

От автора

Данное учебное пособие предназначено для студентов, обучающихся по Укрупненной группе специальностей 080000 «Экономика и управление» согласно Общероссийскому классификатору специальностей по образованию (Приложение 1 к Приказу Минобрнауки России от 4 декабря 2003 г. № 4482).

Целью изучения комплексного экономического анализа деятельности предприятия является формирование у студентов аналитического, творческого мышления путем усвоения методологических основ и приобретения практических навыков экономического анализа хозяйственной деятельности. В период изучения дисциплины ставятся *задачи*:

- формирования у студентов понимания содержания и методики расчета показателей, характеризующих деятельность предприятий и ее эффективность, а также характера взаимосвязи между показателями и влияющими на них факторами;
- развития навыков для адекватного выбора сфер применения различных методов анализа;
- получения знаний по формированию необходимой и достаточной информационной базы в различных направлениях экономического и финансового анализа;
- развития навыков составления аналитических заключений, подготовки выводов по результатам проведенного анализа и рекомендаций по повышению эффективности деятельности предприятий.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих *профессиональных компетенций (ПК)*:

- способности к экономическому образу мышления (ПК 26);
- способности анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения (ПК 40);

- способности проводить анализ операционной деятельности организации и использовать его результаты для подготовки управленческих решений (ПК 47);
- способности оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности (ПК 50).

По завершении освоения дисциплины студент должен:

- *знать*:
 - место и роль экономического анализа в управлении деятельностью предприятий;
 - основные направления комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности организации;
 - методы и приемы экономического анализа, целесообразность их применения на разных этапах экономического анализа;
 - систему показателей, характеризующих деятельность предприятий и ее результаты;
 - приемы выявления резервов деятельности организации и их оценки;
 - направления использования результатов комплексного экономического анализа;
- *уметь*:
 - обосновать варианты управленческих решений и оценить экономические и финансовые их последствия;
 - провести экономический анализ всех сторон деятельности организации;
 - оценить ресурсный потенциал организации и уровень эффективности его использования;
 - провести оценку качества и конкурентоспособности продукции предприятия;
 - оценить доходность основных направлений деятельности предприятия и разработать варианты ассортиментной структуры продаж и производства;
 - обосновать основные направления инвестиционной политики предприятия и оценить экономические и финансовые последствия инвестиционных проектов и программ;
 - сформулировать требования к формированию информационного обеспечения анализа;
 - оценить потребности в финансировании программ технико-экономического развития предприятия и его продукции;

- определить финансовое состояние организации и обосновать прогноз тенденций его изменения;
- *владеть:*
 - принципами построения и структурой аналитического информационного обеспечения управления;
 - методами анализа и количественной оценки уровня деловых и финансовых рисков деятельности предприятий;
 - принципами построения и методами обоснования финансовых стратегий предприятий.

Данное учебное пособие издается с рабочей тетрадью, содержащей теоретические и практические задания по главам учебного пособия, что позволит получить глубокие знания и навыки, усиленные практической ориентированностью.

Глава 1

АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЕГО РОЛЬ В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ

1.1. Предмет анализа хозяйственной деятельности. Содержание анализа хозяйственной деятельности

Термин *«анализ»* в переводе с греческого означает *«разделение»* сложного, целого на составные части. Анализ понимают как синоним всякого научного исследования.

Цель анализа — познание этих составных частей как элементов сложного целого.

Анализ выступает в единстве с понятием «синтез», означающим соединение ранее расчлененных элементов изучаемого объекта. В широком смысле это метод познания реальной действительности. Помимо анализа и синтеза, среди методов современной науки, широко применяемых в экономическом анализе, можно выделить индукцию, дедукцию, моделирование и эксперимент.

Теория познания определяет сущность, необходимость и последовательность экономического анализа. Экономический анализ как наука представляет собой систему специальных знаний, базирующихся на законах развития и функционирования систем и направленных на познание методологии оценки, диагностики и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Различают макроэкономический анализ, который изучает экономические явления и процессы на уровне мировой и национальной экономики, и микроэкономический анализ, изучающий эти процессы и явле-

ния на уровне отдельных субъектов хозяйствования. Последний получил название анализа хозяйственной деятельности.

