

3.3. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ПО РАЗРАБОТКЕ ГАЗОКОНДЕНСАТНЫХ МЕСТОРОЖДЕНИЙ

Музыченко А.А., соискатель
кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова

В работе проведено исследование концепции анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия в современных условиях с целью подробного рассмотрения сути анализа, структуры исторического формирования теории, существующих взглядов ведущих экономических деятелей на структуру анализа. В контексте исторических, теоретических и практических предпосылок формирования полученные данные были спроецированы на предприятие по разработке газоконденсатных месторождений с целью определения необходимости, актуальности, этапов и структуры исследования данного направления. В работе сформулированы основные цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности на основе рассмотрения различных классификаций и видов анализа. Подробно рассмотрен процесс комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности с целью принятия управленческих решений. Были рассмотрены особенности современных моделей комплексного анализа с целью определения возможности их применения при анализе предприятия по разработке газоконденсатных месторождений. Подробно исследована методика анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия с выделением основных методов анализа и кратким их описанием. В заключительной части исследование подготовлена почва для дальнейшего рассмотрения проблематики с применением практического инструментария.

КОНЦЕПЦИЯ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

В современных условиях рыночной экономики все более значительно возрастает роль экономического анализа деятельности предприятия. Это связано со многими факторами. В первую очередь важно отметить нацеленность предприятий различных отраслей на высокие финансовые результаты. Достижение устойчивых результатов невозможно без корректного функционирования учетно-аналитической службы организации, которая осуществляет анализ показателей эффективности функционирования предприятия, оценку и осмысление результатов с целью дальнейшей диагностики и прогноза развития, подготовки мер по сохранению и упрочнению финансового и экономического благополучия предприятия на перспективу.

Обеспечение эффективного функционирования организаций требует экономически грамотного стратегического управления их деятельностью, которое во многом определяется умением ее анализировать и принимать соответствующие решения. С помощью анализа изучаются тенденции развития, глубоко системно исследуются факторы изменения результатов деятельности, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, вырабатывается экономическая стратегия его развития. Анализ хозяйственной деятельности является научной базой принятия управленческих решений в

бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования.

Изучение тематики анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является неотъемлемой теоретической основой или составляющей исследований ведущих экономических деятелей. Это объясняется активным развитием национальных компаний, расширением видов и объемов бизнеса разных направлений. При постоянных изменениях, которые сопровождают развитие рыночных отношений в экономике, меняются методы и основные характеристики функционирования малого, среднего и крупного бизнеса. Изменения касаются и производственно-хозяйственной, коммерческой, социальной и других видов деятельности предприятия, а также идут поиски способов повышения эффективности хозяйствующего субъекта, проводится диагностика банкротства, оценка финансовых рисков, оценка экономических результатов работы предприятия и т.п. Повышение эффективности работы предприятия на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения их результатов является целью анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности. В связи с этим стоит сделать вывод, что формирование концепции финансово-хозяйственной деятельности предприятия на современном этапе развития экономики является важным шагом в развитии и в целом современного экономического знания, и конкретно в направлении «бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Рассмотрение концепции анализа финансово-хозяйственной деятельности организации в рамках структуры комплексного экономического анализа на примере предприятия отдельной отрасли является важным этапом исследования, которое проводится с целью определения информации теоретического и практического характера, необходимой для эффективной работы хозяйствующего субъекта.

На основе исследования теоретических основ анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия планируется предложить собственную методику или рекомендации к существующим системам анализа эффективности деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений. Необходимость развития направления анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений объясняется, с одной стороны, размерам предприятий подобного рода, важностью принимаемых стратегических управленческих решений, сложностью ведения отчетности и сбора информации с целью контроля текущей деятельности, а с другой стороны, узостью направления деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, что говорит об отсутствии формализованного подхода к анализу предприятий сферы разработки газоконденсатных месторождений. Формирование системы анализа финансово-хозяйственной деятельности поможет подойти с теоретической и практической точки зрения к формализованному подходу к анализу.

Для описания теоретических основ экономического анализа и методов его применения предварительно важно описать основные этапы исторического формирования концепции комплексного экономического анализа предприятия.

Зарождение концепции

Первый этап можно охарактеризовать как смену понимания сути бухгалтерского дела.

До XVII в. бухгалтерский учет считался прикладной математикой. В XVII-XVIII вв. он рассматривался в большей части как юридическая наука, а в XIX-XX вв. – как экономическая. В настоящее время в международных программах бухгалтерского образования бухгалтерское дело рассматривается как комплекс знаний экономики, права и математики.

Формирование системы бухгалтерского учета на Западе

В середине XX в. на Западе сложилась современная система бухгалтерского учета, основными элементами которого являются финансовый учет и отчетность, управленческий учет и контроль, финансовый анализ на базе финансовой отчетности.

Формирование концепции анализа хозяйственной деятельности как отдельного направления

В 20-х гг. XX в. в России четко выделился анализ хозяйственной деятельности, что было связано с централизованным планированием и необходимостью анализа выполнения планов.

В этот период резко изменилась роль балансоведения. Теория баланса стала изучаться в самом бухгалтерском учете, а анализ баланса вошел составной частью в новую, созданную в годы советской власти науку и учебную дисциплину – анализ хозяйственной деятельности. Содержанием анализа хозяйственной деятельности стало не только изучение финансовых показателей по данным баланса, но и исследование экономики предприятий и объединений в целом с использованием всего арсенала учетно-отчетных данных.

Развитие концепции

В 1938 г. Наркомфин СССР издал Методологические указания по проверке и анализу финансовыми органами балансов и годовых отчетов предприятий, имевшие большое организующее значение не только для централизованного руководства аналитической практикой, но и для развития анализа хозяйственной деятельности как научной дисциплины.

В годы советской власти произошла определенная трансформация в понимании сущности бухгалтерии – баланс, являющийся в рыночной экономике одним из основных инструментов управления экономикой предприятия, в условиях директивной экономики рассматривался исключительно как элемент системы контроля.

Говоря об информационных источниках осуществления анализа финансово-хозяйственной деятельности, стоит отметить, что на протяжении многих лет из истории формирования концепции основные данные для анализа – это бухгалтерская отчетность. При осуществлении какого-либо анализа на основе бухгалтерской информации необходимо понимать, каким образом происходит ее создание на предприятии. Формирование отчетности осуществляется следующим образом: на основе полученных первичных учетных документов проводится группировка детальной информации и фиксирование данных в регистрах аналитического учета; далее осуществляется группировка данных по видам и заполнение данных синтетического учета (счета бухгалтерского учета), а формирование агрегированных пока-

зателей позволяет создать бухгалтерскую отчетность. Важно отметить, что формирование отчетности на предприятии по разработке газоконденсатных месторождений осуществляется с некоторыми сложностями, так как сбор информации в виду особенностей отрасли занимает большое количество времени. Часто на подобных предприятиях привлекаются компании, разрабатывающие индивидуальное информационные системы, которые позволяют настроить сбор данных и формирование бухгалтерской отчетности с учетом характерных особенностей деятельности предприятия.

Отметим, что целью формирования данных бухгалтерской отчетности является ее последующий анализ внешними и внутренними пользователями. Ее последующее использование топ-менеджментом или другими сотрудниками позволит им сделать важные выводы и принять определенные управленческие решения.

К внутренним пользователям относится управленческий персонал предприятия. Он принимает различные решения производственного и финансового характера. Например, на базе отчетности составляется финансовый план предприятия по разработке газоконденсатных месторождений на следующий год, принимаются решения об увеличении или уменьшении объема реализации, ценах продаваемых продуктов производства, направлениях инвестирования ресурсов предприятия, целесообразности привлечения кредитов и др. Очевидно, что для принятия таких решений требуется полная, своевременная и точная информация, поскольку в противном случае предприятие может понести большие убытки и даже обанкротиться.

Кроме того, финансовая отчетность является связующим звеном между предприятием и его внешней средой. Целью представления предприятием отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных ресурсов на финансовых рынках. Таким образом, от того, что представлено в финансовой отчетности, зависит будущее предприятия. Ответственность за обеспечение эффективной связи между предприятием и финансовыми рынками несут финансовые менеджеры высшего управленческого звена предприятия. Для них финансовая отчетность важна и потому, что они должны знать, какую информацию получают внешние пользователи, и как она повлияет на принимаемые ими решения. Это не значит, что менеджеры не имеют в своем распоряжении дополнительной внутренней информации, например о деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, в отличие от внешних пользователей, для которых финансовая отчетность во многих случаях является основным источником информации. Но, поскольку решения внешних пользователей при прочих равных условиях принимаются на основе ограниченного круга показателей финансовой отчетности, именно эти показатели находятся в центре внимания финансового аналитика и являются завершающей точкой в ходе оценки влияния принятых управленческих решений на финансовое положение предприятия.

Среди внешних пользователей финансовой отчетности можно выделить группы: пользователи, непосредственно заинтересованные в деятельности компании, и пользователи, опосредованно заинтересованные в ней.

К первой группе относятся:

- собственники предприятия (в том числе и потенциальные);
- кредиторы (в том числе и потенциальные);
- поставщики и покупатели;
- государство;
- служащие компании.

Финансовая отчетность предприятия по разработке газоконденсатных месторождений является ресурсом для собственников предприятия, которым необходимо получать информацию для принятия решений, кредиторов, так как зачастую компании с таким направлением деятельности не могут функционировать без привлечения кредитных ресурсов, государственных компаний, которые могут выступать как владельцами, так и контролирующими субъектами.

Вторая группа пользователей внешней финансовой отчетности – это те юридические и физические лица, кому изучение отчетности необходимо для защиты интересов первой группы пользователей. В эту группу входят:

- аудиторские службы;
- консультанты по финансовым вопросам;
- биржи ценных бумаг;
- регистрирующие и другие государственные органы;
- законодательные органы;
- юристы;
- пресса и информационные агентства;
- торгово-производственные ассоциации;
- профсоюзы.

Табл. 1 показывает, какой интерес у наиболее важных групп пользователей вызывает тот или иной источник информации о деятельности предприятия, а также отражает значение финансовой отчетности.

