

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ

В представленной статье критически оценены методологические аспекты сущности деловой активности и методики ее анализа в современной экономике. Разработаны предложения по реализации авторских идей в части формирования системы аналитических показателей деловой активности. Дана характеристика достоинств предлагаемых алгоритмов расчетов деловой активности в целях повышения объективности оценки изменений в бизнесе коммерческих организаций.

Ключевые слова: методология анализа, деловая активность, финансовая устойчивость, платежеспособность.

Повышение эффективности управления и деловой активности в значительной мере зависит от применяемой методики экономического анализа, т. е. совокупности приемов и способов расчетов и оценки показателей деятельности предприятия. Кроме того, оцениваются данными «о динамике важнейших экономических и финансовых показателей работы организации за ряд лет, описанием будущих капиталовложений, осуществляемых экономических мероприятий, природоохранных мероприятий и другой информацией о деятельности организации, интересующей возможных пользователей» [1, с. 571]. В экономической литературе далеко не всегда используется комплексный подход к их анализу и управлению. Именно комплексный экономический анализ способен повысить объективность оценки деятельности предприятия и эффективности управления его процессами.

В повышении эффективности бизнеса заинтересованы все субъекты рынка, т. е. не только само предприятие, но и его учредители, собственники, банки и другие кредитные учреждения и т. д. В этой связи требуется комплексное исследование показателей развития бизнеса, как на микро, так и на макро уровнях.

Оно основывается на системном подходе к экономическим процессам на предприятии, которые исследуются в динамике и во взаимосвязи с отработанной системой показателей. Многообразие и сложность процессов деятельности предприятий требуют классификации этапов исследования, выделения первичных и вторичных элементов, их взаимной увязки. В этой связи разработки методологии комплексного экономического анализа основываются на создании взаимосвязанной системы показателей, наиболее

полно и всесторонне охватывающей все элементы сложного хозяйственного и финансового механизмов деятельности предприятия. При этом показатели группируются по экономической однородным признакам в блоки, которые затем увязываются в единую систему показателей оценки эффективности бизнеса.

Преимущества комплексного системного анализа выражаются в том, что позволяют осуществлять комплексный поиск резервов повышения эффективности производства. Их оценка позволяет представлять деятельность предприятия как единый механизм, выделять наиболее важные звенья и на их основе разрабатывать комплекс мероприятий по мобилизации неиспользованных резервов.

Проведение комплексного экономического анализа требует не только соответствующей информационной базы, но и четкой классификации факторов влияющих на деятельность предприятия и, в частности, на его деловую активность. Основу классификации составляет деление их по характеру воздействия на результативные показатели – экстенсивные и интенсивные.

Экстенсивные факторы обуславливают количественный прирост результативного показателя, т. е. за счет расширения сферы его воздействия, как во времени, так и в пространстве. Специфику показателей, на которые рассчитывается влияние факторов, определяет их набор в алгоритме расчета. Количественный характер воздействия этих факторов проявляется в необходимости их количественного увеличения, чтобы обеспечить прирост результативного показателя. Однако для повышения эффективности бизнеса мер количественного, т. е. экстенсивного воздействия, недостаточно.

Каждое предприятие стремится усилить воздействие интенсивных факторов, в которых проявляется степень усилий предприятия, напряженности труда в бизнесе. В частности, если предприятие не будет обеспечивать рост производительности труда, повышение фондоотдачи по всем используемым ресурсам, рентабельности капитала и т. д., то не сможет поддерживать расширенное воспроизводство и успех бизнеса на перспективу.

Методология комплексного анализа, его этапы, разработанные А.Д. Шереметом [4], в обобщенном виде отражают идею увязки показателей деятельности предприятия в последовательные аналитические блоки. Это позволило сформировать теоретическую и практическую основы этапов и методики комплексного экономического анализа. Авторский вклад заключается в том, что ведущая роль здесь отведена оценке деловой активности коммерческой организации, во взаимосвязи со всеми показателями эффективности бизнеса, включая скорость оборота капитала, рентабельность, финансовое состояние. Между тем в экономической литературе внимание в большей мере уделяется отдельно сформированным блокам аналитических показателей. Это не позволяет обобщить результаты их расчетов во взаимосвязи и взаимозависимости.

