
73	Материалоотдача	$М_o = B / МЗ$	М _о – показатель материалоотдачи; МЗ – материальные затраты
74	Материалоёмкость	$М_e = МЗ / B$	М _е – показатель материалоёмкости
75	Зарплатоотдача с учетом социальных отчислений	$ЗП_o = B / ЗП$	ЗП _о – показатель зарплатоотдачи; ЗП – зарплата
76	Зарплатоёмкость	$ЗП_e = ЗП / B$	ЗП _е – показатель материалоёмкости
77	Амортизацiaoтдача	$Ам_o = B / Ам$	Ам _о – показатель амортизацiaoтдачи; Ам – амортизация
78	Амортизацiaoёмкость	$Ам_e = Ам / B$	Ам _е – показатель амортизацiaoёмкости
79	Оценка влияния на изменение выручки среднегодовой стоимости основных средств	$\Delta B_{OC} = (OC_o - OC_б) * (B_б / OC_б)$	ΔB _{OC} – изменение выручки под влиянием изменения стоимости основных средств; OC _о , OC _б – стоимость основных средств отчетного и базисного ⁵ периодов; B _б – выручка базисного периода
80	Оценка влияния на изменение выручки стоимости материальных ресурсов	$\Delta B_{МЗ} = (МЗ_o - МЗ_б) * (B_б / МЗ_б)$	ΔB _{МЗ} – изменение выручки под влиянием материальных затрат; МЗ _о , МЗ _б – материальные затраты отчетного и базисного периодов
81	Оценка влияния на изменение выручки численности персонала (ΔB _ч)	$\Delta B_{ч} = (Ч_o - Ч_б) * (B_б / Ч_б)$	Ч _о , Ч _б – численность отчетного и базисного периодов
82	Оценка влияния на изменение выручки фондоотдачи	$\Delta B_{Фo} = [(B_o / OC_o) - (B_б / OC_б)] * OC_o$	ΔB _{Ф_о} – изменение выручки под влиянием фондоотдачи; B _о – выручка отчетного периода
83	Оценка влияния на изменение выручки материалоотдачи	$\Delta B_{Мo} = [(B_o / МЗ_o) - (B_б / МЗ_б)] * МЗ_o$	ΔB _{М_о} – изменение выручки под влиянием материалоотдачи
84	Оценка влияния на изменение выручки производительности труда	$\Delta B_{Пт} = [(B_o / Ч_o) - (B_б / Ч_б)] * Ч_o$	ΔB _{П_т} – изменение выручки под влиянием производительности труда
85	Оценка влияния на изменение выручки стоимости оборотных активов (ΔB _{оА})	$\Delta B_{oA} = (OА_o - OА_б) * (B_б / OА_б)$	ΔB _{оА} – изменение выручки под влиянием оборотных активов
86	Оценка влияния на изменение выручки оборачиваемости оборотных активов	$\Delta B_{кoA} = [(B_o / OА_o) - (B_б / OА_б)] * OА_o$	ΔB _{к_{оА}} – изменение выручки под влиянием оборачиваемости оборотных активов
87	Оценка влияния на изменение выручки величины зарплаты социальными начислениями	$\Delta B_{ЗП} = (ЗП_o - ЗП_б) * (B_б / ЗП_б)$	ΔB _{ЗП} – изменение выручки под влиянием изменения зарплаты; ЗП _о , ЗП _б – зарплата с начислениями отчетного и базисного периодов
88	Оценка влияния на изменение выручки зарплатоотдачи с социальными начислениями	$\Delta B_{ЗПo} = [(B_o / ЗП_o) - (B_б / ЗП_б)] * ЗП_o$	ΔB _{ЗП_о} – изменение выручки под влиянием зарплатоотдачи
89	Оценка влияния на изменение выручки амортизации	$\Delta B_{Am} = (Am_o - Am_б) * (B_б / Am_б)$	ΔB _{Ам} – изменение выручки под влиянием изменения амортизации; Am _о , Am _б – амортизация отчетного и базисного периодов
90	Оценка влияния на изменение выручки амортизацiaoтдачи	$\Delta B_{Amo} = [(B_o / Am_o) - (B_б / Am_б)] * Am_o$	ΔB _{Ам_о} – изменение выручки под влиянием амортизацiaoтдачи
91	Цена капитала (П _{кап})	$П_{кап} = \text{Выплаты владельцу} / \text{Капитал}$	Выплаты владельцу – затраты по привлечению и обслуживанию капитала
92	Средневзвешенная стоимость капитала	$WACC = Y_{СК} * C_{СК} + Y_{ЗК} * C_{ЗК} * (1 - T)$	Y _{СК} , Y _{ЗК} – удельный вес собственного и заемного капитала; C _{СК} , C _{ЗК} – стоимость собственного и заемного капитала; T – ставка налога на прибыль
93	Величина маржинальной прибыли	$МД = B - Зпер$	МД – маржинальная прибыль (доход); Зпер – суммарные затраты переменные
94	Величина удельной маржинальной прибыли	$МД_{уд} = П - УЗпер$	МД _{уд} – удельная маржинальная прибыль (маржинальный доход на единицу); П – цена единицы продукции; УЗпер – удельные переменные затраты
95	Точка безубыточности	$T_б = ПЗ / МД_{уд}$	T _б – точка безубыточности (ед.); ПЗ – суммарные постоянные затраты
96	Порог рентабельности (критический объем продаж)	1) $П_p = T_б * П$ 2) $П_p = ПЗ / Н_{МД}$	П _р – порог рентабельности (объем продаж критический) в стоимостном измерении
97	Норма маржинального дохода	$Н_{МД} = МД / B$	Н _{МД} – норма маржинального дохода
98	Запас финансовой прочности	$ЗФП = B_{факт} - П_p$	ЗФП – запас финансовой прочности; B _{факт} –