Таблица 1

ПОЛЬЗОВАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Пользователи	Интересы	Источники информации
Менеджеры предприятия	<ul style="list-style-type: none"> • Оценка эффективности производственной и финансовой деятельности; • принятие управленческих и финансовых решений 	<ul style="list-style-type: none"> • Внутренние отчеты предприятия; • финансовая отчетность предприятия
Органы налогообложения	Налогообложение	<ul style="list-style-type: none"> • Финансовая отчетность; • налоговая отчетность; • данные внутренних проверок
Акционеры	<ul style="list-style-type: none"> • Оценка адекватности дохода степени рискованности сделанных инвестиций; • оценка перспектив выплаты дивидендов 	Финансовая отчетность
Кредиторы	Определение наличия ресурсов для погашения кредитов и выплаты процентов	<ul style="list-style-type: none"> • Финансовая отчетность; • специальные справки
Поставщики	Определение наличия ресурсов для оплаты поставок	Финансовая отчетность
Покупатели	Оценка того, насколько долго предприятие сможет продолжать свою деятельность	Финансовая отчетность
Служащие	Оценка стабильности и рентабельности деятельности предприятия в целях определения перспективы своей занятости, получения финансовых и других льгот и выплат от предприятия	Финансовая отчетность
Статистические органы	Статистические обобщения	<ul style="list-style-type: none"> • Статистическая отчетность; • финансовая отчетность

Для внутренних, а в отдельных случаях и для внешних пользователей важным источником информации о финансово-хозяйственной деятельности организации является внутренняя или управленческая отчетность. Состояние данного элемента учета главным образом зависит от уровня организации управленческого учета

предприятия и полностью определяется менеджментом предприятия. Данная документация составляет неотъемлемую часть работы бухгалтерии предприятия, когда, помимо упомянутого значения, внутренние отчеты имеют также непосредственное отношение к ведению бухгалтерского учета и формированию отчетности. Во внутренней отчетности раскрываются отдельные показатели, включаемые в строки баланса или отчета о прибылях и убытках. А сопоставление данных внутренней и «внешней» отчетности иногда может предоставить материал в части реальной динамики продаж и затрат на них, которые не всегда попадают в формы отчетности, утвержденные Минфином России.

Важно подчеркнуть, что объем форм и порядок составления бухгалтерской отчетности (внешней) должны соответствовать требованиям ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и приказу Минфина России от 22 июля 2003 г. №67н «О формах бухгалтерской отчетности».

Осуществляя процедуру анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, необходимо корректно использовать различные источники информации (в том числе и финансовую отчетность), так как при проведении расчетов могут появиться ошибки, влияющие на результаты исследования. В добавление к вышеуказанному, необходимо отметить, что немаловажную роль в формировании экономической информации для конечных пользователей бухгалтерской отчетности играет учетная политика, принятая в организации.

Перед проведением исследования анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений необходимо сделать выводы по использованию корректных, с научной точки зрения, терминов, учитывая современную структуру анализа. Как отмечают эксперты, в последнее десятилетие XX века в России начали формироваться различные подходы к структурированию анализа хозяйственной деятельности.

Стоит упомянуть о различиях сущностного и терминологического характера в области анализа, имеющих место в отечественной науке и за рубежом. И в России, и на Западе активно используется понятие «экономический анализ», однако смысловая нагрузка этого термина и содержательное наполнение скрывающейся за ним дисциплины различны. На Западе экономический анализ трактуется как «экономическая теория».

Что касается отечественной аналитической науки, то экономический анализ (анализ хозяйственной деятельности) трактуется гораздо более узко – как направление, связанное с изложением методов и техники аналитических расчетов на уровне предприятия в условиях директивной экономики. Отличительные особенности данного анализа состоят в следующем:

- он построен исключительно исходя из предпосылок и ограничений, действующих в условиях централизованно планируемой экономики и не предполагающих наличия реальных рыночных механизмов в экономике;
- он проводится обычно в ретроспективном аспекте;
- его квинтэссенцией являются:
 - анализ выполнения плановых заданий по различным показателям;
 - жестко детерминированный факторный анализ;
- он затрагивает не только финансовую сторону деятельности предприятия, сколько предполагает комплексную оценку абсолютно разнородных (с позиции, например, бухгалтера или финансового менеджера) сторон деятельности.

Важно отметить один из основных вариантов структурирования экономического анализа (см. рис. 1).

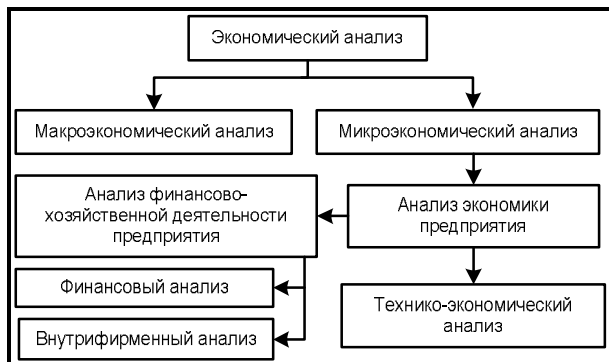


Рис.1. Основных вариант структурирования экономического анализа

В данной классификации структура сформирована в рамках 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. Под предметом экономического анализа понимаются хозяйственные процессы предприятий, их социально-экономическая эффективность и конечные финансовые результаты деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов, находящие отражение через систему экономической информации.

Среди основных задач экономического анализа можно выделить:

- повышение научно-экономической обоснованности бизнес-планов и нормативов в процессе их разработки;
- объективное и всестороннее исследование выполнения бизнес-планов, бизнес-процессов и соблюдения нормативов;
- определение эффективности использования трудовых и материальных ресурсов;
- контроль за осуществлением требований коммерческого расчета;
- выявление и измерение внутренних резервов на всех стадиях производственного процесса;
- проверка оптимальности управленческих решений.

В зависимости от потребностей управления можно выделить отдельные виды анализа (табл. 2). В процессе управления для обоснования принимаемых решений используется совокупность различных видов экономического анализа. Например, рыночная экономика характеризуется динамичностью ситуаций внешней и внутренней среды деятельности предприятия. В этих условиях важная роль отводится оперативному анализу. Его отличительными чертами являются комплексность, компьютерная обработка оперативных информационных массивов, использование его результатов на уровне отдельных функциональных служб предприятия в виде ориентированной фрагментарной информации.

Совокупность приемов и способов, которые применяются при изучении хозяйственных процессов, составляет методику экономического анализа.

Перед исследованием методики анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений важно отметить, что методика экономического анализа базируется на пересечении трех областей знаний: экономики, статистики и математики.

Таблица 2

КЛАССИФИКАЦИЯ ВИДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА¹

Признак классификации	Вид анализа
По функциям управления	
Уровень информационного обеспечения	<ul style="list-style-type: none"> • Внутренний управленческий анализ; • внешний финансовый анализ
Содержание процесса управления	<ul style="list-style-type: none"> • Перспективный (предварительный) анализ; • ретроспективный (последующий) анализ; • оперативный анализ; • итоговый (заключительный) анализ
Характер объектов управления	<ul style="list-style-type: none"> • Анализ стадий расширенного воспроизводства; • отраслевой анализ; • анализ ведомств и предприятий; • анализ составных элементов производства и производственных отношений
Прочие виды классификации	
Субъекты анализа	<ul style="list-style-type: none"> • Анализ по заданию руководства и экономических служб; • анализ по заданию собственников и органов управления; • анализ по заданию контрагентов (поставщиков, покупателей, кредитных и финансовых органов)
Периодичность	<ul style="list-style-type: none"> • Годовой анализ; • квартальный анализ; • месячный анализ; • декадный анализ; • ежедневный анализ
Содержание и полнота изучаемых вопросов	<ul style="list-style-type: none"> • Полный анализ; • локальный анализ; • тематический анализ
Методы изучения объекта	<ul style="list-style-type: none"> • Комплексный анализ; • системный анализ; • сравнительный анализ; • сплошной анализ; • выборочный анализ

В рамках общей экономической теории принято выделять макро- и микроэкономiku.

В данном исследовании необходимо остановиться на направлении микроэкономического анализа, в котором совокупности аналитических процедур исследуют поведение отдельных экономических закономерностей, и субъектов. Объекты изучения:

- цена отдельного ресурса;
- издержки;
- механизм функционирования фирмы;
- полезность;
- конкурентность;
- мотивация труда;
- действия потребителя и др.

Под анализом экономики предприятия можно понимать анализ в системе управления деятельностью предприятия. Поскольку управленческие действия в отношении хозяйствующего субъекта разнородны и разноплановы, для последующей градации в качестве критериального можно выбрать признак денежного измерителя. В соответствии с этим признаком анализ экономики предприятия целесообразно подразделить на технико-экономический анализ (критерии и показатели не обязательно в стоимостной оценке) и анализ финансово-хозяйственной

¹ Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие. Таганрог, издательство ТРТУ, 2000, 112 с.

деятельности предприятия (доминанта денежного измерителя в конструировании ключевых критериев и показателей). Последний может быть подразделен на два вида: финансовый и внутрифирменный. Финансовый анализ (иногда его называют внешним финансовым анализом) проводится с позиции внешних пользователей, не имеющих доступа к внутрифирменной информации, т.е. основа его информационной базы – доступная бухгалтерская отчетность. Внутрифирменный анализ (синонимы: анализ в системе управленческого учета, внутренний, внутрипроизводственный) проводится с позиции лиц, имеющих доступ к любым информационным ресурсам, циркулирующим внутри предприятия.

Особенностями внешнего финансового анализа являются:

- множественность субъектов анализа пользователей информации о деятельности предприятия;
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;
- ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Финансовый анализ, основывающийся на данных только бухгалтерской отчетности, приобретает характер внешнего анализа, т.е. анализа, проводимого за пределами предприятия его заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами.

Основное содержание внешнего финансового анализа, осуществляемого по данным публичной финансовой отчетности, составляют:

- анализ абсолютных показателей прибыли;
- анализ относительных показателей рентабельности;
- анализ финансового состояния, рыночной устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;
- анализ эффективности использования заемного капитала;
- экономическая диагностика финансового состояния предприятия и рейтинговая оценка эмитентов.

Существует многообразная экономическая информация о деятельности предприятий и множество способов анализа этой деятельности.

Внутрихозяйственный финансовый анализ используется в качестве источника информации и другие данные системного бухгалтерского учета, данные о технической подготовке производства, нормативную и плановую информацию и прочие.

Основное содержание внутрихозяйственного финансового анализа может быть дополнено и другими аспектами, имеющими значение для оптимизации управления, например, такими, как анализ эффективности авансирования капитала, анализ взаимосвязи издержек, оборота и прибыли. В системы внутрихозяйственного управленческого анализа есть возможность углубления финансового анализа за счет привлечения данных управленческого производственного учета). При осуществлении процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений исследование будет проведено как внутрихозяйственное.

Стоит сделать вывод, что с позиции характеристики предприятия для внешних пользователей, а также его топ-менеджеров и функциональных руководителей наибольший интерес представляет именно анализ финансово-хозяйственной деятельности. Поэтому сконцентрируем внимание на анализе финансово-хозяйст-

венной деятельности на примере предприятия по разработке газоконденсатных месторождений.