Экономические показатели всех сфер и аспектов деятельности предприятия должны изучаться во взаимосвязи и взаимодействии с техникой и технологией производства, его организации, перспективами развития бизнеса. Наряду с этим в современных условиях актуальными являются исследования, связанные с решением экологических проблем, социальных условий жизни трудовых коллективов, с положением предприятия на внутреннем и внешнем рынках. От комплекса исследуемых вопросов зависят все показатели, отражающие степень использования всех видов ресурсов: материальных, трудовых производственных и финансовых.

Дальнейшая увязка этапов формирования показателей, их взаимосвязи и выхода на конечный результат осуществляется в форме сопоставления выручки, затрат и определения финансового результата. На этом этапе важно исследовать взаимодействие всех факторов, оказывающих влияние на финансовые результаты с целью выявления и мобилизации неиспользованных резервов. Завершается система комплексного

подхода оценкой результатов расчетов финансовых результатов и скорости оборота авансированного капитала, блоком показателей финансового состояния, в которых отражается итог деятельности хозяйствующего субъекта по всем аспектам бизнеса и дается обобщающая оценка его эффективности.

Авторский вклад в эту систему заключается в том, что в нее дополнительно включены показатели деловой активности, обоснованные в процессе исследования. Таким образом, увязка показателей в отдельные блоки, отражающие последовательность хозяйственных процессов и управления, представляет собой единую систему последовательного формирования факторов и показателей, позволяющих в конечном итоге охватить весь комплекс хозяйственно-финансового механизма предприятия и оценить его деловую активность. Определяющую роль здесь играют показатели деловой активности, включающие оборачиваемость авансированных финансовых ресурсов, прибыль и рентабельность во взаимосвязи с их влиянием на финансовую устойчивость и платежеспособность. Следовательно, с их помощью увязывается и завершается система аналитических оценочных показателей деятельности хозяйствующих субъектов в комплексном экономическом анализе. В этой связи представляется целесообразным включить показатели деловой активности и финансового состояния в завершающую систему рейтинговой комплексной оценки. При этом важно выбрать наиболее ценный показатель рейтинга с позиций принятия объективных управленческих решений. Исследование роли и значения показателей деловой активности в системе комплексного экономического анализа показало возможности прогнозирования деловой активности предприятия и разработки соответствующих мер по достижению цели путем мобилизации неиспользованных резервов.

Таким образом, по результатам проведенного исследования можно сделать вывод о том, что комплексный экономический анализ является перспективным направлением исследований деловой активности коммерческой организации, т. к. благодаря четкой систематизации показателей деятельности предприятий представляется возможным повысить объективность их оценки. При этом велика роль показателей деловой активности, представляющих вход в сис-

тему комплексного экономического анализа. Выход данной системы включает переход от анализа показателей деловой активности к анализу показателей финансового состояния. Взаимосвязь деловой активности и финансового состояния в системе комплексного экономического анализа определяет возможность воздействия их на конечные результаты финансово-хозяйственной деятельности. В показателях оборачиваемости раскрывается движение всех видов авансированного капитала. В показателях финансовых результатов и рентабельности отражается эффект (результат) движения капитала. Поэтому итоги финансового состояния определяются, по сути, итогами деловой активности предприятия [2].

Показатели деловой активности в виде авансированного капитала, скорости его оборота, прибыли, и рентабельности на единицу вложенного капитала образуют системный блок выхода в комплексный экономический анализ и создают базу для рейтинговой оценки (рис. 1). Од-

нако в экономической литературе нет однозначного подхода к определению сущности финансового состояния, методике его анализа, системе оценочных показателей. Многие авторы, в том числе внесшие существенный вклад в развитие экономического анализа, А.Д. Шеремет [4], В.В. Ковалев [3], под финансовым состоянием понимают размещение и использование средств предприятия как финансового потенциала хозяйствующего субъекта и его развития на перспективу. Развернутая трактовка финансового состояния коммерческой организации большинством авторов по существу рассматривается как оценка структуры активов и пассивов, их взаимосвязи и взаимодействия на отчетную дату и на перспективу, результативности и выгодности бизнеса в процессе использования и отдачи капитала. Приведенные позиции характеризуются системой показателей комплексной рейтинговой оценки [4].

