

Министерство образования и науки Украины
Харьковский национальный автомобильно-дорожный
университет

Кафедра экономики и предпринимательства

КРАТКИЙ КОНСПЕКТ ЛЕКЦИЙ
для дополнительных занятий
по дисциплине «Экономическая диагностика»
студентов центра подготовки иностранных граждан
отрасли знаний 05 «Социальные и поведенческие науки»
специальности 051 «Экономика»

Составитель:
доцент кафедры экономики и предпринимательства, к.э.н., доцент
Шевченко И.Ю.

2018

Тема 1. Экономическая диагностика как учебная дисциплина

Экономическая диагностика – это оценка финансового состояния предприятия, выявление резервов его стабилизации и улучшения.

Экономическая диагностика включает такие **виды: финансовая диагностика:** экспресс-диагностика (диагностика структуры имущества предприятия и источников его финансирования); управленческая диагностика (диагностика финансовых результатов деятельности предприятия); диагностика производственного потенциала предприятия; диагностика экономической безопасности предприятия; **стратегическая диагностика:** диагностика конкурентной среды предприятия; диагностика конкурентоспособности предприятия; диагностика конкурентоспособности продукции предприятия; **корпоративная диагностика (диагностика корпоративной культуры предприятия).**

К основным методам обработки информации в экономической диагностике относятся: горизонтальный (временной) анализ; вертикальный (структурный) анализ; коэффициентный анализ; трендовый анализ.

Базовыми источниками информации для проведения экономической диагностики являются: Форма 1 – «Баланс» или «Отчет о финансовом состоянии»; Форма 2 – «Отчет о финансовых результатах» или «Отчет о совокупном доходе»; Форма 3 – «Отчет о движении денежных средств»; Форма 4 – «Отчет о собственном капитале»; Форма 5 – «Примечания к финансовой отчетности».

Тема 2. Экспресс-диагностика структуры имущества предприятия и источников его финансирования

Целью **экспресс-диагностики структуры имущества предприятия и источников его финансирования** является формулировка быстрых выводов о деятельности предприятия.

Во время выполнения **экспресс-диагностики актива баланса** основное внимание надо обратить на удельный вес необоротных и оборотных активов предприятия.

Уменьшение удельного веса необоротных активов предприятия свидетельствует о том, что предприятие пытается получить положительный финансовый результат в краткосрочном периоде, поскольку прибыль формируется именно по результатам движения оборотных активов по этапам производственного цикла.

Уменьшение удельного веса оборотных активов в пользу необоротных активов однозначно будет свидетельствовать о попытке предприятия обеспечить потенциал будущей прибыли, поскольку увеличение объема производства, а соответственно и прибыли, возможно только за счет увеличения мощностей производства.

Во время выполнения **экспресс-диагностики пассива баланса** основное внимание надо обратить на изменение удельного веса собственного и заемного капитала предприятия.

Уменьшение удельного веса собственного капитала предприятия свидетельствует о том, что предприятие испытывает непокрытые убытки или происходит уменьшение уставного фонда. По доле собственный капитал должен быть больше заемного капитала, этим обеспечивается платежеспособность и финансовая устойчивость.

Уменьшение удельного веса собственных средств в пользу краткосрочных обязательств однозначно будет свидетельствовать об увеличении финансовой зависимости предприятия.

Результаты экспресс-диагностики структуры имущества предприятия и источников его финансирования являются основой для определения **модели финансирования активов предприятия**.

Известны **четыре модели финансирования активов предприятия**: идеальная, агрессивная, консервативная, компромиссная.

Тема 3. Диагностика финансовых результатов деятельности предприятия

Финансовый результат деятельности предприятия включает: валовой доход предприятия; доход (выручку) от реализации продукции; чистый доход (выручку) от реализации продукции; валовую прибыль/убыток; финансовый результат от операционной деятельности; финансовый результат до налогообложения; чистый финансовый результат (чистую прибыль/убыток).

Особый интерес представляет сравнение тенденций изменения **чистого дохода от реализации продукции (товаров, работ, услуг) и чистого финансового результата**.

В результате сравнения темпов роста чистого дохода от реализации продукции (товаров, работ, услуг) и чистого финансового результата можно выделить **четыре тенденции: чистый доход растет, а чистая прибыль уменьшается**. Характеризует работу предприятия негативно и свидетельствует о росте себестоимости продукции за исследуемый период; **рост чистого дохода сопровождается ростом чистой прибыли, но на меньший процент**. Тенденция в целом положительная для развития предприятия и свидетельствует о том, что предприятие получает достаточно стабильную прибыль. Незначительное отставание роста прибыли от роста дохода может быть связано с накоплением предыдущих долгов или незначительным повышением себестоимости продукции; **темпы роста чистой прибыли превышают темпы роста чистого дохода**. Тенденция может иметь место вследствие роста отдачи от внедрения новых технологий или использования более дешевых сырья, материалов, энергии, что позволяет уменьшить себестоимость продукции; **одновременно уменьшаются чистый доход и чистая прибыль**. Тенденция крайне негативная и свидетельствует об уменьшении спроса на продукцию предприятия на рынке.

