



ПОЛНЫЙ КУРС

МВА

MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION

Н. С. Пласкова

Стратегический и текущий
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
АНАЛИЗ

С примерами из российской и зарубежной практики



— MBA —



ПОЛНЫЙ КУРС

МВА

Н. С. Пласкова

**Стратегический и текущий
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
АНАЛИЗ**

Учебник

2-е издание, переработанное и дополненное

МОСКВА



2010

УДК 330(075)
ББК 65.01
П 37

Об авторе:

Пласкова Н.С. — доктор экономических наук, профессор, заведующая кафедрой экономического анализа и аудита Российского государственного торгово-экономического университета, аттестованный профессиональный бухгалтер и аттестованный преподаватель Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России, аттестованный налоговый консультант Палаты налоговых консультантов России, аттестованный финансовый менеджер Британского института профессиональных финансовых менеджеров (IPFM), практикующий финансовый консультант ряда российских компаний, автор более 100 печатных работ

Рецензенты:

Дмитриева И.М. — доктор экономических наук, профессор, заведующая кафедрой бухгалтерского учета Российского государственного торгово-экономического университета;

Лисицына Е.В. — доктор экономических наук, профессор кафедры финансов и цен Российской экономической академии им. Г.В. Плеханова, руководитель программы MBA «Финансовый менеджмент» Московской международной высшей школы бизнеса (Институт МИРБИС);

Бондарчук Н.В. — доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет и финансы» Московского государственного университета приборостроения и информатики

Пласкова Н. С.

П 37 Стратегический и текущий экономический анализ : учебник / Пласкова Н. С. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Эксмо, 2010. — 640 с. — (Полный курс MBA).

ISBN 978-5-699-40052-2

Учебник раскрывает основные теоретические, методические и практические положения экономического анализа, обеспечивающего информационную поддержку обоснования оптимальных стратегических и оперативных управленческих решений различных участников бизнес-процессов.

Книга содержит описание аналитических процедур с использованием конкретных материалов, отражающих деятельность предпринимательской организации в форме акционерного общества, методики анализа финансовой отчетности, составленной по российским и международным стандартам, процедуры анализа и оценки результативности использования ресурсного потенциала организации, ее финансовых и операционных возможностей для наращивания прибыли, повышения рыночной устойчивости и инвестиционной привлекательности с использованием данных управленческой отчетности.

Для слушателей бизнес-школ, изучающих блок финансовых дисциплин, а также обучающихся по программам послевузовской профессиональной подготовки и повышения квалификации финансовых менеджеров, аудиторов, профессиональных бухгалтеров, налоговых консультантов, специалистов фондового рынка, арбитражных управляющих и др.

УДК 330(075)
ББК 65.01

ISBN 978-5-699-40052-2

© Пласкова Н.С., 2009
© Оформление. ООО «Издательство «Эксмо», 2010

Оглавление

ПРЕДИСЛОВИЕ.....	9
------------------	---

Раздел I. ТЕОРИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Глава 1. ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

1.1. Экономический анализ как наука и как вид управленческой деятельности.....	15
1.2. Типология видов экономического анализа.....	21
<i>Контрольные вопросы</i>	32
<i>Тесты</i>	33

Глава 2. МЕТОДИКА И МЕТОДЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

2.1. Понятие методики экономического анализа.....	35
2.2. Методы экономического анализа.....	38
2.3. Методы факторного экономического анализа.....	41
2.4. Использование экономико-математических методов в экономическом анализе.....	52
2.5. Классификация факторов и резервов результативности деятельности организации.....	56
2.6. Моделирование детерминированных и стохастических факторных систем.....	60
<i>Контрольные вопросы</i>	70
<i>Тесты</i>	70