В содержательном плане анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия представляет собой целенаправленную деятельность аналитика, состоящую в идентификации показателей, факторов и алгоритмов и позволяющую:

- во-первых, дать определенную формализованную характеристику, факторное объяснение и/или обоснование фактов хозяйственной жизни, как имевших место в прошлом, так ожидаемых или планируемых к осуществлению в будущем;
- во-вторых, систематизировать возможные варианты действий.



Рис. 2. Схема анализа хозяйственной деятельности²

В отношении анализа предприятия по разработке газоконденсатных месторождений можно применить несколько известных и принятых подходов к структурированию аналитических процедур. В рамках внешнего финансового анализа, как правило, несложно выделить процедуры, относящиеся к объекту анализа и информационно обеспеченные доступной отчетностью. Например, комплексный анализ будет включать аналитические процедуры, упорядоченные, в частности, по разделам баланса, анализ имущественного потенциала предприятия – процедуры, определяемые логикой построения актива баланса и т.д. Если речь идет о внутрифирменном анализе, то, как правило, берется соответствующая методика внешнего анализа и дополняется процедурами, информационно обеспеченными внутренней отчетностью, данными оперативного и бухгалтерского учета. Например, одной из ключевых характеристик материально-технической базы предприятия

² Шерemet A.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. – Испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008 – 416 с. – (Высшее образование).

являются данные о возрастном составе оборудования. Этих данных нет в отчетности, но для внутреннего анализа они доступны по данным аналитического учета. Группировка активов по возрастному составу, расчет среднего возраста базового оборудования и представляют собой дополнительную аналитическую процедуру, возможную лишь в рамках внутреннего анализа.

Еще один подход к структурированию аналитических процедур на уровне предприятия в последние годы пропагандируется московской школой аналитиков под руководством проф. А.Д. Шеремета. Этот подход формально базируется на получившей достаточное распространение англо-американской методологии бухгалтерского учета, подразумевающей его деление на управленческий и финансовый учеты. Предлагаемая московскими учеными схема анализа хозяйственной деятельности предприятия представлена на рис. 2.

Формулируя основные направления финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, необходимо придерживаться некоторых постулатов³, позволяющих дать логическое обоснование и систематизацию данных направлений в отношении любых предприятий.

Постулат 1

Каждое предприятие рассматривается как самостоятельный имущественный комплекс, который может быть охарактеризован с позиции имеющегося у него экономического потенциала, понимаемого как совокупность ресурсов (материальных, трудовых и финансовых) и обязательств (в широком смысле) предприятия. Финансовой моделью, характеризующей экономический потенциал предприятия и результативность его использования, является его бухгалтерская отчетность.

Постулат 2

Финансово-хозяйственной деятельностью понимается как целесообразная деятельность предприятия, направленная на достижение иерархически упорядоченной системы целей, сформулированных его владельцами, и, в соответствии с первым постулатом, представляет собой эффективное использование имеющегося у предприятия экономического потенциала. Целесообразность может пониматься как в социальном, так и в экономическом аспектах, причем экономическая эффективность в большинстве случаев рассматривается как доминирующий критерий.

Постулат 3

Оценка целесообразности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности может быть выполнена в рамках различных видов анализа, основными из которых являются:

- комплексный анализ (деятельность предприятия оценивается с различных сторон в зависимости от целевой функции в рамках обоснования решений оперативного, тактического и/или стратегического характера);
- тематический анализ (оцениваются отдельные виды ресурсов, технологического процесса, отношений с контрагентами, системы сбыта, организационно-технического уровня и т.п.).

Постулат 4

С позиции количественной оценки и систематизации аналитических процедур финансово-хозяйственной дея-

тельность может быть охарактеризована тремя взаимосвязанными блоками: ресурсы → производственно-технологический процесс → результат.

Постулат 5

Любой вид ресурсов следует анализировать по трем направлениям:

- наличие и состояние;
- привлечение и выбытие, т.е. движение;
- эффективность использования.

Постулат 6

Производственно-технологический процесс трактуется как процесс получения готовой продукции и ее реализации. С позиции количественной оценки основная цель в этом аналитическом блоке – обеспечение эффективности расходов и затрат в различных разрезах (по видам ресурсов, типам продукции, технологическим линиям, центрам ответственности и т.п.).

Постулат 7

Результат финансово-хозяйственной деятельности может быть оценен системой критериев, состоящей в общем случае из показателей в натуральных и стоимостных измерителях и статистик:

- заданный темп роста, доля рынка;
- объем производства в натуральных единицах и в денежной оценке;
- показатели финансовых результатов;
- показатели финансового состояния.

Постулат 8

Аналитическое обоснование и оценка ресурсов, процесса и результата могут быть выполнены в рамках внутреннего или внешнего анализа. Различие между ними предопределяется четырьмя основными факторами:

- горизонт использования результатов анализа;
- вид доступной информационной базы;
- возможность унификации и формализации аналитических алгоритмов;
- конфиденциальность результатов анализа.

Постулат 9

В системе внутреннего анализа приоритет имеют натурально-стоимостные показатели, характеризующие эффективность расходов и затрат. Результаты анализа не являются общедоступными и используются в основном, для оптимизации текущей деятельности. Исполнители и пользователи анализа – работники данного предприятия. Определенная унификация и формализация аналитических алгоритмов возможна лишь в рамках самого предприятия.

Постулат 10

В системе внешнего анализа приоритет отдается стоимостным показателям, построенным на доступной информационной базе, т.е. публичной отчетности, данных информационно-аналитических агентств, бирж, прессы и др. Результаты анализа не являются конфиденциальными и используются для принятия решений, имеющих тактическое и стратегическое значение. Исполнители и пользователи анализа – любые лица, заинтересованные в деятельности данного предприятия. Предопределенность ядра информационной базы, а это открытая бухгалтерская отчетность, позволяет в известной степени унифицировать и формализовать алгоритмы анализа.

Возможности анализа в значительной степени определяются полнотой и качеством доступной информации.

³ Ковалев В.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: логика и содержание, 27.06.2001, Спутник-101, г. Санкт-Петербург.

онной базы. В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники информации (например, данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственным источником внешнего финансового анализа. Так как в настоящее время публикуемая отчетность в значительной степени унифицирована и стабильна по составу показателей и способам их представления, то это дает возможность разработки стандартизированных методик анализа, аналогичных методикам, принятым в экономически развитых странах.

Стоит отметить наиболее важные задачи анализа баланса:

- оценка рентабельности капитала;
- оценка степени деловой активности предприятия;
- оценка финансовой устойчивости;
- оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения.

На основе изучения баланса внешние пользователи могут:

- принять решения о целесообразности и условиях ведения дел с данным предприятием как с партнером;
- оценить кредитоспособность предприятия как заемщика;
- оценить возможные риски своих вложений, целесообразность приобретения акций данного предприятия и его активов и другие решения.

Отчет о финансовых результатах (форма №2 «Отчет о прибылях и убытках») является важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности активов предприятия, рентабельности реализованной продукции, определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, и других показателей. По каждому элементу собственного капитала в форме №3 «Отчет о движении капитала» отражены данные об остатке на начало года, пополнении источника собственных средств, его расходовании и остатке на конец года. Формы №3 и №4 дополняют бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках, позволяют раскрыть факторы, определившие изменение финансовой устойчивости и ликвидности предприятия, помогают построить прогнозы на предстоящий период на основе экстраполяции действовавших тенденций с учетом новых условий.

Основное содержание внутрихозяйственного финансового анализа может быть дополнено и другими аспектами, имеющими значение для оптимизации управления, например такими, как анализ эффективности авансирования капитала, анализ взаимосвязи издержек, оборота и прибыли. В системе внутрихозяйственного управленческого анализа есть возможность углубления финансового анализа за счет привлечения данных управленческого производственного учета, иными словами, имеется возможность проведения комплексного экономического анализа и оценки эффективности хозяйственной деятельности. Вопросы финансового и производственного анализа взаимосвязаны при обосновании бизнес-планов, при контроле за их реализацией, в системе маркетинга, т.е. в системе управления

производством и реализацией продукции, ориентированной на рынок.

Любое предприятие, в том числе и предприятие по разработке газоконденсатных месторождений, вынуждено искать такие управленческие решения, которые бы обеспечили ему победу в конкурентной борьбе и необходимые финансовые результаты. С этой целью оно изучает рыночную конъюнктуру, самостоятельно планирует свою деятельность, находит поставщиков и покупателей, устанавливает цены и т.д. При этом предприятие вступает в конкурентную борьбу не только за покупателей и рынки сбыта, но и за кредитные ресурсы коммерческих банков, а также за средства других потенциальных инвесторов.

Перед подробным рассмотрением комплексного анализа хозяйственной деятельности предприятия необходимо остановиться на особенностях управленческого анализа:

- ориентация результатов анализа на свое руководство;
- использование всех источников информации для анализа;
- отсутствие регламентации анализа со стороны;
- комплексность анализа, изучение всех сторон деятельности предприятия;
- интеграция учета, анализа, планирования и принятия решения;
- максимальная закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческой тайны.

Рассмотренные этапы формирования концепции анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия и ее теоретических основ позволят подвести исследование к рассмотрению комплексного анализа как процесса, проводимого с целью принятия управленческих решений и повышения эффективности текущей и планируемой деятельности компании. Основные постулаты концепции, структура, позволяющая выделить ее в общей экономической теории из системы различных видов анализа, формируют основу для научного взгляда на комплексный анализ с целью определения структуры и подведения к особенностям его методики. Данная информация позволит в рамках исследования более точно провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере разработки газоконденсатного месторождения, а также подвести к процедуре диагностики полученных результатов.

ПРОЦЕСС КОМПЛЕКСНОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ЦЕЛЬЮ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Комплексный анализ неразрывно связан с управленческим анализом, который включает в себя понятия тематического анализа отдельных показателей и сторон хозяйственной деятельности и комплексного анализа как средства получения цельного знания бизнеса, то есть хозяйственной деятельности. Комплексный анализ – это полный, т.е. всесторонний анализ, а также системный анализ, предполагающий наличие единой цели анализа всех показателей и сторон хозяйственной деятельности во взаимосвязи.

Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений является важным этапом в стратегическом и тактическом развитии компании. Комплексный управленческий анализ позволяет предприятию принимать стратегические решения, с одной стороны, на методах прогнозного, перспективного анализа и, с другой сто-

роны, на полном, системном знании бизнеса. Важность и значимость данного этапа в функционировании компании по разработке газоконденсатных месторождений объясняется также тем, что существует отраслевая особенность бизнеса и решения менеджмента должны быть корректно обоснованы с помощью диагностики и комплексного анализа, а инвестиции компании необходимо направить в более выгодные направления развития.

Базируясь на приведенных выше постулатах, модель комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно представить, например, следующим образом (рис. 3).