Содержание анализа финансового состояния зависит от целей и задач, которые ставят перед

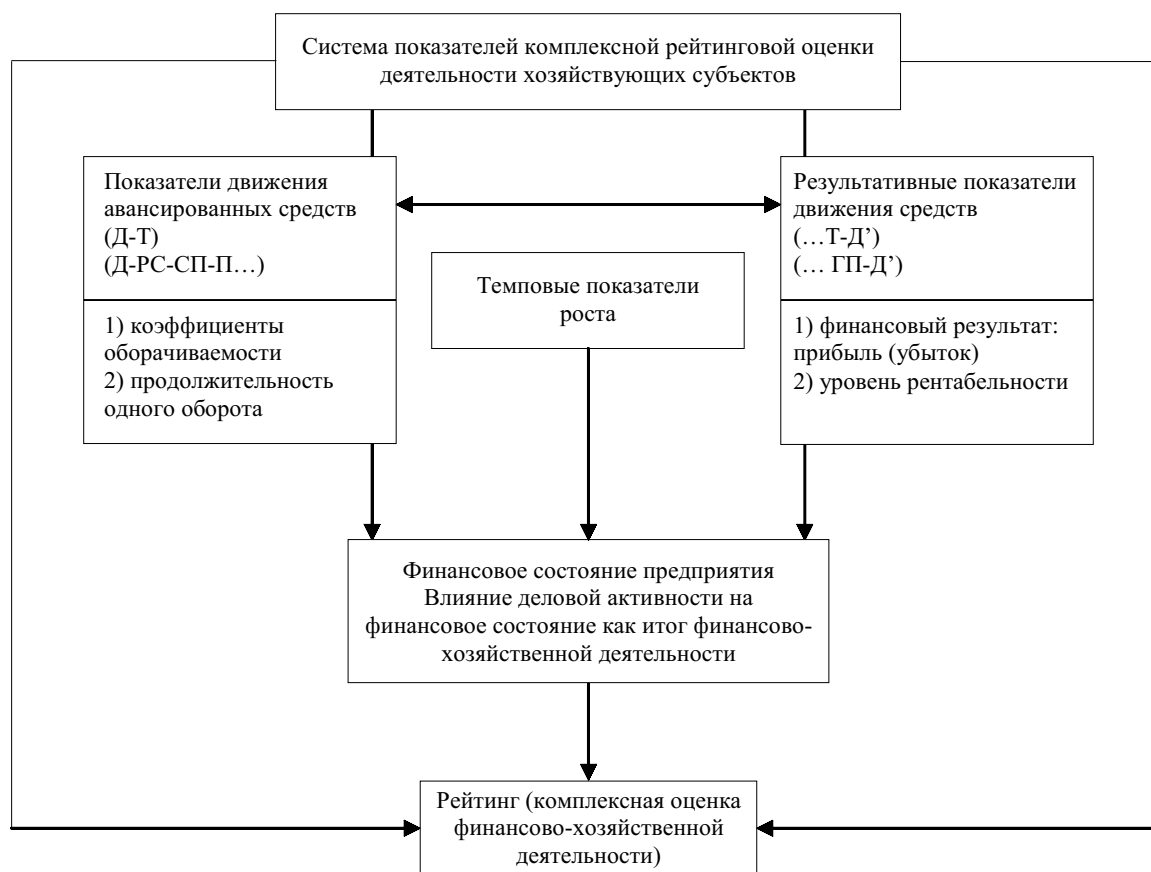


Рисунок 1. Схема увязки показателей деловой активности и финансового состояния в рейтинговой комплексной оценке

собой заинтересованные субъекты. Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, акционеры, инвесторы с целью оценить эффективность использования ресурсов, определить перспективы развития бизнеса. Кроме того, анализируют финансовое положение предприятий и банки с целью оценить условия кредитования и кредитоспособность клиентов, определить степень риска.