Глава 3. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

3.1. Система информационного обеспечения экономического анализа.....	72
3.2. Финансовый и управленческий учет как основа формирования отчетной аналитической информации.....	77
3.3. Финансовая отчетность как источник информации для внешних пользователей информации о деятельности организации.....	79
3.4. Элементы финансовой отчетности и их содержание.....	88
3.5. Краткое содержание показателей форм финансовой отчетности организации.....	100
<i>Контрольные вопросы</i>	114
<i>Тесты</i>	115

Раздел II. ТЕКУЩИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ДАННЫМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Глава 4. АНАЛИЗ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

4.1. Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового и имущественного положения организации.....	119
4.2. Анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.....	125
4.3. Экономическое содержание, порядок расчета, оценка величины и динамики чистых активов.....	133

4.4. Анализ и оценка состава, структуры, динамики собственного капитала и резервов по данным отчета об изменениях капитала	139
4.5. Оценка структуры финансовых источников средств. Цена капитала	146
4.6. Анализ состава, структуры и динамики имущественного комплекса по данным бухгалтерского баланса	158
4.7. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов. Анализ факторов, влияющих на скорость оборота активов . . .	174
<i>Контрольные вопросы</i>	187
<i>Тесты</i>	187

Глава 5. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ, ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

5.1. Анализ ликвидности и платежеспособности по данным бухгалтерского баланса	190
5.2. Анализ финансовой устойчивости	200
5.3. Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности	212
5.4. Анализ состава, структуры и динамики кредиторской задолженности	225
5.5. Критерии оценки неплатежеспособности и вероятности банкротства организации	228
5.6. Анализ финансового состояния в рамках арбитражного судопроизводства по делам о несостоятельности (банкротстве) юридических лиц	234
<i>Контрольные вопросы</i>	237
<i>Тесты</i>	237

Глава 6. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

6.1. Денежные потоки организации: понятие, виды, цели и задачи анализа	240
6.2. Отчет о движении денежных средств — информационная база анализа денежных потоков	244
6.3. Анализ денежных средств организации прямым и косвенным методами	250
6.4. Коэффициентный метод в оценке движения денежных средств	270
<i>Контрольные вопросы</i>	281
<i>Тесты</i>	281

Глава 7. АНАЛИЗ ДОХОДОВ, РАСХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

7.1. Методические основы анализа доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации	283
7.2. Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов организации	288
7.3. Анализ прибыли организации, оценка динамики и факторов ее формирования	293
7.4. Анализ эффективности использования чистой прибыли. Оценка рыночной устойчивости организации	299
<i>Контрольные вопросы</i>	305
<i>Тесты</i>	306

Глава 8. АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	
8.1. Методика анализа деловой активности и рыночной устойчивости организации	308
8.2. Анализ и оценка доходности и рентабельности	316
8.3. Факторный анализ рентабельности.	322
<i>Контрольные вопросы</i>	331
<i>Тесты</i>	331
Глава 9. ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В УСЛОВИЯХ ИНФЛЯЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ	
9.1. Понятие инфляции. Методы определения влияния инфляции на показатели финансовой отчетности.	333
9.2. Формирование статей бухгалтерского баланса с учетом инфляционной составляющей	343
9.3. Корректировка показателей отчета о прибылях и убытках	346
9.4. Выявление и оценка влияния инфляции на показатели деятельности организации	348
<i>Контрольные вопросы</i>	359
<i>Тесты</i>	360
Глава 10. КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ДАННЫМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
10.1. Системный подход к оценке деятельности организации по данным финансовой отчетности	361
10.2. Комплексная оценка как инструмент поиска резервов повышения эффективности бизнеса.	365
10.3. Рейтинговая оценка системы показателей по данным финансовой отчетности	375
<i>Контрольные вопросы</i>	380
<i>Тесты</i>	381
Раздел III. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ АНАЛИЗ	
Глава 11. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ	
11.1. Методика внутрипроизводственного управленческого экономического анализа	385
11.2. Формирование и использование производственного потенциала организации.	389
11.3. Анализ трудовых ресурсов организации	392
11.4. Анализ эффективности использования основных производственных средств	395
11.5. Экономический анализ в управлении материальными ресурсами.	398
<i>Контрольные вопросы</i>	408
<i>Тесты</i>	408
Глава 12. АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ	
12.1. Методика анализа производства и реализации продукции	410
12.2. Маркетинговый анализ и прогнозирование выручки от продаж.	424
<i>Контрольные вопросы</i>	430
<i>Тесты</i>	430

