

УДК 339.1

**ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ АНАЛИЗА
ЭКОНОМИЧЕСКОГО И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ**

*Пчелинцев Александр Дмитриевич, к.э.н., доцент
ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный университет»*

e-mail: alex0751@mail.ru

Россия, Нижний Новгород

При проведении экономического и финансового анализа состояния предприятий мы получаем небольшое количества показателей, дающих объективную и точную картину состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов. В ходе анализа применяются как абсолютные, так и относительные показатели. Относительные показатели более предпочтительны при проведении анализа, поскольку позволяют упростить процесс сравнения данных за разные периоды или по разным предприятиям. Анализ опирается на сравнение значений коэффициентов с базовыми величинами, на исследование их динамики за ряд периодов. В качестве базовых величин используются:

- усредненные по временному ряду значения показателей данного предприятия;
- среднеотраслевые значения показателей;
- значения показателей, рассчитанные по данным отчетности наиболее удачливого конкурента;
- теоретически обоснованные или полученные в результате экспертных опросов величины, характеризующие оптимальные или критические значения относительных показателей.

Последние, фактически играют роль нормативов для оценки экономического состояния хозяйствующего субъекта. Анализ существующих методологических подходов к оценке такого состояния

показывает наличие определенных проблем.

Во-первых, это проблема интерпретации результатов расчетов. Рассчитываемые показатели отражают разные стороны деятельности предприятия, состояния его активов и пассивов. Например, большое количество коэффициентов служит для оценки с разных сторон структуры капитала предприятия. В то же время каждый пользователь по-разному оценивает удовлетворительность структуры капитала предприятия. Так, руководителей предприятий устраивает разумный рост доли заемных средств, а кредиторы отдают предпочтение предприятиям, где велика доля собственного капитала, то есть уровень финансовой автономии. Таким образом, разные пользователи по-своему относятся к тому или иному значению какого-либо коэффициента.

Во-вторых, это проблема связана с тем, что в ряде случаев невозможно однозначно оценить степень экономической устойчивости предприятия. Хорошо, если все показатели удовлетворяют, либо не удовлетворяют тем ограничениям, которые накладывает на них методика, тогда предприятие можно без особых проблем отнести в группу благополучных либо неблагополучных. Если же одна часть показателей характеризует предприятие с положительной стороны, а другая часть свидетельствует об обратном, то в этом случае нельзя дать однозначный ответ на вопрос о степени устойчивости оцениваемого объекта.

Третья проблема связана с тем, что в настоящее время в России еще окончательно не устоялись нормативные значения для экономических и финансовых коэффициентов. Либо они взяты из западной учетной практики вместе с методиками анализа, либо привнесены из плановой экономики или назначены экспертным путем. Так, необходимо учитывать, что приводимые в западных методиках нормативные значения не всегда можно переносить в российскую практику не учитывая того, что российская экономика отлична от рыночных экономик западных стран, поэтому можно предположить и отличия в уровне нормативов для различных показателей. Например,

коэффициент текущей ликвидности американские и западноевропейские аналитики в своих методиках рекомендуют рассматривать как нормальное значение коэффициента на уровне 200% и выше. Это же значение рекомендуется использовать Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)». В то же время на редком российском производственном предприятии значение этого коэффициента отвечает приведенным требованиям. Многие из них продолжают работать со значительным дефицитом собственных оборотных средств. При этом предприятия таких сфер деятельности, как торговля или финансы часто имеют уровень текущей ликвидности близкий к нормативному. Кроме того, степень ликвидности разных составляющих оборотных активов неодинакова для различных предприятий и видов деятельности. Поэтому при одном и том же значении показателя текущей ликвидности на предприятиях разных видов деятельности фактическая платежеспособность и, следовательно, устойчивости, может различаться. Например, как уже отмечено, предприятия торговли традиционно имеют высокую долю заемных источников средств и сравнительно невысокую стоимость основных средств в отличие от предприятий обрабатывающих производств. В качестве иллюстрации к вышеописанной проблеме можно использовать данные о среднеотраслевых значениях коэффициентов автономии, обеспеченности собственными средствами и текущей ликвидности, приведенных в статистическом сборнике Госкомстата России «Финансы России. 2012».