Поставщики проводят оценку возможности своевременного получения платежей от покупателей за товары, работы, услуги. Налоговые инспекции оценивают выполнение плана поступления средств в бюджет и соблюдение налогового законодательства.

Следовательно, приведенная программа анализа круга исследуемых показателей в каждом конкретном случае может существенно отличаться. В отечественной практике четко выделяется внутренний и внешний анализ финансового состояния. Внешний анализ для многих субъектов ограничен коммерческой тайной и может не в полной мере удовлетворять интересы инвесторов, акционеров, кредиторов, банков и т. д. В ряде случаев реальная картина финансового состояния и его перспектив может быть представлена только в ходе арбитражных процессов.

В зависимости от результатов анализа финансового состояния Арбитражный суд может вынести решение о введении процедур наблюдения, финансового оздоровления, внешнего управления, конкурсного производства, мирового соглашения. В соответствии с действующим законодательством неплатежеспособные предприятия могут быть признаны банкротами, если имеют просроченную задолженность кредиторам свыше трех месяцев, а размер этой задолженности превышает 100 тысяч рублей у юридических лиц и 10 тысяч рублей у физических лиц. В зависимости от результатов прогноза платежеспособности финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует об его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой струк-

турой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самостоятельного финансирования развития производства. Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от резервов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности, выявлению и мобилизации которых уделяется особое внимание при анализе.

Следовательно, финансовое состояние предприятия — это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов во внутренней и внешней среде. От соотношения активов и пассивов, их структурных изменений зависят не только показатели финансовой устойчивости, но и платежеспособности, инвестиционной привлекательности предприятия в глазах партнеров по бизнесу, инвесторов, акционеров, собственников. Но при этом все субъекты анализа должны не только оценивать текущее финансовое состояние предприятия, но и прогнозировать на ближайшую и отдаленную перспективы опасность банкротства. Именно проблема потенциального банкротства характеризует низкий уровень деловой активности.

Одним из важных аспектов проблем анализа деловой активности является недостаточное внимание к определению его понятия и содержания. Эксперты часто употребляют этот термин, но, не рассматривая в деталях, недостаточно выражают в системе оценочных показателей. Это подтвердило недостаточность разработки методических основ определения. В частности, недостаточно конкретное определение деловой активности предлагает В.А. Чернов: «В широком смысле деловая активность оценивается данными о динамике важнейших экономических и финансовых показателей работы организации за ряд лет, описанием будущих капиталовложений, осуществляемых экономических мероприятий, природоохранных мероприятий и другой информацией о деятельности организации...» [1, с. 571].

Авторская позиция основана на изучении цикличности развития экономики с учетом международной экономической теории и процессов кругооборота средств, авансированных в ресурсы хозяйствующих субъектов. Это позволило

уточнить определение деловой активности, ее роли в системе комплексного экономического анализа и системы оценочных показателей.

Деловая активность – это деятельность, целью которой является увеличение прибыли и авансированного в бизнес капитала за счет повышения эффективности управления всеми видами ресурсов.

Предлагаемое нами уточненное понятие деловой активности подходит для определения ее как на макро, так и на микро уровнях, а преемственность темповых показателей позволяет анализировать ее и по вертикали.

Отдельные авторы правомерно утверждают, что деловая активность проявляется в «золотом правиле экономики», отражающем взаимосвязь темповых показателей прибыли, доходов и совокупных ресурсов (активов) [5].

В этой связи важным аспектом исследования деловой активности являются оценка и подбор показателей, которые в совокупности позволили бы комплексно оценить деловую активность предприятия и определить перспективы его развития. Поэтому односторонний подход к определению показателей деловой активности большинства экономистов, увязывающих ее только с оборачиваемостью капитала, не позволяет достаточно глубоко исследовать взаимосвязи показателей и факторов. Это важно учитывать в процессе проведения анализа, чтобы можно было выявить неиспользованные резервы в использовании показателей деловой активности и определить пути их мобилизации. Однако формирование системы показателей деловой активности в экономической литературе представлено далеко неоднозначно, что делает актуальными такие исследования.