Глава 13. АНАЛИЗ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	
13.1. Основы операционного анализа	432
13.2. Анализ безубыточности	443
13.3. Факторный анализ результативности операционной деятельности	455
<i>Контрольные вопросы</i>	467
<i>Тесты</i>	467
Глава 14. ПЕРСПЕКТИВНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ В СИСТЕМЕ БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЯ	
14.1. Основы бизнес-планирования. Бизнес-план: назначение, виды, содержание.	469
14.2. Формирование основных показателей финансового плана. Бюджетирование. Виды и назначение бюджетов.	474
14.3. Инвестиционный анализ в системе стратегического планирования бизнеса	487
14.4. Анализ финансовых рисков в прогнозировании деятельности организации	495
<i>Контрольные вопросы</i>	513
<i>Тесты</i>	514
Раздел IV. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, СОСТАВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	
Глава 15. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	
15.1. Назначение, цель, задачи и общие положения финансовой отчетности по МСФО.	517
15.2. Содержание отчета о финансовом положении	525
15.3. Содержание отчета о совокупной прибыли.	533
15.4. Содержание отчета об изменениях капитала.	538
15.5. Структура и назначение отчета о движении денежных средств	541
15.6. Информация, содержащаяся в примечаниях к финансовой отчетности	546
<i>Контрольные вопросы</i>	550
<i>Тесты</i>	550
Глава 16. МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, СОСТАВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	
16.1. Цель и задачи анализа финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО	552
16.2. Методика анализа финансовой отчетности компании, составленной в соответствии с МСФО	555
<i>Контрольные вопросы</i>	581
<i>Тесты</i>	582
ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ	584
ЛИТЕРАТУРА	596
ПРИЛОЖЕНИЯ	600
ОТВЕТЫ НА ТЕСТЫ	635

Предисловие

Одна из главных целей предпринимательской деятельности состоит в получении прибыли как наиболее надежного финансового источника благосостояния и самой организации, и ее собственников. Результаты деятельности зависят от того, насколько оперативно и точно организация может выявлять, количественно измерять влияние различных внешних и внутренних факторов, а также противостоять их негативному воздействию, обусловленному высоким уровнем финансовых рисков: общим состоянием экономики страны, нестабильностью рынка, финансовой системы, тенденциями усложнения корпоративных связей, низкой расчетно-платежной дисциплиной, высокой инфляцией и т.п.

В условиях многогранности и сложности экономических отношений между хозяйствующими субъектами существенно возрастают приоритетность и роль экономического анализа, основным содержанием которого является комплексное системное исследование механизма коммерческой стабильности и финансовой безопасности организации.

Реформирование системы бухгалтерского учета и отчетности, обусловленное становлением и непрерывным совершенствованием современных рыночных отношений в нашей стране, сопряжено с необходимостью создания системы адекватной многоуровневой финансовой информации, которая в должной мере отвечала бы требованиям разных субъектов бизнеса. Финансовая отчетность — важнейший источник информации о деятельности организации как для ее руководства и собственников, так и для внешних пользователей. Интерпретация показателей финансовой отчетности субъектами бизнеса необходима для принятия управленческих решений различного характера.