Диалектика в качестве базового элемента экономического анализа понимается как наука о законах развития изучаемых явлений. К основным принципам диалектики, на которых базируется экономический анализ, относят следующие: динамичность явлений, их взаимозависимость и взаимообусловленность, причинно-следственную соподчиненность, проявление необходимости и случайности, переход количества в качество и качества в новое количество и т. д.

Использование диалектического метода в анализе означает, что все явления и процессы необходимо рассматривать в постоянном изменении, развитии, то есть в динамике. Отсюда вытекает первая характерная особенность метода анализа — необходимость постоянных сравнений, изучение экономических процессов в динамике. Сравнения могут быть с данными плана, результатами минувших лет, с достижениями других предприятий.

Каждый процесс, каждое явление надо рассматривать как единство и борьбу противоположностей. Отсюда вытекает необходимость изучения внутренних противоречий, положительных и отрицательных сторон каждого явления, каждого процесса. Это тоже одна из характерных особенностей анализа.

Изучение хозяйственной деятельности проводится с учетом всех взаимосвязей и взаимозависимостей. Ни одно явление не может быть оценено, если оно рассматривается обособленно, без связи с другими. Чтобы понять и правильно оценить то или другое экономическое явление, необходимо изучить все взаимосвязи и взаимозависимости с другими явлениями.

Взаимосвязь и взаимозависимость экономических явлений обуславливают необходимость комплексного подхода к изучению хозяйственной деятельности. Только комплексное изучение дает возможность правильно оценить результаты работы, раскрыть глубинные резервы в экономике предприятий.

Между многими явлениями существует причинная зависимость: одно явление выступает причиной другого. Поэтому важной методологической чертой анализа считается установление причинно-следственных связей в изучении экономических явлений, что разрешает давать им количественную характеристику, оценивать влияния факторов на результаты деятельности предприятия. Это делает анализ точным, а его выводы — обоснованными.

Изучение и измерение связей можно осуществить методом индукции и дедукции. **Индукция** заключается в том, что исследование ведется от частного к общему, от изучения частных факторов к обобщениям,

от причин к результатам. *Дедукция* — это способ исследования от общих факторов к частным, от результатов к причинам.

Экономический анализ сформировался в результате разделения наук, которое выражалось в чрезмерной их специализации. Экономический анализ является самостоятельной наукой, комплексно использующей данные, способы и приемы исследования, присущие другим наукам (статистике, бухгалтерскому учету, математике, планированию, менеджменту, маркетингу). Между указанными науками нет четких границ. Это обусловлено как единым объектом познания — предприятием, так и единой целью — повышением результативности функционирования.

Экономическая теория составляет научную основу экономического анализа. Связь экономической теории и экономического анализа основывается на том, что базой этих наук являются гносеология и диалектика. Принципиальное отличие экономической теории от экономического анализа заключается в том, что первая изучает основы общественного производства и потребления материальных благ на макроуровне в условиях различных общественных формаций, а вторая является микроуровневой наукой, объектом изучения которой выступает деятельность предприятий.

В истории развития экономического анализа в России выделяют шесть периодов.

1. 1917–1921 гг. — на этом этапе экономический анализ основывался преимущественно на данных баланса и общих черт анализа хозяйственной деятельности пока не имел.
2. 1921–1930 гг. — для экономического анализа характерно стремление выйти за рамки анализа только прибылей и убытков. В этот период вырабатываются специфические методы анализа хозяйственной деятельности.
3. 1930–1941 гг. — в этот период экономический анализ становится самостоятельной наукой. Разрабатываются его теоретические основы, создаются специальные приемы, большое внимание уделяется взаимосвязи отдельных факторов развития производства.
4. 1941–1945 гг. — в этот период анализ хозяйственной деятельности развивался в основном практически. Все было подчинено задаче разработки методик изыскания резервов.
5. 1945–1965 гг. — период характеризуется углублением и совершенствованием аналитической работы, особенно вторая часть периода, связанная с переходом на новые принципы планирования и экономического стимулирования, а также возросшим значением системы аналитических показателей.

6. С 1965 г. начинается разработка методик анализа эффективности производства.

В настоящее время экономический анализ в своем развитии проходит следующий этап, связанный с необходимостью разработки новой концепции.

Существенное расширение состава субъектов анализа связано с формированием рынка услуг и появлением инжиниринговых, консалтинговых, лизинговых и факторинговых фирм. Как известно, услуги обладают всеми признаками товара, имеют общественную потребительную стоимость и потребляются посредством обмена. Таким образом, все этапы жизненного цикла сферы услуг могут служить объектом анализа, а при предоставлении отдельных из них, например консалтинговых, — основным средством их создания.