При обоснования системы оценочных показателей деловой активности автором использованы разработки российских экономистов, в частности А.Д. Шеремета [4], В.А. Чернова [1], по построению системы взаимной увязки показателей в системе комплексного экономического анализа. Это позволило определить роль и место показателей деловой активности, их связь с итогами деятельности предприятия, которые выражаются в показателях финансового состояния. При этом показатели деловой активности, представляют вход в систему комплексного экономического анализа. Выход системы комп-

лексного экономического анализа включает переход показателей деловой активности к показателям финансового состояния. Комплексная рейтинговая их оценка позволит подвести итоги хозяйственно-финансовой деятельности предприятия, прогнозировать их на будущее, разработать меры и мобилизовать неиспользованные резервы.

Обобщение разных позиций экономистов в определении роли прибыли в деловой активности, определении видов ее и формулировок позволило уточнить их с учетом содержания используемых показателей доходов и расходов в соответствии с новыми законодательными и нормативными актами. В частности уточнены понятия валовой, бухгалтерской, налогооблагаемой прибыли, что повысит взаимопонимание экономистов в процессе проведения экономического анализа и управления экономикой.

Наименее разработанными являются методические аспекты взаимосвязи анализа показателей деловой активности и финансового состояния, т. к. ряд показателей либо неоднозначно назван разными экономистами, либо включает разные алгоритмы расчетов.

Авторами обоснована целесообразность включения в систему показателей деловой активности прибыли, рентабельности и оборачиваемости капитала и отдельных его элементов. При этом выделены две группы – обобщающих и частных показателей. Обобщающие показатели отражают темпы экономического развития, оборачиваемости и рентабельности ресурсов, активов, собственного капитала, называемых ресурсным потенциалом. Кроме того, уточнено содержание ресурсного потенциала предприятия, включающего стоимость активов, годовой фонд оплаты труда и отчисления на социальные нужды. Частные показатели деловой активности отражают оборачиваемость и рентабельность отдельных элементов капитала, доходов, расходов, а также операционного и финансового циклов.

В процессе обобщения разных подходов экономистов к алгоритмам расчета показателей уточнено их содержание. В частности, в целях более полного отражения средств в процессе их кругооборота обоснована целесообразность включать в алгоритмы расчета оборачиваемость всех видов капитала. Вместо выручки от продаж, как это принято в экономической лите-

ратуре, использовать информацию обо всех совокупных доходах из отчета о прибылях и убытках. В их сумме отражается выручка от продаж продукции, работ, услуг, товаров по всем видам деятельности и операций, а также проценты, полученные и прочие доходы. В связи с этим корректнее увязывать отмеченные виды доходов по совокупности с показателями имущества, капитала, ресурсов, участвующих во всех сферах бизнеса предприятия. Для углубления анализа отдельных элементов капитала правомерно использовать и соответствующие им показатели доходов.

Таким образом, увязку деловой активности и финансового состояния предприятий можно считать одним из подходов к уточнению методики анализа деловой активности.

Под рейтингом предприятия понимается отнесение его к какому-либо разряду, классу или категории и определение места предприятия в составе группы партнеров, конкурентов, в отрасли, регионе и другое. Однако такой формулировки недостаточно, чтобы отразить сущность рейтинга. Представляется необходимым отразить в ней цель отнесения предприятия к той или иной группе установленной классификации. Набор оценочных показателей, а также выбор методов рейтинговой оценки будет зависеть от цели рейтинга.

Рейтинговая оценка включает несколько этапов:

- подбор системы показателей для установления рейтинга предприятия в зависимости от цели;
- выбор методов рейтинговой оценки;
- сбор, корректировка и обработка информации по показателям рейтинга;
- расчет показателей для рейтинговой оценки;

– ранжирование исследуемых предприятий по их местам в рейтинге.

Наиболее сложным этапом является подбор системы рейтинговых показателей. Наряду с этим важно учесть эффективность методик рейтинга, которые могут основываться на системе балльной оценки, определении удаленности от точки эталона и других. Использование балльной оценки показателей, основанной на экспертных заключениях, представляется менее эффективным в сравнении с математическими расчетами матриц или расстояний до точки эталона, предложенными А.Д. Шереметом [4]. Расчет показателей для определения рейтинга предприятия осуществляется по формуле:

$$R_j = \sqrt{(1 - x_{1j})^2 + (1 - x_{2j})^2 + \dots + (1 - x_{nj})^2},$$

где R_j – рейтинговая оценка для j -го предприятия; $x_{1j}, x_{2j}, \dots, x_{nj}$ – стандартизированные показатели j -го анализируемого предприятия, т. е. результат соотношения фактического значения показателя с эталоном или нормативным значением.