В коммерческих организациях постоянно изменяется объем тех или иных видов используемых ресурсов, поддерживается процесс обслуживания возникающих обязательств в связи с привлечением капитала, расходованием денежных средств на их погашение. Учитывая подчас противоположный характер экономических интересов многих лиц (собственников, руководства, менеджеров, специалистов и др.), для обеспечения финансовой устойчивости организация должна постоянно контролировать баланс извлекаемых выгод. Несмотря на довольно высокий технологический уровень производства, конкурентные свойства товаров, с которыми организация выходит на рынок, она может оказаться экономически нежизнеспособной, если будет нарушен баланс ее финансовых взаимоотношений и, как следствие, — низкая ликвидность активов, неисполнение в отношении кредиторов, федеральных, региональных и местных органов власти обязательств по налогам и сборам, задержки в выплате заработной платы персоналу, процентов по банковским кредитам,

доходов держателям облигаций, арендной платы и т.д. Исполнительный орган организации должен четко представлять себе, за счет каких источников ресурсов она будет работать и в какие сферы деятельности будет вкладывать капитал.

Развитие экономического анализа как в теоретическом, так и в прикладном аспектах, его распространение в практике ведения бизнеса — залог успешной деятельности коммерческой организации. В современных условиях менеджмент любой компании для эффективного управления бизнесом должен проводить глубокий анализ и оценку использования ресурсного потенциала, собственного и заемного капитала, основных и оборотных средств и т.п. Систематический, комплексный экономический анализ, осуществляемый, как правило, работниками финансовой службы компании, является элементом системы управления, средством выявления неиспользованных резервов и разработки программы их реализации, а также выполняет контрольную функцию.

Экономический анализ относится к одной из профилирующих базовых дисциплин финансового блока. Цель изучения дисциплины состоит в формировании теоретических знаний и практических навыков по проведению анализа в разных сферах предпринимательской деятельности, обоснованию принимаемых решений для реализации финансово-экономической политики организации и управления бизнесом.

Среди ключевых задач изучения экономического анализа выделяется формирование глубоких знаний об организации и методике анализа показателей, содержащихся в бухгалтерской, консолидированной, сегментной, управленческой отчетности, для формирования объективного представления о достигнутых финансовых результатах деятельности организации; оценки влияния причин их изменения; разработки и обоснования вариантов принимаемых решений в целях реализации финансовой политики и управления производством, обеспечивающих повышение эффективности использования производственного потенциала и финансовых ресурсов коммерческих организаций в условиях становления цивилизованных рыночных отношений в России.

Книга состоит из четырех разделов и охватывает более широкий круг аналитических вопросов, чем анализ финансовой отчетности, состав которой ограничен действующими нормативными документами.

В разделе I «Теория экономического анализа» приведены базовые понятия экономического анализа, разъясняются его предмет, цель, задачи, виды, методы. В трех главах раздела дается представление о важнейших элементах финансовой отчетности: активах, обязательствах, собственном капитале, доходах, расходах, финансовых результатах. Комментируется нормативная база, регулирующая порядок составления финансовой отчетности российскими организациями, а также сравниваются аналитические возможности

русской и международной финансовой отчетности. Раскрываются процедуры и методы формирования системы аналитических показателей на основе данных финансовой, управленческой, налоговой, статистической отчетности для всесторонней оценки деятельности хозяйствующих субъектов.

В разделе II «Текущий экономический анализ деятельности организации по данным финансовой отчетности» описываются экономическое содержание, порядок расчета и оценки системы показателей, формируемой на основе данных бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств. Раздел включает в себя семь глав, каждая из которых посвящена раскрытию отдельных взаимосвязанных методов финансового состояния и финансовых результатов. С использованием практических материалов производственной организации последовательно реализуются методики анализа финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, эффективности оборота средств организации, оценки денежного оборота, формирования и использования прибыли и др. Приведены методика факторного анализа прибыли, рентабельности и соответствующие расчеты. Описываются аналитические возможности экономико-математического моделирования показателей рентабельности для выявления и оценки резервов ее повышения. Последовательно выполняется анализ структуры капитала, стадий его формирования и использования.