В настоящее время практическая полезность анализа в значительной мере ограничивается недостатками его информационной базы. Проведению подробных аналитических исследований в большинстве случаев препятствует отсутствие необходимых учетных данных. В большой степени меняются задачи и функции экономического анализа, что влечет за собой совершенствование его методики и методологии с ориентацией производственной, посреднической и других видов деятельности на требования как внутреннего, так и внешнего рынка. Возникают совершенно новые, нетрадиционные для хозяйственной практики задачи, реализуемые в рамках маркетинговой деятельности предприятия.

Перспективы развития экономического анализа в теоретическом направлении тесно связаны с развитием смежных наук, в первую очередь математики, статистики, бухгалтерского учета и др. Что касается перспектив прикладного характера, то анализ постепенно займет ведущее место в системе управления.

Экономический анализ представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием экономических процессов и выявлением закономерностей их развития, с научным обоснованием бизнес-планов и всесторонней оценкой их выполнения, с выявлением факторов, оказывающих влияние на развитие экономических процессов, и измерением уровня этого влияния, с выявлением неиспользованных внутрихозяйственных резервов и на основе вышеперечисленного принятием оптимальных управленческих решений.

Предметом экономического анализа являются хозяйственная деятельность предприятий, ее эффективность и конечные финансовые результаты.

Объектом анализа может быть как само предприятие, его *подразделения*, так и совокупность предприятий. Хозяйственная деятельность

является объектом исследования многих наук: экономической теории, макро- и микроэкономики, управления, планирования, статистики, бухгалтерского учета и т. п.

1.2. Задачи анализа хозяйственной деятельности и пути их достижения

Роль анализа хозяйственной деятельности в управлении

Важнейшими *задачами экономического анализа* являются:

- разработка обоснованных планов и нормативов;
- контроль, оценка выполнения планов по всем показателям, изучение развития хозяйства в динамике;
- изучение обеспеченности и эффективности использования ресурсов;
- выявление и количественное измерение влияния отдельных факторов на показатели хозяйственной деятельности предприятий;
- определение резервов повышения эффективности хозяйствования;
- обоснование управленческих решений и содействие их успешной реализации.

Экономический анализ изучает экономическую, техническую и социальную стороны работы предприятий, что соответствует соблюдению основного принципа — комплексности. Поэтому экономический анализ синтезирует элементы ряда областей знаний: отраслевых экономик, социологии, финансов, бухгалтерского учета, статистики и других экономических наук.

Основным поставщиком информации для целей анализа является бухгалтерский учет. В анализе используется один из его методов — балансовый. Совершенствование учета, приближение к международным стандартам связано с приспособлением его к требованиям анализа с целью повышения его аналитичности.

Другим важнейшим источником информации для анализа являются данные статистического учета. В анализе также используются статистические методы исследования: индексный, метод группировок, метод средних и относительных величин, методы корреляции и регрессии, приемы построения таблиц и графиков.

Планирование начинается, корректируется и завершается анализом, который является средством оценки качества планов и их выполнения. Кроме того, плановая информация — важный источник данных

для анализа хозяйственной деятельности. Поэтому при изучении анализа важно знать не только систему планируемых показателей, но и методологию составления планов.

Связь анализа с контролем и ревизией осуществляется в процессе использования документов и материалов ревизии для детального изучения недостатков в работе предприятия и выявления их виновников. С другой стороны, предварительный проведенный анализ ревизуемого объекта помогает комплексному рассмотрению недостатков в работе предприятия, выявлению участков, где эти недостатки имеют место. Такова же схема связи анализа с внутренним и внешним аудитом.

Использование математических методов в экономике позволяет формировать модель экономического процесса и изучать на ее основе функционирование последнего. В экономическом анализе широко применяются факторные модели, позволяющие оценивать влияние различных факторов на результативные показатели.

Экономический анализ обеспечивает принятие управленческих решений, поэтому его можно назвать основой менеджмента. Принятие оптимальных решений невозможно без проведения комплексных исследований, в рамках как предприятия, так и окружающей его среды. В связи с этим экономический анализ является и обеспечивающей базой маркетинга.