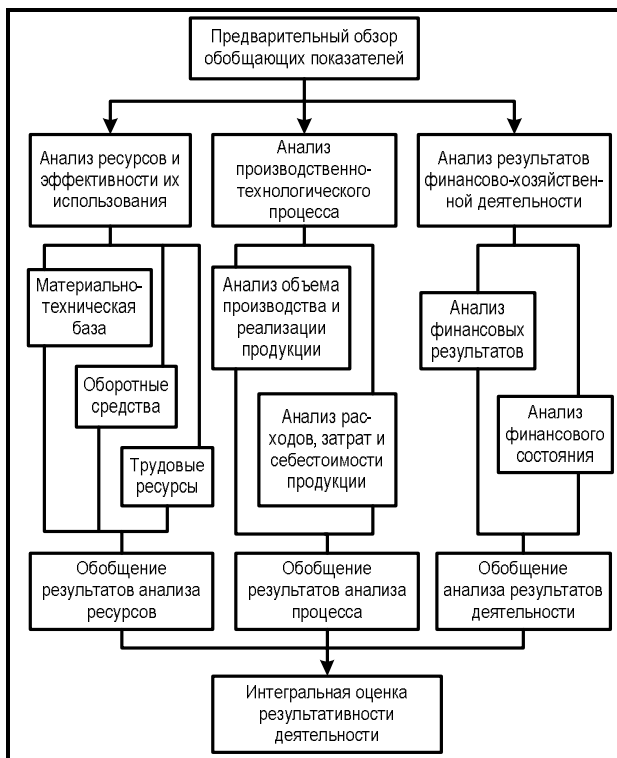


Рис. 3. Модель комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Необходимо отметить, что приведенная схема применима как к внутрипроизводственному, так и к финансовому анализам. Проанализировав схему, можно сделать следующие выводы:

- блок «Анализ производственно-технологического процесса» имеет относительно большее тяготение к системе внутрипроизводственного анализа;
- блок «Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности» в наиболее завершеном виде находит свое выражение в системе финансового анализа;
- блок «Анализ ресурсов и эффективности их использования» в равной мере реализуется как во внутрипроизводственном, так и в финансовом анализах.

Оценка факторов производства в случае рассмотрения предприятия по разработке газоконденсатных месторождений должна выполняться регулярно в рамках внутреннего анализа и базироваться на данных оперативного и бухгалтерского учета и внутренней отчетности. Анализ, в том числе и на примере предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, может выполняться по традиционной схеме:

- идентификация показателей и алгоритмов их расчета;
- определение информационных источников (вид информации);

- определение информационных потоков (кто, когда и кому предоставляет исходные и результатные данные);
- установление (по возможности) технически и/или научно обоснованных норм (аналитических нормативов, плановых заданий);
- оценка отклонений фактических значений от нормативов (планов);
- оценка динамики показателей;
- оценка факторов, вызвавших отклонения от нормативов и в динамике.

Из опыта практики можно сделать вывод, что часто применяется схема, состоящая из трех этапов⁴.

1. Предварительный обзор обобщающих показателей (чтение отчетности),
2. Углубленный анализ всех показателей по блокам в их взаимосвязи.
3. По итогам глубокого анализа всех показателей и всех сторон хозяйственной деятельности дается обобщающая оценка эффективности работы предприятия.

Результаты анализа, как правило, оформляются в виде совокупности взаимосвязанных таблиц, последовательно раскрывающих влияние того или иного фактора.

В рамках тематического анализа могут обособляться и подвергаться периодической оценке иные виды ресурсов; в частности, для крупных предприятий особую значимость имеет организационная структура управления в целом, по функциональным и линейным подразделениям.

При рассмотрении любой компании, в том числе и предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, важно пояснить, что анализ может осуществляться с целью решения задачи повышения дохода или снижения уровня расходов.

С целью повышения доходов проводится:

- анализ выполнения плановых заданий и динамики продаж в различных разрезах;
- ритмичность производства и продаж;
- достаточность и эффективность диверсификации производственной деятельности;
- анализ эффективности ценовой политики;
- оценка влияния различных факторов на изменение величины продаж:
 - фондовооруженность, загруженность производственных мощностей;
 - сменность;
 - ценовая политика;
 - кадровый состав и др.;
- сезонность производства и продаж, расчет критического объема производства (продаж) по видам продукции и подразделениям и т.п.

Результаты анализа оформляются в виде традиционных аналитических таблиц, содержащих плановые (базисные) и фактические (ожидаемые) значения объемов производства и продаж и отклонения от них в натуральных и стоимостных показателях, а также в процентах.

Анализ с целью снижения расходов подразумевает планирование и контроль за исполнением плановых заданий по расходам (затратам), а также поиск резервов обоснованного снижения себестоимости продукции. Себестоимость продукции (работ, услуг) представляет собой стоимостную оценку ресурсов предприятия, использованных в процессе производства и реализации продукции. Решение данной задачи является очень важной при осуществлении комплексного управленческого анализа предприятия по разработке газоконденсатного месторождения, так как отраслевой характер производства

⁴ Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. – Испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008 – 416 с. – (Высшее образование).

при осуществлении процедур по разработке, добыче и т.п. включает в себя высокие затраты в любом проекте. Проекты разработки газоконденсатных месторождений характеризуются как длительные с высокими затратными показателями, но за счет оптимизации расходов и эффективной реализации продукции компании могут показывать высокие финансовые результаты.

Выше была приведена обобщенная характеристика ресурсного обеспечения производственной деятельности, однако когда речь идет об осуществлении конкретного производственного процесса (например, разработка газоконденсатного месторождения и последующая добыча), большую значимость имеют отдельные виды активов, средств, расходов.

Управление себестоимостью продукции представляет собой рутинный повторяющийся процесс, в ходе которого постоянно пытаются изыскать возможности обоснованного сокращения расходов и затрат. В рамках одного производственного цикла и в наиболее общем виде этот процесс может быть представлен в виде достаточно очевидных последовательных процедур:

- прогнозирование и планирование затрат (определяются долго- и краткосрочные тенденции изменения отдельных видов затрат, задаются их ориентиры, обеспечивающие выход на определенные значения показателей прибыли и рентабельности);
- нормирование затрат (устанавливаются технически-обоснованные нормативы в натуральных и стоимостных оценках по отдельным видам затрат, технологическим процессам, центрам ответственности);
- учет затрат (учитываются затраты в заданной номенклатуре статей);
- калькулирование себестоимости (распределяются фактические расходы и затраты на объекты калькулирования себестоимости, т.е. исчисляется фактическая себестоимость продукции);
- анализ затрат и себестоимости (анализируются фактические затраты в сравнении с плановыми заданиями и нормативами, выявляются факторы, повлекшие значимые отклонения, определяются резервы снижения себестоимости);
- контроль и регулирование процесса управления затратами (вносятся текущие изменения в систему управления затратами в случае отклонения от запланированной динамики затрат, уточняются системы планирования и нормирования).

Как отмечено выше, при анализе затрат и себестоимости продукции наибольшее распространение получили два классификационных признака: экономический элемент и статья калькуляции.

Под экономическим элементом понимается экономически однородный вид затрат на производство и реализацию продукции, который на уровне данного предприятия не представляется целесообразным к более дробной детализации. Например, элемент «Амортизация основных средств» обобщает все амортизационные отчисления независимо от того, для каких целей – производственных, социальных, управленческих – использовалось то или иное основное средство; стоимость покупного полуфабриката нельзя разложить на затраты живого и овеществленного труда и т.п.

Затраты, которые предприятие вынуждено нести в ходе производственного процесса, объективны, и предприятие само определяет себестоимость продукции. Вместе с тем, государство в определенной степени регулирует этот процесс путем нормирования затрат, относимых на себестоимость и принимаемых во внимание при исчислении налогооблагаемой прибыли. Данное регулирование осуществляется с помощью до-

кумента «Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг)», в котором как раз и приведена единая для предприятий независимо от форм собственности и организационно-правовых форм номенклатура экономических элементов затрат. В п. 5 Положения выделены следующие элементы затрат, которые учитываются при анализе предприятий по разработке газоконденсатных месторождений:

- материальные затраты (за вычетом стоимости возвратных отходов);
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация основных фондов;
- прочие затраты.

Обоснование таких видов затрат основано на возможности и целесообразности их идентификации, оценки и включения (прямого или косвенного, т.е. путем распределения в соответствии с некоторой базой) в себестоимость конкретного вида продукции.

Если группировка затрат по экономическим элементам позволяет выявить отдельные виды затрат за отчетный период безотносительно к тому, закончено ли производство продукции или нет, то группировка по калькуляционным статьям дает возможность определить себестоимость продукции, полностью прошедшей производственный цикл и готовой к реализации или реализованной.

Состав калькуляционных статей варьирует в зависимости от отраслевой принадлежности предприятия; в частности, для промышленного предприятия типовая номенклатура статей имеет следующий вид:

- сырье и материалы;
- возвратные отходы (вычитаются);
- покупные изделия, полуфабрикаты и услуги производственного характера сторонних предприятий и организаций;
- топливо и энергия на технологические цели;
- заработная плата производственных рабочих;
- отчисления на социальные нужды;
- расходы на освоение и подготовку производства;
- общепроизводственные расходы;
- общехозяйственные расходы;
- потери от брака;
- прочие производственные расходы;
- коммерческие расходы.

Первые 11 статей составляют так называемую производственную себестоимость; с добавлением коммерческих расходов, т.е. расходов, связанных со сбытом продукции, образуется полная себестоимость производства и реализации.

В рассмотренной схеме управления затратами аналитический блок – лишь один из нескольких, однако значимость его очевидна. В данном блоке осуществляется анализ динамики или выполнения плана (соответствия нормативам) по отдельным видам затрат. В западной учетно-аналитической практике данная процедура относится к компетенции работы бухгалтеров и является одним из разделов управленческого учета. Логика анализа в данном случае традиционна:

- идентифицируется объект анализа (обычно это либо экономические элементы затрат, либо статьи затрат, выделенные для калькулирования себестоимости);
- устанавливается некоторый ориентир (план, норматив, базисное значение);
- рассчитывается фактическое значение объекта анализа;
- исчисляются отклонения фактических значений от заданного ориентира;
- управленческие решения (оперативного характера) принимаются в зависимости от существенности отклонений.

После рассмотрения теории комплексного анализа необходимо подробно исследовать методику проведения комплексного анализа и анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности. В целом анализ включает в себя огромное количество возможных методов, которые формируют методику под конкретный вид анализа. Для того, чтобы на основе практического опыта автора провести анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений необходимо определить методику анализа, с указанием основных методов, которые используются на практике.