Раздел III «Стратегический управленческий анализ» представляет собой системное изложение содержания аналитических блоков внутреннего управленческого анализа, направленного на создание стратегии бизнеса. Четыре главы данного раздела посвящены вопросам аналитического обоснования управленческих решений по формированию и использованию ресурсов организации, разработке производственной и сбытовой политики, оптимизации объема и структуры затрат. Для изучения процессов бюджетирования, прогнозирования деятельности организации интерес представляет глава о проблемах бизнес-планирования как в части формирования текущего бюджета, так и в части инвестиционного финансового проектировании.

Принципиальной новизной и актуальностью отличается раздел IV «Анализ финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО».

Практические материалы, содержащиеся в приложениях и использованные в учебнике для раскрытия методики экономического анализа, представляют собой годовую финансовую отчетность российской организации — открытого акционерного общества (ОАО), осуществляющего производственную деятельность. Большая часть табличных, графических, иллюстративных материалов основана на исходной информации, содержащейся в формах отчетности ОАО, т.е. представляет собой так называемый сквозной пример. Это

позволяет максимально реализовать теоретико-методические подходы экономического анализа, применяя практические отчетные данные организации и разные блоки комплексного экономического анализа.

В приложениях также представлены основные алгоритмы расчетов абсолютных и относительных аналитических финансово-экономических показателей.

Автор надеется, что предлагаемый вниманию читателей учебник будет способствовать совершенствованию теоретических и практических навыков у тех, кто выбрал финансово-экономическую деловую карьеру.



Раздел I

**ТЕОРИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКОГО
АНАЛИЗА**

- Экономический анализ как наука и как вид управленческой деятельности
- Типология видов экономического анализа

1.1. Экономический анализ как наука и как вид управленческой деятельности

В современных экономических условиях существенно возрастает значение финансовой информации, достоверность, оперативность и объективность которой позволяют всем участникам хозяйственного оборота представить и понять финансовое состояние и финансовые результаты деятельности конкретной компании. На этой основе предприниматели и другие заинтересованные лица могут делать необходимые и полезные выводы, оценивать экономические перспективы и финансовые риски, принимать оптимальные управленческие решения.

Коммерческую деятельность можно условно представить как взаимодействие и взаимную заинтересованность трех важнейших ее субъектов:

- ♦ *государства*, разрешающего компании осуществлять деятельность и изымающего за это часть ее дохода в виде налогов, обязательных платежей и т.п.;
- ♦ *собственников и инвесторов*, поставляющих компании капитал и получающих за это часть ее дохода в виде дивидендов, процентов и др.;
- ♦ *менеджеров*, управляющих компанией для генерирования дохода, часть из которого они получают в виде заработной платы, бонусных выплат, социальных благ и проч.

Каждый из перечисленных субъектов преследует в первую очередь свои финансовые интересы, вследствие чего существует определенный антагонизм в отношениях между этими субъектами бизнеса компании. Вместе с тем есть и общий объединяющий их интерес — эффективность деятельности компании в целом, оценить которую можно с помощью экономического анализа.

Управление компанией должно быть ориентировано на главную цель — *максимизацию благосостояния ее владельцев*.

Последняя достигается за счет выплат доходов (дивидендов) и наращивания собственности владельцев, находящейся в рамках деятельности компании, путем реинвестирования (капитализации) части чистой прибыли. Достижение цели должно базироваться на соблюдении основных принципов управления бизнесом, которое будет эффективно, если оптимальным будет управление ресурсным потенциалом, его финансированием и использованием.

Схема управления организацией представлена на рис. 1.1.



Рис. 1.1. Экономический анализ в системе управления организацией

Общий механизм управления коммерческой организацией осуществляется через воздействие управляющей системы на управляемую систему. *Субъектами* управляющей системы выступают руководители, менеджеры разных уровней, уполномоченные принимать управленческие решения.

К *объектам* управления относятся различные ресурсы, которыми располагает организация (трудовые ресурсы, основные средства, материально-сырьевые, научно-технические, информационные ресурсы). Результаты управляющего воздействия со стороны руководства, реализующиеся в виде функций, выполняемых управляемой системой, фиксируются, накапливаются, преобразуются, агрегируются и в конечном счете по завершении финансового года представляются в виде показателей финансовой (бухгалтерской) отчетности.