Успешное проведение аналитической работы зависит от уровня ее организации. Внутренняя аналитическая работа в фирме должна быть организована как цельная и продуманная система. Экономический анализ может быть организован по-разному:

- в крупных фирмах создаются специализированные подразделения — группы при финансовом директоре;
- в средних фирмах — группа или хотя бы один специалист по финансовым вопросам (финансовый менеджер или заместитель директора по финансовым вопросам);
- в малых фирмах — главный бухгалтер.

Аналитическая работа состоит из нескольких этапов.

1. Определение целевой установки и объектов анализа.
2. Общее ознакомление с объектами анализа и разработка плана (состав участников, их обязанности, круг источников информации, методика анализа).
3. Подбор информации и проверка ее достоверности и качества.
4. Изучение информации, применение частных методик, выполнение технико-экономических расчетов.

5. Подведение итогов анализа и подсчет выявленных резервов.
6. Разработка практических предложений и рекомендаций по мобилизации резервов, ликвидации выявленных недостатков.

Информационное обеспечение анализа — это совокупность данных о процессах, которые происходят в хозяйственной деятельности предприятий. Для обеспечения своевременности, полноты и достоверности результатов экономического анализа информация должна содержать данные, необходимые:

- для принятия обоснованных управленческих решений;
- оценки динамики и перспектив изменения прибыли предприятия;
- оценки имеющихся у предприятия ресурсов, их изменения и эффективности использования.

В зависимости от источников получения информации она подразделяется на внутреннюю и внешнюю. Наибольшую роль играет внутренняя информация. Она наиболее надежная и всесторонняя, так как формируется самим предприятием. К ней относятся все виды хозяйственного учета, отчетность, учредительные и хозяйственно-правовые документы (хозяйственные договоры, претензии и рекламации, переписка предприятия с налоговыми органами, банком, дебиторами и кредиторами, акты обследований, ревизий, аудиторских проверок), нормативно-плановая документация, бизнес-планы.

Для проведения разных видов экономического анализа используется разный набор источников внутренней информации. Так, данные внутрихозяйственного учета привлекаются для осуществления анализа внутренними пользователями, а основным источником для внешних пользователей является бухгалтерская отчетность.

Отчетность бывает частной и общей, периодической и годовой, внешней и внутренней. Наряду с внутренней информацией для принятия управленческих решений нужна информация о состоянии внешней среды предприятия. Последняя поступает из источников, находящихся вне предприятия, поэтому она называется внешней. В ее состав входят:

- политическая информация, характеризующая экономическую политику государства (поощрение или запрещение отдельных видов деятельности, налогообложение и пр.);
- экономическая информация о состоянии рынков (товаров, ценных бумаг), перспективах развития отраслей;
- информация о деятельности контрагентов и конкурентов;
- научно-техническая информация о новых технологиях, оборудовании и пр.

Источники информации делят также на следующие группы:

- нормативно-плановые (законодательные акты, хозяйственно-правовые документы, справочники, бизнес-планы, бюджеты);
- учетные (первичная документация, данные всех видов учета и отчетности);
- внеучетные (материалы и заключения аудиторских проверок, проверок налоговой службой, печати, СМИ, органов государственной статистики, техническая документация, специальные обследования).

Совокупность информационных потоков, исходящих из названных выше источников, можно определить как систему экономической информации, основными принципами создания которой должны являться полезность, объективность, единство, оперативность.

Качество анализа зависит от достоверности используемой информации, поэтому она должна быть предварительно проверена. Процесс проверки информации включает следующие этапы:

- счетную проверку;
- встречную проверку;
- логическую проверку.

Аналитическая обработка информации включает формирование системы показателей, изучение которых требуется для достижения целей анализа. Под системой показателей понимается совокупность взаимосвязанных между собой показателей, которые отображают экономические процессы, происходящие в определенных условиях, месте и времени.

Выделяют следующие группы показателей:

- по способу исчисления: абсолютные и относительные;
- по применяемым измерителям: натуральные, условно-натуральные, трудовые и стоимостные;
- по получаемым характеристикам: количественные и качественные;
- по использованию в отраслях экономики: общие и специфические;
- по степени обобщения: обобщающие, частные и вспомогательные;
- по охватываемому периоду: статические и динамические;
- по характеру причинно-следственных отношений: факторные и результативные;
- по способу формирования: нормативные, плановые, учетные, отчетные и аналитические.

Аналитические расчеты — это трудоемкий процесс, поэтому они требуют использования современной вычислительной техники.