99	Эффект операционного рычага	$ЭОР = МД / Прибыль$	показатель фактической выручки ЭОР – эффект операционного рычага
100	Уровень производственного (операционного) левериджа (УПЛ)	$УПЛ = \Delta Прибыль \text{ до вычета процентов и налогов} / \Delta Объем реализации$	$\Delta Прибыль$ до вычета процентов и налогов – изменение; $\Delta Объем реализации$ – изменение объема в натуральных единицах
101	Эффект финансового рычага	$ЭФР = (1 - T) * (P_a - r) * ЗК / СК_p$	ЭФР – эффект финансового рычага; T – ставка налога на прибыль; P_a – рентабельность активов; r – ставка процента
102	Уровень финансового левериджа (УФЛ)	$УФЛ = \Delta Чистая прибыль / \Delta Прибыль \text{ до вычета процентов и налогов}$	$\Delta Чистая прибыль$ – изменение чистой прибыли
103	Модель экономически обоснованного объема заказа	$EOQ = \sqrt{\frac{2 \cdot F \cdot D}{H}}$	EOQ – оптимальный объем партии заказа сырья (ед.); F – стоимость выполнения одной партии заказа; D – общая потребность в сырье за период в количественном выражении; H – затраты по хранению единицы сырья
104	Будущая стоимость денежных средств	простые проценты: $FV = PV * (1 + r * n)$ сложные проценты: $FV = PV * (1 + r)^n$	FV – будущая стоимость денежных средств; PV – настоящая (приведенная) стоимость денежных средств; r – ставка процента; n – количество периодов начислений
105	Настоящая (приведенная) стоимость денежных средств	простые проценты: $PV = FV / (1 + r * n)$ сложные проценты: $PV = FV / (1 + r)^n$	
106	Показатель чистого приведенного дохода (чистой приведенной стоимости)	$NPV = \sum_{k=1}^n [Pk / (1 + r)^k] - IC$	Pk – доходы по годам; r – ставка дисконтирования; k – число лет (месяцев) реализации проекта (от 1 до n лет); IC – сумма инвестиции
107	Показатель рентабельности инвестиций	$PI = \sum_{k=1}^n [Pk / (1 + r)^k] / IC$	PI – индекс рентабельности инвестиций
108	Показатель внутренней нормы доходности инвестиций (внутренней нормы прибыли)	$IRR = d_1 + [NPV_1 / (NPV_1 - NPV_2)] * (d_2 - d_1)$	IRR – внутренняя норма доходности проекта; d_1 – дисконтная ставка, при которой NPV положителен; d_2 – дисконтная ставка, при которой NPV отрицателен; NPV_1 – величина положительного NPV; NPV_2 – величина отрицательного NPV

Примечания:

¹ При расчете финансовых показателей следует соблюдать правило: при использовании в расчетах результативных показателей (выручка, прибыль и др.) сопутствующие показатели принимаются в средней их величине. Например: $K_{O} = B / A$ – показатель активов принимается в среднегодовом (среднеквартальном, среднемесечном) исчислении. При расчетах, в которых участвуют статические показатели (валюта баланса, оборотные активы и др.) можно принимать как среднегодовые их величины, так и пограничные их значения – на начало периода или на конец периода. Например: $K_{из} = OA / KO$ – показатели принимаются в среднегодовом (среднеквартальном, среднемесечном) исчислении; $K_{Т.лет} = OA_{ин} / KO_{ин}$ – значения показателей принимаются на начало периода; $K_{Т.лет} = OA_{кон} / KO_{кон}$ – значения показателей принимаются на конец периода.