Как одна из функций управления организацией экономический анализ решает задачу обоснования вариантов управленческих решений субъектов разных уровней посредством формирования системы аналитических показателей с помощью специальных методов и методик, а также всей совокупности данных о деятельности организации.

Посредством экономического анализа показатели внутренней и внешней отчетности организации обрабатываются, оцениваются и интерпретируются для получения целостной картины достигнутых результатов хозяйственной деятельности организации.

Широкий круг пользователей экономической информации условно подразделяется на две основные группы: внутренние и внешние.

Внутренние пользователи — это руководители организации, работники ее финансовых и экономических служб, менеджеры, т.е. субъекты, напрямую заинтересованные в результатах бизнеса. Используя данные внутреннего (управленческого) и внешнего (финансового) анализа, они принимают оперативные и стратегические управленческие решения, осуществляя функции планирования, контроля, координации технологических процессов снабжения, производства, сбыта и др.

Внешние пользователи подразделяются на субъектов, имеющих прямые финансовые интересы, но не работающих в данной организации (миноритарные и привилегированные акционеры, инвесторы, кредиторы, продавцы, покупатели и др.), и субъектов, имеющих косвенный финансовый интерес (работники налоговых органов, государственных и местных органов управления и контроля, финансовых компаний, представители общественных организаций и проч.). Внешние субъекты ограничены в использовании информации лишь данными официальной финансовой отчетности, т.е. могут формировать свои выводы о деятельности организации по показателям стандартизированной публичной отчетности, регулируемой законодательством.

Показатели экономического анализа деятельности организации, доступные внешним пользователям, можно представить в виде трех взаимосвязанных блоков:

- 1) финансовые результаты;
- 2) финансовое состояние, платежеспособность;
- 3) деловая активность и эффективность.

От характера аналитических запросов менеджмента организации зависят структура и объемы информационных файлов, составляющих компьютерную систему управления бизнесом.

Востребованность результатов качественного экономического анализа возникает в разных ситуациях. Используя описание процедуры принятия управленческого бизнес-решения (рис. 1.2), известное под названием «диаграмма Ишикава» (или «рыбья кость»), можно показать, что для всех ее составляющих необходим набор

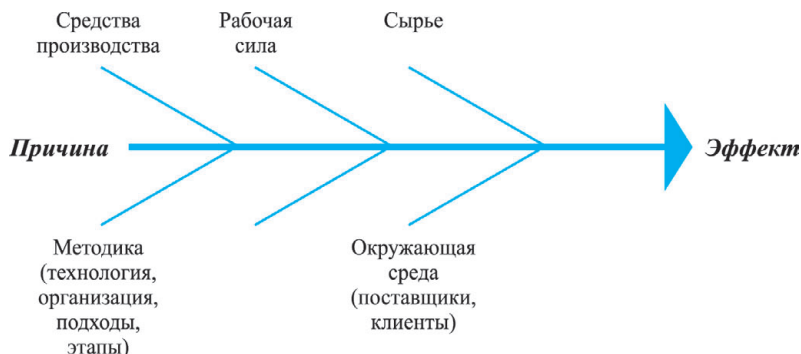


Рис. 1.2. Составляющие процедуры принятия бизнес-решения

определенных характеристик, совокупность которых позволит с той или иной долей вероятности выявить будущий эффект в разнообразных его проявлениях (начиная, например, с удачного выхода на рынок нового продукта и заканчивая ростом рыночной стоимости организации). Такие характеристики позволяют получить один из многочисленных видов экономического анализа — стратегический.

Экономический анализ следует рассматривать не только в прикладном, утилитарном аспекте, но и в научном.



Экономический анализ — одна из отраслей системы экономических знаний, самостоятельная наука со своей методологией, принципами, предметом, методом, системой приемов и способов реализации различных методик.