Четвертая проблема связана с трудностями проведения пространственно-временного сравнения значений коэффициентов. Анализ при помощи коэффициентов всегда предполагает их сравнение. Аналитические показатели, рассматриваемые изолированно, теряют в информативности, они обретают полноценный смысл только в том случае, если существует возможность пространственно-временного сравнения. Коэффициенты, полученные по отчетности коммерческой организации, должны сравниваться с показателями этого же предприятия в прошлые годы,

а также с показателями других аналогичных организаций.

В экономически развитых странах проблемы с аналитической базой не существует: информационные агентства публикуют аналитические данные, сгруппированные в различных разрезах. В США отраслевые финансовые коэффициенты публикуются Управлением коммерции США, аудиторскими агентствами. Прежде всего, накопление такой информации необходимо для поддержания кредитной истории у самих заемщиков и кредиторов. В России подобная информация только начинает собираться и обобщаться консалтинговыми и аудиторскими компаниями. К сожалению, они не заинтересованы в распространении такой аналитики среди широкого круга пользователей. Кроме того, зачастую возникают сомнения в адекватности накопленной финансовой информации.

Все вышесказанное приводит к выводу, что методика расчета и нормативы финансовых коэффициентов, в частности коэффициентов финансовой устойчивости, должны разрабатываться с учетом:

- специфики вида деятельности,
- потребителя этой информации,
- собственного Российского опыта.

Необходимо также проведение постоянного мониторинга экономического состояния и прогнозирование его уровня на ближайший период. Таким образом, удастся не просто фиксировать уровень экономического состояния предприятия, но и оценить его соответствие стратегическим целям предприятия и его партнеров.

Данный аспект аналитической работы приобретает особое значение в периоды экономических кризисов, либо в периоды замедления экономического роста. Такая ситуация возникла в настоящее время во многих развитых странах, в том числе и российская экономика находится не в лучшем положении.

Сложность управления экономическими процессами в стране в целом, в отдельных отраслях и на предприятиях заключается в отсутствии научно

обоснованной базы для оценки и сравнения экономического состояния объектов экономики, а использование зарубежной нормативной основы в силу специфики нашей экономики не всегда оправдана. Поэтому важной задачей является разработка методик оценки экономического состояния хозяйствующих субъектов на базе постоянного мониторинга их деятельности. В целом система мониторинга должна позволить практически в реальном масштабе времени принимать решения по устранению негативного воздействия внешних или внутренних факторов. Через систему мониторинга можно перейти к разработке действенной системы прогнозирования экономического состояния территорий, отраслей, предприятий.

Применение многомерных статистических методов в сочетании с традиционными подходами может существенно расширить возможности аналитических исследований экономической устойчивости субъектов экономики. Использование статистических методов позволяет проводить анализ финансового состояния не изолированно, а в сравнении с другими предприятиями, учитывая при этом конкуренцию, сложившуюся в условиях рынка.

Решение вышеперечисленных проблем нельзя рассматривать в отрыве от, произошедших изменений в финансовой сфере. Эти изменения вызывают потребность в реформирования показателей статистики финансов, их информационного обеспечения, методов анализа и принятия управленческих решений, связанных с финансами, на разных уровнях. Статистика финансов включает следующие разделы: статистика финансов предприятий и организаций, статистика государственных финансов, статистика денежного обращения и кредита, статистика финансового рынка, статистика платежного баланса и др.

В настоящее время требуется формулирование предложений по совершенствованию некоторых базовых показателей статистики финансов предприятий - прибыли, активов и обязательств, что позволит расширить

возможности их использования для анализа финансового положения хозяйствующих субъектов.

Дадим краткий обзор современного состояния статистики финансов предприятий. К нефинансовым предприятиям относятся хозяйствующие субъекты, основной функцией которых является производство рыночных товаров и рыночных нефинансовых услуг.

