Экономический анализ деловой активности хозяйствующего субъекта

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Сасин, Юрий Евгеньевич  
  
**Год:**

2006

**Автор научной работы:**

Сасин, Юрий Евгеньевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Воронеж

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

192

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Сасин, Юрий Евгеньевич

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

АНАЛИЗА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1. Содержание, систематизация понятийного аппарата и классификация деловой активности коммерческой организации.

1.2. Сравнительный анализ различных концепций анализа деловой активности организации.

1.3. Реализация системного и комплексного подходов к анализу деловой активности организации.

ГЛАВА 2 ОРГАНИЗАЦИОННОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ

ОБЕСПЕЧЕНИЕ АНАЛИЗА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

2.1. Нормативно-законодательное и организационное обеспечение анализа деловой активности.

2.2. Обоснование взаимосвязи между бухгалтерскими стандартами и анализом деловой активности коммерческой организации. 2.3. База данных анализа деловой активности, оценка полноты и востребованности источников информации.

ГЛАВА 3 РАЗРАБОТКА МЕТОДИЧЕСКИХ ПОЛОЖЕНИЙ

АНАЛИЗА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

3.1. Система показателей анализа деловой активности по данным бухгалтерской отчетности.

3.2. Анализ влияния внутренних и внешних факторов на уровень деловой активности коммерческой организации 141 ^ 3.3. Стратегический анализ деловой активности организации в условиях изменяющейся бизнес-среды.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Экономический анализ деловой активности хозяйствующего субъекта"

Актуальность темы исследования. Реформирование российской учетной системы в соответствии с требованиями международных стандартов вызывает необходимость модернизации аналитического процесса, совершенствования его организационных и методических положений. В результате проводимых мероприятий осуществляется унификация ключевых учетно-аналитических подходов с целью максимального удовлетворения информационных запросов собственников, бизнес-партнеров и менеджмента коммерческой организации. Одним из важных направлений экономического анализа, представляющих практический интерес для большинства пользователей, является исследование деловой активности хозяйствующего субъекта.

Анализ деловой активности, в отличие от других характеристик, позволяет сформировать целостное, системное представление о хозяйственной деятельности компании, а также ее операционных и географических сегментах. Это становится возможным, так как деловая активность, в той или иной

-.1 степени, затрагивает практически все стороны и направления деятельности организации, включая учетные (операционная, инвестиционная и финансовая) и организационно-экономические (производство, торговля, строительство, оказание услуг и др.) составляющие.

Актуальность диссертационного исследования продиктована также тем, что уровень деловой активности, являясь одним из первичных индикаторов воздействия внутренних и внешних факторов, оказывает существенное влияние на такие важнейшие характеристики деятельности фирмы, как платеже- и кредитоспособность, инвестиционная привлекательность, конкурентоспособность, финансовая устойчивость. В этой связи значение аналитических разработок в отношении деловой активности трудно переоценить.

Комплексный анализ деловой активности позволяет, в ряде случаев, спрогнозировать вероятные тенденции развития анализируемой компании, ее возможности и перспективы в условиях конкуренции и риска, поскольку деловая активность динамична по своей природе. Она адекватно отражает уровень и динамику хозяйственных процессов, являясь внешним условием соблюдения требования непрерывности деятельности коммерческой организации.

Кроме того, анализ деловой активности позволяет выявить отраслевые особенности деятельности организации, в частности, присущие такому важному и специфическому сегменту экономики как космическая отрасль.

Разработка вопросов анализа деловой активности хозяйствующего субъекта всегда находились в сфере научных интересов ведущих ученых в области учета, анализа и аудита. Значительный вклад в решение этих проблем внесли такие отечественные исследователи, как М.И. Баканов, В.Н. Ба-риленко, JI.E. Басовский, И.А. Бланк, В.В. Бочаров, JI.T. Гиляровская, JI.B. Донцова, Д.А. Ендовицкий, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, Н.П. Любушин, М.В. Мельник, Е.В. Негашев, В.Д. Новодворский, В.Ф Палий, В.В. Панков, Г.В. Савицкая, Е.С. Стоянова, А.Н. Хорин, Л.И. Хоружий, А.Д. Шеремет; а также зарубежные авторы: Л.А. Бернстайн, Ю.Б. Бригхэм, Д. Стоун, П. Ришар, К. Хеддервик, Э. Хелфер, Р. Холт и ряд других авторов.

Между тем, несмотря на очевидную значимость и актуальность анализа деловой активности, имеющиеся исследования носят, на наш взгляд, незаконченный характер. Так, в частности, до сих пор не существует системного определения деловой активности организации и недостаточно обоснована логика ее внутреннего содержания, дискуссионными являются взгляды на место анализа деловой активности в системе комплексного экономического анализа. Кроме того, требуют дополнительных исследований вопросы организационного, информационного и правового обеспечения данного тематического анализа, особенно в условиях глобализации методического обеспечения бухгалтерского учета. Однако наибольшая потребность существует в совершенствовании прикладных основ анализа деловой активности, что обусловлено, во-первых, ограниченностью существующих подходов и, во-вторых, высокой практической значимостью и всесторонней востребованностью экономически обоснованных и свободно интерпретируемых показателей и индикаторов деловой активности коммерческой организации.