Предметом экономического анализа являются хозяйственные процессы организаций (хозяйствующих субъектов), финансовые результаты и эффективность деятельности, формирующиеся под влиянием разнообразных внешних и внутренних факторов и образующие систему аналитической финансово-экономической и иной информации.

В общепринятом понимании методология представляет собой принципы построения методов научного исследования для достижения его целей. Методология экономического анализа основана на методе экономического анализа как способе исследования изучаемого объекта. Метод экономического анализа предполагает рассмотрение процессов и явлений в диалектическом смысле: в движении, развитии, взаимосвязи. Поэтому хозяйственные процессы организаций и их результаты как рассматриваемые в экономическом анализе объекты изучаются в динамике, во взаимосвязи и взаимозависимости, что соответствует диалектическому общенаучному подходу.

Следовательно, *метод экономического анализа* — системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности организации с помощью обработки системы показателей (плановых, учетных, отчетных и др.) с использованием специальных приемов (способов). *Цель экономического анализа* рассматривается в его прикладном аспекте и заключается в аналитическом обосновании управленческих решений, принимаемых пользователями (субъектами) разных уровней.

Цель анализа конкретизируется его задачами, такими как:

- ◆ повышение обоснованности бизнес-планов и нормативов;
- ◆ всестороннее объективное исследование, оценка выполнения бизнес-планов и соблюдения нормативов;
- ◆ определение и оценка экономической эффективности использования всех имеющихся ресурсов организации (трудовых, материальных, финансовых);
- ◆ выявление и количественное измерение внутренних резервов повышения эффективности деятельности организации;
- ◆ разработка руководством и менеджерами организации вариантов оптимальных управленческих решений.

Важная методологическая черта экономического анализа — установление причинно-следственных связей, возникающих как результат деятельности организации, а также их количественная оценка, т.е. измерение влияния факторов на результативные показатели. Другая особенность экономического анализа заключается в системном рассмотрении каждого экономического явления как совокупности многих взаимосвязанных элементов с необходимой степенью детализации.

Экономический анализ изучает причины формирования и изменения результатов хозяйственной деятельности организаций, что дает возможность исследовать сущность экономических процессов и оценить их эффективность, количественно измерить влияние объективных и субъективных факторов, выявить резервы повышения ресурсоотдачи, обосновать стратегические и текущие бизнес-решения.

К принципам экономического анализа относятся:

- ◆ *непрерывность, регулярность* наблюдения за состоянием и развитием хозяйственных процессов;
- ◆ *преemptивность* в соблюдении методологии и методики его проведения;
- ◆ *объективность* в получении обоснованных результатов анализа, выводов и рекомендаций, базирующихся на достоверной и прозрачной информации, представленной в бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности;
- ◆ *научность*, обуславливающая использование новейших достижений в теории, методологии, методике, методах и инструментах анализа;
- ◆ *комплексность, всеобъемлемость* исследования хозяйственных процессов и выявления зависимости между ними;

- ♦ *системность* изучения хозяйственных процессов с позиций выявления внешних взаимосвязей с другими объектами анализа и их элементами;
- ♦ *конкретность и практическая значимость* в условиях улучшения результатов деятельности организации, повышения эффективности ее работы;
- ♦ *достоверность и точность* аналитических выводов для принятия обоснованных управленческих решений пользователями аналитической информации.

Экономический анализ как наука по организационному уровню изучаемых процессов подразделяется на макро- и микроанализ (рис. 1.3).



Рис. 1.3. Схема экономического анализа



Макроанализ посвящен изучению крупномасштабных экономических явлений и процессов на уровне экономики страны, ее регионов, отраслей хозяйственной деятельности.

Объектами изучения макроанализа являются сводные, агрегированные показатели: национальное богатство, валовой внутренний продукт, национальный доход, суммарные государственные и частные инвестиции, количество денег в обращении. Также объектами макроанализа выступают средние и обобщающие динамические показатели, например, средняя заработная плата, средние доходы, уровень инфляции, темпы роста основных экономических показателей.