МЕТОДИКА АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ПО РАЗРАБОТКЕ ГАЗОКОНДЕНСАТНЫХ МЕСТОРОЖДЕНИЙ

Важно отметить, что финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственные и финансовые планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое состояние предприятия, и, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, снижается выручка и сумма прибыли, следовательно, ухудшается финансовое состояние предприятия и его платежеспособность.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования. Главной целью финансовой деятельности является решение, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимальной прибыли.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий используют методы финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Цель анализа состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния предприятия показывает, по каким направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности. Но главной целью анализа является своевременно выяв-

лять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Для оценки устойчивости финансового состояния предприятия используется целая система методов и показателей, характеризующих изменения:

- структуры капитала предприятия по его размещению к источникам образования;
- эффективности и интенсивности его использования;
- платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
- запаса его финансовой устойчивости.

Анализ финансового состояния предприятия основывается главным образом на относительных показателях, т.к. абсолютные показатели баланса в условиях инфляции практически невозможно привести в сопоставимый вид. Относительные показатели можно сравнивать с:

- общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
- аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденции улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Основные задачи анализа:

- своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности;
- прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа. Основными факторами, в конечном счете, является объем и качество исходной информации.

Основной принцип аналитического чтения финансовых отчетов – это дедуктивный метод, т.е. от общего к частному, но он должен применяться многократно. В ходе такого анализа как бы воспроизводится историческая и логическая последовательность хозяйственных фактов и событий, направленность и сила влияния их на результаты деятельности.

Введение нового плана счетов бухгалтерского учета, приведение форм бухгалтерской отчетности в большее соответствие с требованиями международных стандартов вызывает необходимость использования новой методики финансового анализа, соответствующей условиям рыночной экономики. Такая методика нужна для

обоснованного выбора делового партнера, определения степени финансовой устойчивости предприятия, оценки деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности.

Методика финансового анализа состоит из трех взаимосвязанных блоков:

- анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
- анализ финансового состояния;
- анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Раскрывая модель формирования экономических показателей как информационной базы комплексного анализа и диагностики развития предприятия, важно подчеркнуть, что комплексный анализ должен стать тем инструментом, с помощью которого анализ хозяйственной деятельности должен выполнять свою многоцелевую функцию в современном управлении организацией. Он выступает как средство получения цельного знания о хозяйственной деятельности, знания бизнеса, понимания деятельности экономического субъекта.

Комплексный экономический анализ не есть сумма анализов отдельных сторон производства и отдельных обобщающих показателей. Полный и всесторонний анализ – только одно из условий достижения его комплексности. Другим необходимым условием комплексности анализа является использование в анализе единой цели, позволяющей объединить отдельные направления анализа, показатели и факторы производства в единую систему.

Разработана целая система многофакторных моделей рентабельности. Но рентабельность активов не охватывает такие стороны деятельности предприятия, как рыночная устойчивость, ликвидность, платежеспособность, т.е. является основой, но не полностью характеризует финансовое состояние предприятия. Показатель рентабельности активов дает комплексную оценку эффективности хозяйственной деятельности в относительной форме (коэффициент, процент). Целесообразно дать комплексную оценку в абсолютном выражении. Абсолютные величины прибыли, добавленной стоимости (вновь созданной стоимости, включающей оплату труда и прибыль) отражают влияние как интенсивных, так и экстенсивных факторов хозяйственной деятельности, и поэтому не могут дать оценку эффективности в чистом виде. Предлагаемая методика комплексной оценки эффективности дает ее характеристику в абсолютном выражении на основе показателей интенсификации.

Методология экономического анализа состоит из метода как общего подхода к исследованиям и конкретной методики как совокупности специальных приемов (методов), применяемых для обработки и анализа экономической информации. Метод экономического анализа как общий подход к исследованиям базируется на диалектике.

Изучение экономических явлений в развитии обуславливает необходимость применения такого аналитического приема, как сравнение. Дать правильную оценку деятельности предприятия можно только, сравнивая его показатели во времени (месяцы, годы и т.д.) и пространстве (со среднеотраслевым уровнем, с показателями аналогичных предприятий).

Метод экономического анализа как общий подход к изучению хозяйственных процессов базируется на материалистической диалектике. Особенности метода экономического анализа являются использование системы показателей и факторов хозяйственной деятельности, выбор измерителей и оценки в зависимости от

особенностей анализируемых явлений, изучение причин изменения показателей и выявление влияния факторов на резульативный показатель с использованием приемов математики, статистики и хозяйственного учета.

Таблица 3

ОСНОВНЫЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА И ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ⁵

Название методов	Содержание методов
Неформализованные методы	Логическое, субъективное исследование
Экспертный	Оценка ситуации высококлассными специалистами
Морфологический	Систематизация наборов альтернативных решений по возможным сочетаниям вариантов и выбор сначала приемлемых, а затем наиболее эффективных вариантов
Рейтинговый	Систематизация, ранжирование и определение наилучших результатов по ряду показателей
Фактографический	Анализ зафиксированных фактов в СМИ, научных работах и т. п.
Мониторинг	Детальный, систематический анализ изменений
Логическое моделирование	Построение сценариев, систем показателей, аналитических таблиц
Фундаментальный	Изучение основных тенденций и определение основных направлений динамики
Технический	Отражение желаемых сглаженных ожиданий
Формализованные методы	Строгие формализованные аналитические зависимости
Факторный	Выявление, классификация и оценка степени влияния отдельных факторов
Конъюнктурный	Установление текущего состояния с позиции соотношения спроса и предложения
Математический	Цепные подстановки, арифметическая разница, процентные числа, дифференциальный, логарифмический, интегральный анализ, расчет простых и сложных процентов, дисконтирование
Статистический	Корреляционный, регрессионный, дисперсионный, кластерный, экстраполяционный, ковариационный анализ; методы главных компонент, средних и относительных величин, группировки; графический и индексный методы обработки рядов динамики
Методы исследования операций и принятия решений	Использование теорий графов, игр, массового обслуживания; построение деревьев целей и ресурсов, байесовский анализ, сетевое планирование
Эконометрические	Матричный, гармонический, спектральный анализ, производственные функции, межотраслевой баланс
Экономико-математическое моделирование и оптимальное программирование	Дескриптивные (описательные), предикативные (предсказательные, прогностические) и нормативные модели; системный анализ, машинная имитация; линейное, нелинейное, динамическое, выпуклое программирование

В отличие от метода экономического анализа как общего подхода к исследованию явлений выделяют методику экономического анализа как совокупность специальных приемов (методов), применяемых для обработки экономической информации. Методику экономического анализа разделяют на общую и частную. Общая методика представляет собой совокупность приемов аналитической работы в любой отрасли народного хозяйства. Частная методика конкретизирует общую ме-

⁵ Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 215 с. – (Серия «Высшее образование»).

тодику применительно к хозяйственным процессам, происходящим в определенной отрасли народного хозяйства, к определенному типу производства. Степень конкретизации частных методик может быть различной.

Различают несколько методических подходов к проведению анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия, основанных на структурировании, выявлении главного звена, установлении причинно-следственных связей и взаимозависимостей, обобщении (синтезе) полученных результатов. Методика проведения анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия включает совокупность конкретных методов (приемов), способов выполнения технико-экономического анализа. Основные методы анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия отражены в табл. 3.

В работе важно рассмотреть группу отдельных методов анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия подробнее с целью применения их впоследствии при практическом анализе предприятия по разработке газоконденсатных месторождений.

В части традиционных методов экономического анализа важнейшими способами обработки экономической информации, применяемыми при анализе экономики, являются:

- сводка и группировка,
- абсолютные и относительные величины;
- средние величины;
- ряды динамики;
- индексы;
- метод цепных подстановок;
- элиминирование и др.

Сводка и группировка

Сводка и группировка – важные элементы экономического анализа. Путем сводки можно подвести общий результат действия различных факторов на выпуск продукции, снижение себестоимости, повышение рентабельности и т.д. Группировкой называют выделение среди изучаемых явлений характерных групп и подгрупп по тем или иным признакам. Сгруппированные данные обычно оформляются в виде таблиц. Такая таблица представляет собой форму рационального изложения цифровых характеристик, изучаемых явлений и процессов.

Абсолютные величины

С помощью абсолютных величин характеризуются размеры (уровни, объемы) экономических явлений и показателей. Относительные величины используются для характеристики степени выполнения планов, измерения темпов (относительной скорости) развития производства и т.д. Величина, полученная в результате сопоставления двух однородных показателей, один из которых принимается за единицу, называется коэффициентом. Особой формой относительных величин являются проценты, при которых базисная величина принимается не за 1, а за 100. Относительные величины иногда выражаются в промилле, когда базисная величина принимается за 1000. В каждом отдельном случае надо выбрать такую форму относительной величины, которая выразила бы интересующее нас соотношение с наибольшей наглядностью.

Средние величины

Для обобщающей характеристики массовых, качественно однородных экономических явлений пользуются средними величинами, способы расчета которых различ-

ны. Средняя величина выражает собой отличительную особенность данной совокупности явлений, устанавливает ее наиболее типичные черты. Степень колеблемости признака необходимо изучать, чтобы получить более полное представление об изучаемом объекте.

Некоторое представление о степени колеблемости дает вариационный ряд, в котором отражаются все уровни с указанием, насколько часто встречается каждый уровень.

Ряды динамики

Рядом динамики называется ряд данных, характеризующих изменение явления, показателей во времени.

Темп роста дает характеристику степени изменения уровня продажи продукции от одного года к другому. Для получения общей характеристики темпа изменения уровня продукции за весь период исчисляют средний темп. Характеристикой среднего темпа служит средняя геометрическая из темпов. Для расчета среднего темпа роста и прироста динамического ряда применяется логарифмирование.

Индексы

Индексы – относительные показатели сравнения таких явлений, которые состоят из элементов, непосредственно не поддающихся суммированию. С помощью индексов можно рассчитать изменение отдельно – количества продуктов и отдельно цен на продукцию.

Метод цепных подстановок

Метод цепных подстановок. Индексный метод широко применяется для анализа роли отдельных факторов. Обычно экономический показатель можно разложить на ряд составляющих его факторов или показателей. Например, объем продукции есть результат умножения таких факторов, как часовая выработка, продолжительность рабочего дня, число дней, отработанных каждым рабочим, число рабочих. Если все факторы плановые, то в результате получим плановый объем продукции; если все факторы фактические – фактический объем продукции. Сущность приема цепных подстановок заключается в последовательной замене плановой (базисной) величины каждого фактора величиной фактической. После каждой замены новый результат сравнивают с прежним. Например, если все факторы в формуле плановые, а среднюю часовую выработку возьмем фактическую, то полученный в итоге такой замены результат будет отличаться от планового объема продукции. Разница вновь полученного итога и планового объема есть результат влияния изменения часовой выработки.

Элиминирование

В экономическом анализе используются обобщающие показатели хозяйственной деятельности, на которые влияют различные факторы – как основные, так и побочные, внешние. Метод, при помощи которого исключается действие ряда факторов и выделяется один из них, называется элиминированием. Оно осуществляется различными приемами, в том числе и способом цепных подстановок.