² округление значений коэффициентов производится с точностью до 0,001.

³ сокращения «инп» и «кп» означают соответственно «на начало отчетного периода» и «на конец отчетного периода»; сокращение «инпг» означает «на начало предыдущего года».

⁴ округление показателей, выраженных в процентах, производится с точностью до 0,01%.

⁵ базисным периодом в аналитических расчетах может служить предыдущий период (прошлый), плановый период.

Расчетные показатели (коэффициенты по анализу финансовой устойчивости)

Показатель	Формула	Экономический смысл и норматив показателя
1. Коэффициент автономии	Собственный капитал/Стоимость имущества СТРОКИ ПО БАЛАНСУ Строка 1300/1600	Характеризует независимость предприятия от заемных источников. Нормальное минимальное значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5. Оно означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Рост коэффициента в динамике свидетельствует об

Показатель	Формула	Экономический смысл и норматив показателя
		увеличении финансовой независимости.
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Собственные оборотные средства/Оборотные активы СТРОКИ ПО БАЛАНСУ $1300-1100/1200$	Характеризует обеспеченность всех оборотных активов предприятия собственными оборотными средствами. Общее нормативное значение коэффициента 0,1. Рост в динамике считается положительным.
3. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	Собственные оборотные средства/Запасы СТРОКИ ПО БАЛАНСУ $1300-1100/1210+НДС$	Коэффициент показывает в какой мере материальные запасы покрыты собственными оборотными средствами и не нуждаются в привлечении заемных. Нормативное значение коэффициента 0,6-0,8.
4. Коэффициент маневренности СК	Собственные оборотные средства/Собственный капитал СТРОКИ ПО БАЛАНСУ $1300-1100/1300$	Коэффициент показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. В качестве оптимального рекомендуется величина 0,5. С финансовых позиций повышение коэффициента маневренности считается положительным, но в тех пределах в каких оно возможно при конкретной структуре имущества предприятия, т.е. за счет опережающего роста собственных источников средств.
5. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	Оборотные активы/Внеоборотные активы СТРОКИ ПО БАЛАНСУ $1200/1100$	Показывает, в какой степени мобильные активы превышают иммобилизованные, т.е. изменение структуры активов. Значение этого коэффициента в большей мере зависит от отраслевых особенностей кругооборота средств предприятия.
6. Коэффициент соотношения собственного	Собственный капитал/Краткосрочные обязательства	Характеризует соотношение собственных источников формирования имущества и

Показатель	Формула	Экономический смысл и норматив показателя
капитала и краткосрочной задолженности	СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1300/1500-1530-1540	краткосрочных обязательств. Значение показателя обусловлено отраслевыми особенностями анализируемого предприятия.
7. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового рычага)	Обязательства предприятия/Собственный Капитал СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1400+1500/1300	Дополняет коэффициент автономии и указывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на один рубль вложенных в активы собственных средств. Нормальное минимальное значение 1. Рост в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлеченного капитала.
8. Коэффициент краткосрочной задолженности	Краткосрочные обязательства/Обязательства предприятия СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1500-1530-1540/1400+1500	Выражает долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме обязательств. Зависит от отраслевой специфики.
9. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Долгосрочные обязательства/Собственный капитал + Долгосрочные обязательства СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1400/1300+1400	Показывает на сколько эффективно предприятие использует полученные заемные средства.
10. Индекс постоянного актива	Внеоборотные активы/Собственный капитал СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1100/1300	Измеряет долю собственного капитала отвлеченного во внеоборотные активы. Чем выше показатель, тем в большей степени необходимо предприятию привлечение долгосрочных кредитов или же решение вопроса об сокращении чрезмерного недвижимого имущества. Для улучшения финансового состояния желательно, чтобы собственные средства увеличивались большими темпами, чем стоимость внеоборотных активов.
Коэффициент финансовой зависимости	Стоимость имущества/собственный капитал СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1600/1300	Является обратным коэффициенту автономии. Рост в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании

Показатель	Формула	Экономический смысл и норматив показателя
		предприятия. Если значение снижается до 1 значит владельцы полностью финансируют свое предприятие.
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	Дебиторская задолженность/Кредиторская задолженность СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1230/1520	Отражает степень покрытия кредиторской задолженности дебиторской задолженностью
Коэффициент финансирования	Собственный капитал/заемный капитал СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1300/1400+1500	Показывает какая часть активов финансируется за счет собственных источников.
Коэффициент заемного капитала	Заемный капитал/стоимость имущества СТРОКИ ПО БАЛАНСУ 1400+1500/1600	Показывает какая часть активов финансируется за счет заемных источников.