Информационной базой статистики финансов предприятий являются бухгалтерская и статистическая отчетность. В настоящее время статистическое наблюдение за финансами предприятий и организаций осуществляется по следующим направлениям:

- финансовое состояние: доходы и расходы (выручка, себестоимость, прибыль от продажи и т. д.), состояние расчетов, все виды задолженности;
- финансовые вложения (долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, осуществленные предприятием и вложенные в предприятие, в том числе в паи и акции, облигации и другие долгосрочные и краткосрочные вложения);
- иностранные инвестиции в предприятие из-за рубежа и инвестиции предприятия за рубеж (портфельные, прочие);
- использование денежных средств (расходы на развитие и совершенствование производства; на социальное развитие; выплаты социального характера работникам: на благотворительные цели; отчисления в отраслевые и внебюджетные фонды научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ);
- движение денежных средств в иностранной валюте (средства предприятий на валютных счетах в стране и за рубежом; информация об обязательной продаже валюты),
- состояние расчетов за отгруженную продукцию, выполненные работы и услуги (объем отгруженной и оплаченной продукции, в том числе наличными и безналичными денежными средствами, другими платежными средствами).

С помощью статистического наблюдения формируются базовые показатели статистики финансов предприятий, характеризующие финансовые результаты их деятельности, главными из которых являются выручка от продаж и прибыль.

На основе базовых показателей определяются расчетные показатели, характеризующие различные аспекты финансового положения предприятия: рентабельность, оборачиваемость оборотных активов, финансовую устойчивость предприятий, платежеспособность предприятий и др.

Несмотря на серьезные изменения, коснувшиеся системы показателей статистики финансов предприятий и ее информационной базы, аналитические возможности статистики финансов для сектора нефинансовых предприятий пока еще ограничены, что требует дальнейшего совершенствования этой системы.

К основным проблемам, возникающим при использовании системы показателей статистики финансов предприятий для целей макроэкономического анализа, относятся:

- недостаточная адаптация показателей прибыли предприятий к условиям многофункциональной деятельности многих из них;
- недостаточная согласованность показателей финансовой статистической отчетности с принципами СНС с точки зрения формирования макроэкономических показателей, характеризующих финансовый аспект деятельности институциональных единиц (на уровне сектора нефинансовых предприятий);
- отклонения классификационных принципов бухгалтерского учета от международных стандартов в этой области;
- различные способы оценки экономических операций в бухгалтерском учете на предприятиях и в СНС.

Наиболее важными разделами статистики финансов предприятий, которые требуют дальнейшего совершенствования, являются система

показателей финансовых результатов деятельности и система показателей активов и обязательств нефинансовых предприятий.

Для того чтобы достигнуть большей сопоставимости с международными стандартами по показателям прибыли, а также в аналитических целях предлагается дополнить имеющуюся в статистике финансов систему показателей финансовых результатов деятельности предприятий следующими показателями:

выручка от производственной деятельности; о доход от производственной деятельности;

прибыль от производственной деятельности до налогообложения; о прибыль от всей деятельности до налогообложения, о прибыль от всей деятельности после налогообложения.

В основе этой системы показателей лежат принципы, обеспечивающие ее согласованность с системой национального счетоводства.

Список литературы:

- 1.Бабаева З.Ш., Рабаданова Ж.Б. Экономическая диагностика в анализе и управлении эффективностью производства.// Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. 2011. № 6. С. 87-89.
- 2.Брейли Р , МайерсС. Принципы корпоративных финансов / Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 1997.
- 3.Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. - 4-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и Сервис, 2001.
- 4.Ковалев В.В. Управление финансами: Учеб. пособие. М.: ФБК-Пресс, 1998.
- 5.Шеремет А.Д., Сейфулин Р.С. Финансы предприятий: Учеб. Пособие. М: ИНФРА-М. 1998.
- 6.Салин В.Н. Статистика финансов. М.: ФиС,2000.
- 7.Фомин Я.А. Диагностика кризисного состояния предприятия: Учеб. Пособие для вузов. М.- ЮНИТИ-ДАНА, 2003.

8.Халидов М.М., Шахбанов Р.Б. Анализ факторов экономического роста региона.//Экономика и предпринимательство. 2013. № 12-3. С. 317-320.