Детализация

Это последовательное расчленение изучаемых экономических явлений, показателей и факторов. Детализация позволяет на основе знания экономической теории упорядочить анализ, содействует комплексному

рассмотрению всех факторов, влияющих на показатель, указывает значимость каждого фактора, является основой математического моделирования взаимной зависимости различных показателей и факторов. Детализацию можно проводить по различным признакам. Так, себестоимость продукции можно раскрыть по видам продукции, по факторам формирования затрат в сфере производства и сфере обращения (производство, снабжение, сбыт), по факторам формирования, например в сфере производства (конструкция, техника и технология, организация производства и труда) и т.д. Особую ценность для экономического анализа представляет детализация показателей по их формированию и учету.

Балансовые увязки (метод)

В экономическом анализе используются различные балансовые сопоставления и увязки. Особенностью бухгалтерского баланса является то, что он содержит сведения о капитале в двух разрезах: по размещению и назначению средств (актив баланса) и по источникам образования этих средств (пассив баланса). Например, производственные запасы в активе рассматриваются по их видам. В пассиве же эти запасы исследуются по источникам формирования: собственные средства, кредиты банков и пр. Рассматривать сопряженные статьи баланса можно в виде таблицы, где в подлежащем указываются запасы, а в сказуемом – источники их образования. Такое сопоставление даст ответ о правильности использования оборотных средств в форме производственных запасов или в других формах.

Необходимо отметить, что в экономическом анализе полезно использовать многие методы бухгалтерского учета и составления отчетности, например метод двойной записи, калькуляции себестоимости отдельных изделий, нормативный метод, метод отклонений и т.п.

Выборочное и сплошное наблюдение. Проведение сплошных и выборочных наблюдений широко применяется в экономическом анализе работы предприятия. Примером сплошных наблюдений в изучении экономики могут быть полные инвентаризации основных средств, складских запасов материалов и т.д. Выборочными наблюдениями являются проводимые на предприятиях «фотографии» рабочего дня, работы оборудования, смотров резервов в производстве и т.п. Объектом наблюдения являются в данном случае не все рабочие места, не все станки, а лишь их часть. По данным выборочных наблюдений на основе методов теории вероятностей определяется возможность распространения выводов на всю совокупность изучаемых явлений.

Сравнения

Сравнения – важнейший метод экономического анализа, позволяющий выразить характеристику явлений через другие однородные явления. В широком смысле слова сравнение присуще каждому экономическому расчету. Мы же рассматриваем сравнение как аналитический прием, позволяющий выявить взаимосвязь экономических явлений, их развитие и степень достижения эффективности в использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Обязательным условием сравнительного анализа является сопоставимость сравниваемых показателей, предполагающая:

- единство объемных, стоимостных, качественных, структурных показателей;
- единство периодов времени, за которые производится сравнение;

- сопоставимость условий производства;
- сопоставимость методики исчисления показателей.

Основные виды сравнений:

- сравнение отчетных показателей с плановыми позволяет выявить причины невыполнения плановых заданий по отдельным показателям и наметить мероприятия для улучшения работы предприятия в дальнейшем;
- сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов показывает темпы роста производства, динамику показателей, тенденцию развития предприятия;
- межхозяйственные сравнения, т.е. сравнение показателей предприятия с показателями других предприятий, – позволяет вскрыть многие резервы, перенять передовой опыт. Межхозяйственные сравнения конкурентов получили в экономическом анализе широкое распространение и практически выделились в самостоятельный вид анализа – так называемый межхозяйственный сравнительный анализ;
- в условиях рыночной экономики сравнительный анализ работы предприятий-конкурентов является объективной необходимостью для повышения эффективности и выживаемости в конкурентной борьбе. Можно проводить сравнение не только родственных предприятий. Финансовые коэффициенты, взятые во всеобщей денежной оценке, позволяют найти общий знаменатель для сравнения качества работы предприятий разных отраслей;
- сравнение со среднеотраслевыми данными позволяет определить, соответствуют ли индивидуальные затраты на данном предприятии общественно необходимым, установить организационно-технический уровень предприятия и место, занимаемое им в ряду других предприятий данной отрасли; сравнение показателей предприятия со средними показателями рыночной экономики в основном в форме финансовых коэффициентов.

Графический метод

В экономическом анализе графики являются не только средством иллюстрации хозяйственных процессов, но и методом изучения экономики, который, однако, слабо разработан. Значение графического метода в анализе повышается в связи с расширением сферы изучения экономики на предприятиях не только менеджерами, но и общественностью.

Практика анализа выработала основные методы чтения финансовых отчетов. Среди них можно выделить следующие стандартные приемы:

- анализ абсолютных данных;
- горизонтальный анализ;
- метод финансовых коэффициентов.

В практике экономического анализа активно используются различные количественные методы, которые подразделяются на статистические, бухгалтерские и экономико-математические.

Экономико-математические методы анализа

Методы элементарной математики используются в обычных традиционных экономических расчетах при обосновании потребностей в ресурсах, учете затрат на производство, обосновании планов, проектов, балансовых расчетов и т.д.

Классические методы математического анализа применяются не только в рамках других методов, например методов математической статистики и математического программирования, но и отдельно. Так, факторный анализ изменения многих экономических показателей может быть осуществлен при помощи дифференцирования и других разработанных на базе дифференцирования методов.

Широкое распространение в экономическом анализе имеют методы математической статистики и теории вероятностей.

Статистические методы

Статистические методы как основное средство изучения массовых, повторяющихся явлений играют важную роль в прогнозировании поведения экономических показателей. Наибольшее распространение из математико-статистических методов в экономическом анализе получили методы множественного и парного корреляционного анализа. Для изучения одномерных статистических совокупностей используются вариационный ряд, законы распределения, выборочный метод; для изучения многомерных статистических совокупностей – корреляции, регрессии, дисперсионный и статистический факторный анализ.

Эконометрические методы

Эконометрические методы строятся на синтезе трех областей знаний экономики, математики и статистики. Основа эконометрии – экономическая модель, под которой понимается схематическое представление экономического явления или процесса при помощи научной абстракции, отражения их характерных черт. Наибольшее распространение получил метод анализа «затраты – выпуск». Это матричные (балансовые) модели, строящиеся по шахматной схеме и позволяющие в наиболее компактной форме представить взаимосвязь затрат и результатов производства. Удобство расчетов и четкость экономической интерпретации – главные особенности матричных моделей. Это важно при создании систем компьютерной обработки данных.

К эконометрическим методам относятся матричный, гармонический и спектральный анализ, производственные функции и межотраслевой баланс. Матричный анализ используется для анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия при определении соотношения между затратами и результатами, при оценке эффективности затрат. Гармонический анализ является разложением функциональных зависимостей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, по отдельным функциям, гармоническим колебаниям. Спектральный анализ означает разложение финансово-хозяйственной деятельности предприятия по составу (спектру), т.е. по совокупности всех значений показателей, характеризующих эту деятельность. Производственные функции необходимы для определения количественной взаимосвязи объема выпуска продукции (товаров, услуг) с переменными величинами затрат. Разновидностями производственных функций являются линейные зависимости (результат производства зависит от одного фактора), рекуррентные соотношения (технично-экономическое состояние производства изменяется во времени), мультипликативные формы (результат производства зависит от множества ресурсов и при отсутствии любого из них выпуск продукции затруднен, т.е. результат равен нулю). Межотраслевой баланс относится к базовым экономическим моделям. Анализ показателей межотраслевого баланса по квадрантам (разделам) дает возможность установить натурально-вещественные, трудовые и стоимостные пропорции, структуру производственно-экономических связей анализируемого предприятия. По первому квадранту баланса можно считать удельный вес затрат по каждому продукту в сумме текущих материальных затрат, по второму – удельный вес затрат по каждому продукту в общем (валовом) объеме выпуска, по первому и второму – удельный вес каждого продукта в полной стоимости затрат на производство. Структура стоимостных затрат определяется по

первому и второму квадрантам, а структура перераспределения вновь созданной стоимости – по четвертому.

Эвристические методы

Эвристические методы (решения) – это неформализованные методы решения аналитических задач, связанные с опросом и экспертными оценками специалистов, высказывающих свое мнение на основе интуиции, опыта с математической обработкой разных мнений для нахождения правильного решения.

Экономико-математическое моделирование

Применение математики в экономике принимает форму экономико-математического моделирования. С помощью экономико-математической модели изображается тот или иной экономический процесс. Такая модель может быть сконструирована только на основе глубокого теоретического исследования экономической сущности процесса. Только в этом случае математическая модель будет адекватна действительному экономическому процессу, будет объективно отражать его. В экономическом анализе используются главным образом математические модели, описывающие изучаемое явление или процесс с помощью уравнений, неравенств, функций и других математических средств. Различают математические модели с количественными характеристиками, записанными в виде формул; числовые модели с конкретными числовыми характеристиками; логические модели, записанные с помощью логических выражений, и графические, выраженные в графических образах. Модели, реализованные с помощью электронно-вычислительных машин, называют машинными или электронными. Таким образом, экономико-математическое моделирование работы предприятия должно быть основано на анализе его деятельности и, в свою очередь, обогащать этот анализ результатами и выводами, полученными после решения соответствующих задач.

Экспертный метод

Экспертный метод (экспертные оценки) применяется в случаях, когда решение поставленной задачи параметрическими методами невозможно. Процедура экспертного анализа включает в себя следующие этапы:

- процедура выявления проблем для экспертной оценки и их структуризация;
- выбор методики и формы опроса экспертов, разработка анкет, таблиц вопросов;
- определение структуры и численности экспертной группы, подбор экспертов из числа высококлассных специалистов, имеющих опыт в соответствующей сфере деятельности;
- заполнение экспертами таблиц опроса, анкет в произвольной или четко определенной форме;
- статистическая обработка заполненных и закодированных анкет, таблиц опроса. Варианты ответов в списке нумеруются в порядке очередности. Упорядоченный перечень вариантов ответов вводится для обработки в компьютер для последующей структуризации методом логического моделирования. Полученные в результате обработки информации графические материалы в виде распечаток с ЭВМ и тексты позволяют наглядно представить логическую и содержательную взаимосвязь анализируемых вопросов. Эта взаимосвязь чаще всего подчиняется диалектике отношений причинно-следственного характера, которые дают представление о процессах изменения;
- оценка надежности полученных результатов;
- итоговая оценка состояния объекта на основе мнения экспертов.