В качестве эталона могут быть приняты показатели, имеющие нормативы, показатели предприятия – эталона, имеющего наилучшие результаты работы среди конкурентов и т. д. При этом важно учесть, что показатели подбираются с одинаковой направленностью, т. е. положительно оценивается либо их рост, либо снижение.

Таким образом, уточнение содержания анализа финансового состояния во взаимосвязи с деловой активностью, их места и роли в оценке деятельности предприятий позволит совершенствовать методологические и методические аспекты анализа и повысить объективность его результатов.

24.11.2012

Список литературы:

1. Чернов, В. А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристический бизнес: учеб. пособие для вузов / под ред. проф. М.И. Баканова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – с. 571.
2. Бернштейн, Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: пер. с англ. / Научн. ред. перевода чл.-корр. РАН И. И. Елисева, гл. редактор серии проф. Я. В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 624 с. – ил. (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту). – ISBN 5-279-01555-5
3. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. для вузов / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – М.: Проспект, 2010. – 424 с. – ISBN 978-5-392-01156-8.
4. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. Д. Шеремет. – Изд. доп. и испр. – Москва: ИНФРА-М, 2008. – 416 с. – ISBN 978-5-16-003125-5.
5. Гребнев, Г. Д. Показатели деловой активности предприятия в системе комплексного экономического анализа: автореф. дис.... канд. экон. наук / Г. Д. Гребнев. – Оренбург: ОГУ, 2005. – 20 с.

Сведения об авторах:

Островенко Т.К., доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита Оренбургского государственного университета, кандидат экономических наук, доцент

Гребнев Г.Д., доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита Оренбургского государственного университета, кандидат экономических наук

460018, г. Оренбург, пр-т Победы, 13, тел. (3532) 372472, e-mail:ostrovtk2007@rambler.ru

UDC 338.2

Ostrovenko T.K., Grebnev G.D.

Orenburg state university, e-mail:ostrovtk2007@rambler.ru

METHODOLOGICAL ASPECTS OF THE ANALYSIS OF INDEXES OF BUSINESS ACTIVITY IN THE MODERN ECONOMY

In the present article critically evaluated methodological aspects of business entities and methods of its analysis in the modern economy. The proposals on the implementation of the author's ideas regarding the formation of analytical indicators of business activity. The characteristic of the merits of the proposed algorithms, calculations of business activity in order to improve the objectivity of evaluating changes in the business of commercial organizations.

Key words: methodology of analysis, business activity, financial stability, solvency.

Bibliography:

1. Chernov, V. A. Economic analysis: trade, catering, tourism / Textbooks for higher education, ed. prof. M. I. Bakanova. – M.: UNITY-DANA, 2003. – 686 p.
2. Bernstein, L. A. Financial Statement Analysis: Theory, Practice and Interpretation: translation from English / sci. ed. translation corr. RAS I. I. Eliseeva, Ch. series editor prof. Ya. V. Sokolov. – Moscow: Finance and Statistics, 2003. – 624 p: ill. (Series on Accounting and Auditing). – ISBN 5-279-01555-5
3. Kovalev, V. V. Analysis of economic activity: Textbook. for hi ed. schools / V. V. Kovalev, O. N. Volkova. – Moscow: Prospect, 2010. – 424 p. – ISBN 978-5-392-01156-8.
4. Sheremet, A. D. Comprehensive analysis of economic activity: tutorial / A. D. Sheremet. – Ed. ext. and corr. – Moscow: INFRA-M, 2008. – 416 p. – ISBN 978-5-16-003125-5.
5. Grebnev, G. D. Indicators of business enterprises in the system of comprehensive economic analysis: author. dis. ... candidate. econ. science / G. D. Grebnev. – Orenburg: OSU, 2005. – 20 p.