Темы 4-5. Диагностика финансового состояния предприятия

Рентабельность – это возможность получения прибыли предприятием от имеющегося капитала или имущества.

Показателями рентабельности являются: рентабельность производства продукции, рентабельность продажи продукции, рентабельность необоротных активов, рентабельность оборотных активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность заемного капитала, рентабельность капитала предприятия.

Ликвидность предприятия – это способность субъекта хозяйствования погашать свою задолженность.

Ликвидность активов – это способность активов предприятия быстро превращаться в деньги.

Ликвидность баланса предприятия – это степень покрытия платежных обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Типы баланса предприятия по ликвидности: абсолютно ликвидный баланс, ликвидный баланс, неликвидный баланс, абсолютно неликвидный баланс, относительно неликвидный баланс.

Способность предприятия выплачивать долги характеризуют следующие показатели: коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент финансовой ликвидности; коэффициент общей ликвидности; чистый оборотный капитал; текущие финансовые потребности.

Показатели структуры капитала предприятия характеризуют соотношение собственных и заемных средств на предприятии.

К показателям структуры капитала (коэффициентам платежеспособности предприятия) относятся: коэффициент автономии; коэффициент финансовой зависимости; коэффициент обеспеченности собственными источниками.

Для отслеживания основных тенденций финансовой эффективности деятельности предприятия необходимо определить основные источники поступлений средств и направления их использования. Сумма поступлений денежных средств от различных источников финансирования деятельности предприятия называется **входящим денежным потоком предприятия**.

Сумма расходов денежных средств предприятием на осуществление различных видов деятельности называется **исходящим денежным потоком предприятия**.

Разница входящего и исходящего денежных потоков предприятия – средства, которые остаются на предприятии в течение финансового года, называется **чистым денежным потоком предприятия**.

Отличие чистого денежного потока от величины прибыли обусловлено тем, что в финансовом учете при расчете прибыли статьи расходов и поступлений отражаются на момент подписания договора, в то же время реальные денежные средства могут поступить на счет предприятия позже.

Тема 6. Диагностика производственного потенциала предприятия

Диагностика производственного потенциала предприятия осуществляется путем диагностирования оборачиваемости капитала предприятия.

Оборачиваемость капитала предприятия – это его способность возвращаться в процессе хозяйственного кругооборота в денежную форму.

Показателями оборачиваемости капитала предприятия являются **коэффициент оборачиваемости** и **период оборота**.

Коэффициент оборачиваемости капитала предприятия характеризует количество его оборотов за отчетный период (как правило, год).

Период оборота капитала предприятия характеризует продолжительность одного полного оборота средств.

Темы 7-8. Диагностика экономической безопасности предприятия

Экономическая безопасность является сложным экономическим понятием, характеризующим финансовую состоятельность предприятия продолжить деятельность на рынке.

В мировой практике существует три главные **модели диагностирования экономической безопасности предприятия**: определение финансовой устойчивости предприятия; оценка вероятности наступления банкротства предприятия; составление матрицы финансовой стратегии предприятия.

Диагностика финансовой устойчивости предприятия основана на определении избытка или недостатка средств для формирования запасов предприятия. Выделяют четыре основных **типа финансовой устойчивости предприятия**: абсолютная финансовая устойчивость предприятия, нормальная финансовая устойчивость предприятия, неустойчивое финансовое состояние предприятия (в том числе нормальная финансовая неустойчивость и ненормальная финансовая неустойчивость), кризисное финансовое состояние предприятия.

Наиболее распространенной в мировой практике является методика определения вероятности банкротства предприятия по **моделям Альтмана**. Первая модель позволяет отследить вероятность банкротства предприятия на конкретную дату – **двухфакторная модель Альтмана**. Вторая модель определяет вероятность банкротства предприятия за определенный период времени – **пятифакторная модель Альтмана**.

Матрица финансовой стратегии (матрица Франсона-Романе) позволяет определить объем средств, который получило предприятие отдельно в результате хозяйственной и финансовой деятельности. **Матрица Франсона-Романе состоит с 9 квадрантов**: «Отец семейства», «Устойчивое равновесие», «Шаткое равновесие», «Рантье», «Атака», «Материнское общество», «Эпизодический дефицит», «Дилемма», «Кризисное состояние».