Экспертный анализ имеет много разновидностей. Например, метод мозгового штурма основан на включении

экспертов в активный творческий процесс. Задача решается путем интенсификации процесса генерирования идей и повышения «концентрации» оригинальных идей в общем их числе. Как правило, экспертный опрос проводится среди сотрудников, специалистов, руководителей. Однако большое значение может иметь информация, полученная из внешних по отношению к данному предприятию источников (конкуренты, смежники, поставщики и потребители и т. п.). Экспертные оценки широко применяются в практике технико-экономического анализа, поскольку они позволяют получить сравнительно надежную, а иногда и единственную возможную информацию. При использовании экспертного метода фактически реализуются подходы логического моделирования.

Морфологический

Морфологический метод относится к перспективным методам, широко используемым на практике. Он позволяет систематизировать полученный набор альтернативных решений по всем возможным сочетаниям вариантов и выбирать из них сначала приемлемые, а затем наиболее эффективные по экономическим критериям. Последовательность поиска наилучшего решения состоит в следующем:

- задается точная формулировка задачи;
- определяются отдельные стадии (этапы) работы;
- составляется перечень возможных методов и средств выполнения каждого этапа;
- делаются записи этапов и возможных путей их реализации в виде матричной модели так называемого морфологического ящика;
- последовательной цепочкой соединяются элементы морфологического ящика;
- анализируются полученные варианты достижения конечной цели с точки зрения возможности и экономической целесообразности.

Рейтинговый

Метод основан на сравнении между собой и расположении в определенном порядке (ранжировании) отдельных показателей оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Он предполагает составление рейтингов (ранжированных по определенным признакам рядов) показателей.

Фактографический

Фактографический метод основан на изучении всех опубликованных, зафиксированных фактов, характеризующих финансово-хозяйственное состояние предприятия.

Мониторинг

Мониторинг является постоянным, систематизированным, детальным текущим наблюдением за финансово-хозяйственным состоянием предприятия. Алгоритм организации мониторинга следующий:

- экспертное начальное структурирование;
- определение цели мониторинга;
- выбор постоянных показателей (индикаторов);
- сбор информации;
- предварительная формализация аналитических материалов;
- иерархическое упорядочение, фильтрация и обработка информации, графическая визуализация данных;
- выявление закономерностей и устойчивых тенденций.

Логическое моделирование

Логическое моделирование используется, как правило, для качественного описания финансово-хозяйственного развития предприятия. Оно основано на использо-

вании таких способов, как аналогия, экстраполяция, экспертная оценка возможного или желаемого состояния объекта моделирования. Основой логического моделирования является модернизация или поддержание на требуемом уровне технико-экономического состояния предприятия. Разновидностью логического моделирования является имитационное моделирование.

Целью фундаментального анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия является определение внутренней стоимости его имущественного комплекса как общего результата технико-экономической деятельности. Фундаментальный анализ основан на следующем принципе: любой фактор имеет определенное значение, которое оказывает конкретное влияние на конечный результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Фундаментальный анализ осуществляется с применением экономико-математических моделей.

Факторный анализ основан на многомерном статистическом исследовании ряда факторов, имеющих как отрицательное, так и положительное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Цель этого метода состоит в выявлении генеральных, главных факторов, определяющих основные результаты финансово-хозяйственной деятельности анализируемого предприятия. Различают постоянные и переменные факторы. К постоянным факторам относятся, например, необходимые по технологии затраты сырья, материалов, электроэнергии на выпуск определенного вида продукции (выполнение работ, оказание услуг). Переменными факторами могут быть затраты на заработную плату, оплату вспомогательных затрат на производство⁶.

Конъюнктурный анализ предполагает исследование конъюнктуры рынка, т.е. текущего состояния спроса и предложения продукции (работ, услуг) анализируемого предприятия. Он отражает экономическую и производственную состоятельность данного предприятия, эффективность его финансово-хозяйственной деятельности.

Математический анализ предполагает использование математических приемов и способов анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Наиболее часто при этом используются вычисления арифметической разницы (отклонений) и процентных чисел (простых и сложных процентов); применяются цепные подстановки. В рамках математического анализа используются:

- дифференциальный анализ (основан на поиске функциональной зависимости в уравнениях, производных разных порядком от функций и независимых переменных);
- логарифмический анализ (его цель – нахождение степенной зависимости различных показателей);
- интегральный анализ (с учетом обратных связей, позволяющих циклически проводить перерасчет отдельных показателей (параметров), а остальные параметры переводить в сбалансированное состояние после выбора соответствующего варианта расчета);
- кластерный анализ (основан на таксономии, т.е. классификации зависимостей и определении связей совокупностей социально-экономических показателей (параметров) по заданной матрице коэффициентов корреляции между ними);
- автоматической классификации процессов, описанных по многим априорно равным признакам).

⁶ Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 367. – (Высшее образование).

Таблица 4

**ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В
АНАЛИЗЕ И ДИАГНОСТИКЕ ФИНАНСОВО-
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЙ⁷**

Название показателя	Экономическое содержание
Показатели затрат	
Основные средства	Средства, инвестированные предприятием в производство, с оборачиваемостью свыше 1 года (основные производственные и непроизводственные фонды)
Основные производственные фонды	Основные фонды отраслей производственной сферы. Различают их активную (машины, механизмы, оборудование) и пассивную часть (здания, сооружения)
Основные непроизводственные фонды	Основные фонды отраслей непроизводственной сферы или принадлежащие населению
Оборотные средства	Средства, инвестированные предприятием в производство, с оборачиваемостью до 1 года (сумма оборотных производственных фондов и фондов обращения)
Оборотные производственные фонды	Запасы сырья, основных и вспомогательных материалов, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, топлива, запасных частей
Фонды обращения	Готовая продукция, денежные средства и средства в расчетах
Материальные ресурсы	Оборотные производственные фонды, готовая продукция и другие виды товарно-материальных ценностей
Численность работающих	Общее число работников аппарата управления, инженерно-технических работников и рабочих
Денежные средства	Общая сумма выручки, которая возмещает оборотные средства, авансированные в процесс производства на оплату сырья, материалов, топлива, электроэнергии, и чистая выручка в виде валового дохода
Финансовые ресурсы	Часть денежных средств (валового дохода), находящихся в обороте предприятия, которая предназначена, для финансирования технико-экономической деятельности и выполнения финансовых обязательств (платежи в бюджет, отчисления во внебюджетные фонды)
Инвестиции	Вложения в капитальное строительство, реконструкцию, модернизацию, капитальный ремонт (прямые, производственные инвестиции) и в ценные бумаги (портфельные инвестиции)
Показатели затратно-экономности	
Ресурсо-экономность	Отношение стоимости ресурсов к объему реализации
Фондо-экономность	Отношение среднегодовой стоимости основных фондов к объему реализации
Материало-экономность	Отношение стоимости материальных затрат к объему реализации
Капитало-экономность	Отношение капитальных вложений к объему реализации
Трудо-экономность	Отношение затрат живого труда к объему реализации
Энерго-экономность	Отношение стоимости энергоресурсов к объему реализации
Топливо-экономность	Отношение стоимости топлива к объему реализации

⁷ Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 215 с. – (Серия «Высшее образование»)

Название показателя	Экономическое содержание
Показатели результатов	
Объем производства продукции (работ, услуг)	Общий объем произведенной продукции (работ, услуг) в физическом или стоимостном (денежном) выражении
Валовой доход	Разница между общей суммой выручки от реализации продукции (работ, услуг) и размером платежей (за приобретенные товарно-материальные ценности и оказанные услуги) и амортизационных отчислений
Чистая продукция	Валовой доход минус материальные затраты (или прибыль плюс заработная плата)
Производительность труда	Отношение объема выпущенной продукции (работ, услуг) к численности занятых
Фондоотдача	Отношение объема реализации к среднегодовой стоимости основных производственных фондов
Капиталоотдача	Отношение объема реализации к стоимости капитальных вложений
Материалотдача	Отношение объема реализации к стоимости материальных ресурсов на производство
Рентабельность, или прибыльность	Отношение прибыли к вложенным средствам, фондам и используемому оборудованию
Эффективность использования активов	Отношение дохода (результата) к стоимости используемых активов
Показатели – факторы	
Уровень автоматизации	Удельный вес автоматизированного производства
Уровень механизации	Удельный вес механизированного производства
Оборачиваемость оборотных средств	Время, в течение которого совершается их полный кругооборот
Обеспеченность оборудованием, машинами, механизмами	Соотношение между наличием оборудования, машин, механизмов и потребностью в них
Обобщающие показатели	
Стоимость имущественного комплекса предприятия	Стоимость предприятия в целом
Чистые активы	Общая стоимость активов за вычетом краткосрочных и долгосрочных обязательств (по балансовой стоимости)
Оборотный капитал	Разница между текущими активами и краткосрочными текущими обязательствами
Рыночная стоимость предприятия	Стоимость акций предприятия, отражающая конъюнктуру рынка, т.е. соотношение спроса и предложения в данный момент времени
Ликвидность	Способность предприятия быстро реализовать активы
Платежеспособность	Мера покрытия предприятием заимствованных средств, отношение текущих активов к текущим обязательствам
Эффективность использования собственного (акционерного) капитала	Отношение дивидендов (дохода) к стоимости акционерного капитала

Особое значение в настоящее время имеет повсеместно применяющееся дисконтирование (операция, имеющая целью учесть неравноценность затрат и результатов, относящихся к разным периодам времени).

Статистический анализ, являющийся основой диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия, включает:

- анализ средних и относительных величин, который используется для определения средних значений показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, и расчета относительных величин

чин – коэффициентов, отражающих соотношения между различными показателями;

- группировку, т.е. объединение в группы отдельных показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия. Объединение в группы осуществляется по признакам, которые могут быть факторными и результированными;
- графический анализ, который позволяет графически отобразить изменения результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия во времени;
- индексный метод обработки рядов динамики, который используется для определения изменения во времени соотношений различных показателей, характеризующих уровень финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- корреляционный анализ, который позволяет через количественную оценку связи между двумя или несколькими взаимодействующими явлениями определить вид и тесноту зависимости;
- регрессионный анализ, который устанавливает изменение результативности признака (показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия) под влиянием одного или нескольких факторов. Функции, отображающие связь между признаками, называются уравнениями парной или множественной регрессии (в зависимости от числа анализируемых признаков) и другие;

Для конкретных целей отбираются конкретные показатели с учетом вида, методики, отраслевой специфики объектов анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности. В рамках анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия используют процедуры комплексной оценки, которые завершаются построением мультипликатора – агрегированного показателя, выведенного на базе показателей более низкого уровня, который выполняет роль своеобразного индикатора. Отметим, что существуют два типа мультипликаторов: стандартные, применяемые повсеместно, и субъективные, которые определяются для конкретного предприятия.

Для различных целей анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия применяют различные группы показателей.

Пример

Показатели использования материальных оборотных средств

К ним относятся показатель оборачиваемости материальных запасов в днях и коэффициент маневренности.

