

№ 558

МИСиС

И.А. Ларионова

Финансовый менеджмент

Приемы и методы экономической
диагностики предприятия

Курс лекций

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

№ 558

**МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ИНСТИТУТ СТАЛИ и СПЛАВОВ**
Технологический университет



Кафедра экономики и менеджмента

И.А. Ларионова

Финансовый менеджмент

Приемы и методы экономической
диагностики предприятия

Курс лекций

Рекомендовано редакционно-издательским
советом института

УДК 658.15.012.7
Л25

Рецензент
д-р экон. наук, проф. *Ю.Г. Куликов*

Ларионова И.А.

Л25 **Финансовый менеджмент. Приемы и методы экономической диагностики предприятия: Курс лекций.** – М.: МИСиС, 2006. – 62 с.

В лекциях рассмотрены основные методы финансово-экономической диагностики, нашедшие широкое применение в отечественной и зарубежной экономической практике (коэффициентный анализ, формула Дюпона, методика диагностики состояния предприятия Европейской федерации финансовых аналитиков).

Курс лекций предназначен для студентов, обучающихся по специальностям 080502 (0608) и 080301 (3513), и может быть использован при изучении курса «Финансовый менеджмент», а также при выполнении курсовой работы по указанной дисциплине.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Условные обозначения.....	4
Введение.....	6
1. Финансовый анализ – основной метод экономической диагностики.....	7
2. Диагностика имущества предприятия.....	10
3. Диагностика обеспеченности финансированием запасов и затрат. Определение потребности в денежных средствах.....	15
4. Этапы становления коэффициентного метода экономической диагностики.....	20
5. Анализ динамики финансовых коэффициентов.....	27
6. Диагностика финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия с использованием финансовых коэффициентов.....	34
7. Диагностика влияния факторов на рентабельность капитала с использованием формулы Дюпона.....	37
8. Пример диагностики влияния факторов на рентабельность капитала с использованием формулы Дюпона.....	41
9. Методика диагностики состояния предприятия Европейской федерации финансовых аналитиков.....	46
10. Пример диагностики финансово-экономического состояния металлургического предприятия по методике Европейской федерации финансовых аналитиков.....	53
Библиографический список.....	61

УСЛОВНЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ

$P_{\text{чист}}$	– чистая прибыль
$P_{\text{вал}}$	– валовая прибыль (доход)
B_p	– выручка
$S_{\text{дв}}$	– сумма дивидендов
A	– сумма активов
B	– валюта баланса
Z	– запасы и затраты
Z_1	– запасы сырья
Z_2	– незавершенное производство
Z_3	– запасы готовой продукции
F	– основные средства и прочие внеоборотные активы
R_{a0}	– денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность
R_a	– дебиторская задолженность и прочие оборотные средства
R_{a1}	– дебиторская задолженность
R_{a2}	– другие оборотные средства
d	– денежные средства и краткосрочные финансовые вложения
d_1	– денежные средства
d_2	– краткосрочные финансовые вложения
I_c	– источники собственных средств (собственный капитал)
I_{c1}	– собственные средства
I_{c2}	– резервы
K_3	– заемный капитал
K_T	– долго- и среднесрочные кредиты и займы
K_t	– краткосрочные кредиты и займы
R_p	– кредиторская задолженность
E_c	– собственные оборотные средства
E_T	– собственные оборотные средства и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (чистый работающий капитал предприятия)
E_{Σ}	– общая величина формирования источников запасов и затрат
ΔE_c	– наличие собственных средств для формирования запасов и затрат

- ΔE_T – наличие собственных средств и долгосрочных источников для формирования запасов и затрат
- ΔE_{Σ} – наличие общих источников для формирования запасов и затрат
- ТФП – суммарные текущие финансовые потребности
- ТФП_{оп} – операционные текущие финансовые потребности
- ТФП_{внеоп} – внеоперационные (внереализационные) текущие финансовые потребности
- $k_{авт}$ – коэффициент автономии
- $k_{з/с}$ – коэффициент соотношения заемных и собственных средств
- k_m – коэффициент мобильности
- k_1 – общий коэффициент покрытия (коэффициент текущей ликвидности)
- k_2 – коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами
- $k_{а.л}$ – коэффициент абсолютной ликвидности
- $k_{п.п}$ – промежуточный коэффициент покрытия
- $k_{о.а}$ – коэффициент оборачиваемости активов
- $k_{ф.з}$ – коэффициент финансовой зависимости
- $k_{дв}$ – показатель выплаты дивидендов
- ROA – рентабельность активов
- ROS – рентабельность продаж
- ROE – рентабельность собственного капитала фирмы
- G – темп устойчивого роста за счет внутренних источников