Оборачиваемость материальных запасов в днях – отношение суммы материальных запасов к однодневному обороту по реализации.

С помощью данного соотношения устанавливается число дней, приходящихся на один оборот материальных запасов. Низкое значение данного показателя свидетельствует об устойчивом спросе на продукцию предприятия. Высокое значение показателя может означать, что предприятие имеет больше материальных запасов, чем ему необходимо, либо испытывает трудности со сбытом продукции. Для получения более точного результата в числителе формулы часто используют среднюю величину материальных запасов за период.

Коэффициент маневренности – отношение оборотного капитала (текущих активов) к собственному капиталу предприятия (в процентах):

$$K = \text{Текущие активы} / \text{Собственный капитал.}$$

Данный коэффициент показывает долю собственного капитала предприятия, находящегося в такой форме, которая позволяет свободно им маневрировать, увеличивая закупки сырья, материалов, комплектующих изделий, изменяя номенклатуру поставок, приобретая дополнительное оборудование, осуществляя инвестиции в другие предприятия. По его величине можно судить о финансовой независимости предприятия,

т.е. о способности предприятия не оказаться в положении банкрота в случае длительного технического перевооружения. Чем выше данный коэффициент, тем ниже риск, с которым связано владение машинами и оборудованием, быстро устаревающими в условиях научно-технического прогресса.

Понятие «диагностика» (от греч. *diagnostikas* – «способный распознавать») первоначально определялось как диагностика, учение о методах и принципах распознавания болезней и постановки диагноза. Диагноз (от греч. *diagnosis* – «распознавание») – это определение существа и особенностей болезни на основе всестороннего исследования больного.

Впоследствии понятие «диагностика» получило распространение и в других областях знаний. Толковые словари, например, определяют техническую диагностику как установление и изучение признаков, характеризующих наличие дефектов в машинах, устройствах, их узлах, элементах и т.д. для предсказания возможных отклонений в режимах их работы (или состояниях), а также разработка методов и средств обнаружения и локализации дефектов в технических системах.

Аналогично можно определить диагностику в экономических системах (экономическую диагностику) как установление и изучение признаков, характеризующих наличие дефектов в управлении хозяйственной деятельностью, отдельных ее сторонах, элементах, процессах, показателях, факторах и т.д. с целью предсказания возможных последствий (отклонений, как отрицательных, так и положительных, в состоянии и режимах деятельности), а также как разработку методов и средств обнаружения и воздействия на эти отклонения. Таким методом и средством экономической диагностики является анализ хозяйственной деятельности. Диагностический анализ в области хозяйственной деятельности – это анализ для оценки состояния хозяйствующего субъекта, выявления положительных и отрицательных факторов причин уровня его хозяйствования с целью постановки диагноза устойчивости его развития, определения путей повышения эффективности хозяйственной деятельности.

Анализ – средство для оценки, т.е. постановки диагноза хозяйственной деятельности, для определения путей ее совершенствования. Диагностика – это вывод, резюмез из анализа хозяйственной деятельности. Анализ – это процесс исследования, а диагностика – его результат. По существу понятие диагноза равноценно понятию оценки на базе анализа и синтеза. Диагноз, или оценка, определяется путем соединения, т.е. синтеза ранее разделенных с помощью методов анализа элементов, что дает более полное представление об объекте исследования, поскольку учитываются особенности каждого элемента. Анализ и диагностика – тесно взаимосвязанные понятия: диагностика немыслима без анализа, а анализ имеет смысл только в целях постановки диагноза, оценки анализируемого явления. Когда говорят об анализе, подразумевают диагностику, а когда говорят о диагностике – подразумевают необходимость анализа.

Анализ и диагностика являются базой для выбора вариантов принимаемых решений. Если в медицине есть логическая цепочка: анализы – диагноз – лечение, то в экономике – по аналогии: анализ – диагностика – принятие решений. Научные методы анализа и диагностики (оценки) – ключ к принятию оптимальных решений.

Некоторые авторы выделяют диагностический анализ как отдельный вид анализа. Важное место в методах экономического анализа занимает экономическая диагностика как комплексный метод предшествующего (прогностического) анализа. Для экономической диагностики широко применяется экономико-математическое моделирование, в том числе математико-статистические мо-

дели, матричные методы, а также все разнообразие эвристических методов⁸.

ВЫВОДЫ

Исследование показало, что на основе экономического анализа как базы для диагностики по средствам анализа и диагностики как инструмента принятия управленческих решений, топ-менеджмент любого предприятия, в том числе и компании по разработке газоконденсатных месторождений, принимает стратегические решения, касающиеся всего бизнеса глобально и, в частности, его отдельных подразделений. Принятие подобных решений необходимо на современном конкурентном и быстроменяющемся рынке. Поэтому, кроме реализации целей и задач, компании в рамках ее деятельности в собственной отраслевой нише необходимо параллельно проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности, пользуясь конкретной методикой анализа, отражающей в себе специфику бизнеса данной организации.

Литература

- Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть I. – М.: БЕК, 1996.
- Налоговый кодекс Российской Федерации – часть первая от 31.07.98г. редакция от 27.07.06 №146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. №117-ФЗ редакция от 30.12.06.
- Приказ Минфина РФ от 22.07.03 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» редакция от 18.09.06.
- Федеральный закон от 21.11.96 г. №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» редакция от 03.11.06.
- Методические рекомендации по разработке финансовой политики предприятия. Утверждены приказом Минфина РФ от 1 октября 1997 г. №118. – Экономика и жизнь, 1997, №20.
- «Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли» от 5 августа 1992 г. №552 (ЭЖ 92-33).
- Баканов М.И. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – Н.: Учебник. Финансы и статистика, 1997.
- Басовский Л.Е., Лунёва А.М., Басовский А.Л., Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учеб. пособие / Под ред. Л.Е. Басовского. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 222 с. – (Серия «Высшее образование»).
- Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Пер. с англ.; Науч. ред. И. И. Елисеева. – М.: Финансы и статистика, 1996.
- Бука Л. Управленческий анализ и комплексная оценка экономической эффективности // Аудитор. – 2004. – №3. – С. 37-39.
- Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия, Учебное пособие, Таганрог, издательство ТРТУ, 2000, 112 с.
- Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 1998.
- Ефимова О.В., Финансовый Анализ. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2002. – 528 с. (Библиотека журнала «Бухгалтерский учет»).
- Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2000. 514 с.
- Ковалев В.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: логика и содержание, 27.06.2001, Спутник-101, г. Санкт-Петербург.
- Кретина М. Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. – М.: ДИС, 1997.
- Любушин М.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. Учебное пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 1999.
- Негашев Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка. – М.: Выш. шк., 1997.
- Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия АПК: Учебное пособие. – Мн.: ИП «Экоперспектива», 1999.
- Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: российская практика. М.: Финансы и статистика, 1997. 118 с.
- Трофимова Л. Проблема формирования сравнительной оценки эффективности деятельности предприятия и пути ее решения // Аудитор. – 2004. – №11. – С. 42-46.
- Четыркин Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов. М. Дело ЛТД, 1995. 134 с.
- Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия (вопросы методологии). – М.: Экономика, 1974.
- Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа предприятия. – М.: Инфра – М, 1996.
- Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: Инфра – М, 1999.
- Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика анализа финансового состояния коммерческих организаций. М.: Инфра – М., 2003.
- Шихин А.К. и др. Учет, анализ, аудит на предприятии. – М.: Аудит ЮНИТИ, 2004. – 498 с.
- Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. – Изпр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008 – 416 с. – (Высшее образование).
- Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 367. – (Высшее образование).
- Экономико-математические методы в анализе хозяйственной деятельности предприятий и объединений. – М.: Финансы и статистика, 1982.

Музыченко Александр Александрович

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы работы не вызывает сомнения, поскольку успешное развитие крупных предприятий по разработке газоконденсатных месторождений является следствием рациональной организации и эффективного использования собственных ресурсов на основе действенной оперативной системы учета, которая подтверждается диагностикой данных, предоставленных по средствам проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Работа обстоятельно раскрывает суть концепции анализа деятельности предприятия, подробно обосновывая особенности тематики. Практическая значимость рассмотрения темы в настоящий момент определяется тем интересом, который формируется в условиях узкой отрасли добычи газоконденсата и нестандартной системой сбора информации на таких предприятиях. К сожалению, на сегодняшний день в России практически отсутствуют должного уровня методологические разработки в области анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, хотя именно эффективность функционирования последних обеспечивает высокий доход для экономики страны.

Несомненным достоинством работы следует признать определение такого направления исследования, как выделение отдельной методики для анализа эффективности деятельности предприятий, действующих в области добычи газоконденсата. Автор совершенно верно отмечает, что такие практические рекомендации позволят более эффективно функционировать предприятиям в исследуемой отрасли, а также как внешние, так и внутренние пользователи информации, полученной по средствам анализа, смогут делать более обоснованные выводы для принятия стратегически важных решений.

Однако, на наш взгляд, в работе следовало больше внимания уделить отдельным характерным для исследуемой отрасли методам анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий по разработке газоконденсатных месторождений с приведением практических примеров.

Автору в будущих исследованиях рекомендуется более подробно проработать особенности деятельности по добыче газоконденсата перед формированием конкретной методики анализа деятельности подобных предприятий.

Тем не менее, работа полностью соответствует предъявляемым требованиям и ее следует опубликовать в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Чая В.Т., д.э.н., профессор, главный научный сотрудник кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова

⁸ Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 367. – (Высшее образование).

3.3. THEORETICAL BASES OF THE ANALYSIS OF EFFICIENCY OF FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITY OF THE COMPANY ON DEVELOPMENT GAS CONDENSATE DEPOSITS

A.A. Muzychenko, the Competitor of Chair of the
Registration, the Analysis and Audit of Economic Faculty
of the Moscow State University of M.V. Lomonosova

In research it is carried out investigation the concept of the analysis financial and economic activity of the enterprise modern conditions with the purpose of detailed consideration an essence of the analysis, structure of historical formation of the theory, existing sights of leading economic figures at structure of the analysis. In a context of historical, theoretical and practical preconditions of formation obtained data were projected on the enterprise of development gas condensate deposits with the purpose of definition of necessity, a urgency, stages and structures of research the given direction. In research the basic purposes and problems of the analysis of financial and economic activity on the basis of consideration of various classifications and kinds of the analysis are generated. Process of the complex analysis of financial and economic activity with the purpose of acceptance of administrative decisions is in detail considered. Features of modern models of the complex analysis with the purpose of definition of an opportunity of their application have been considered at the analysis of the enterprise on development gas condensate deposits. The technique of the analysis of efficiency of financial and economic activity of the enterprise with allocation of the basic methods of the analysis and their brief description is in detail investigated. In a final part research the ground for the further consideration of a problematic with application of practical toolkit is prepared.