Отмеченные факторы обусловили выбор темы и структуру диссертационного исследования, постановку цели и задач работы.

Диссертационная работа выполнена в соответствии с направлением научных исследований Воронежского государственного университета «Теория, методология и методика учета, анализа и контроля деятельности экономических субъектов», утвержденного Научным советом ВГУ, а также по теме НИР, выполняемой в рамках тематических проектов по заданиям Министерства образования и науки РФ «Исследование динамики, факторов и механизмов стратегическогоуправления социально-экономического развития региона» (номер государственной регистрации 0120.0411815).

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка теоретико-методологических и организационно-методических положений анализа деловой активности коммерческой организации с учетом специфических особенностей космической отрасли экономики.

Исходя из цели исследования, в работе поставлены следующие задачи:

- уточнить содержание и качественно расширить классификационные признаки деловой активности коммерческой организации в современных условиях;

- критически оценить существующие отечественные и зарубежные концепции анализа деловой активности хозяйствующего субъекта;

- обосновать место и роль анализа деловой активности в системе комплексного экономического анализа;

- обосновать структуру и разработать блок-схему комплексного экономического анализа деловой активности на основе внутреннего содержания и систематизации ключевых направлений аналитических исследований деловой активности хозяйствующего субъекта;

- обобщить и систематизировать законодательные и нормативно-правовые акты, касающиеся регулирования различных аспектов анализа деловой активности;

- усовершенствовать порядок распределения должностных обязанностей менеджеров различного уровня в целях повышения оперативности и гибкости проведения аналитических процедур по оценке деловой активности организации;

- обосновать характер взаимосвязи между отечественными и международными учетными стандартами и анализом деловой активности организации;

- систематизировать источники информационного обеспечения анализа деловой активности, а также провести оценку ее соответствия задачам анализа, в том числе с учетом специфики космической отрасли;

- разработать многоуровневую систему показателей анализа деловой активности, учитывающую отраслевые особенности производства жидкостных ракетных двигателей, ограниченность базы данных, а также интересы различных агентских групп организации;

- раскрыть логику и математически формализовать характер влияния различных факторов на уровень и динамику деловой активности хозяйствующего субъекта;

- обосновать методические подходы к проведению стратегического анализа деловой активности организации с целью определения перспектив ее развития.

Предметом исследования является комплекс теоретико-методологических и организационно-методических проблем анализа и оценки деловой активности хозяйствующего субъекта, включающий систематизацию понятийного аппарата и классификацию деловой активности, уточнение места ее анализа в системе комплексного экономического анализа, построение самостоятельной системы комплексного анализа деловой активности, разработку организационной структуры анализа и информационноправового обеспечения аналитических процедур по оценке деловой активности в рамках действующей коммерческой организации, совершенствование методических основ анализа деловой активности посредством коренной модернизации действующей системы показателей и аналитических коэффициентов.

Объектом исследования является финансово-экономическая деятельность предприятий российского авиационно-космического агентства, в частности открытого акционерного общества «Конструкторское бюро химической автоматики» (г. Воронеж).

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования является применение базовых положений теории бухгалтерского учета и экономического анализа, среди которых выделяются методы балансового обобщения, двойной записи, оценки и др. Кроме этого в работе нашли применение диалектический метод, анализ и синтез, индукция и дедукция, исторический, логический и системный подходы, теория жизненных циклов системы и другие общенаучные методы.

Информационной базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, внесших существенный вклад в развитие теории и практики в области экономического анализа, финансового менеджмента, экономической теории, бухгалтерского учета. В качестве источников эмпирического материала выступили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, разработки Министерства финансов РФ, международные нормативные акты в области стандартизации учета и финансовой отчетности, годовая, квартальная бухгалтерская отчетность, планово-экономическая и организационно-управленческая информация ОАО «Конструкторское бюро химической автоматики» (г. Воронеж), результаты научных исследований, справочная литература.

Методика исследования включает применение способов аналитической обработки отчетной информации, статистических и экономико-математических приемов экономического анализа. В работе широко используются приемы горизонтального, вертикального, коэффициентного, сравнительного, факторного, трендового анализа, изучения многомерных статистических совокупностей, ряды динамики и др.

Научная новизна работы состоит в решении важных теоретических и организационно-методических проблем анализа деловой активности организаций космической отрасли экономики РФ, имеющих существенное значение для эффективного обеспечения заинтересованных пользователей релевантной аналитической информацией о деятельности хозяйствующего субъекта с целью принятия сбалансированных управленческих решений в условиях конкуренции и риска.

В процессе исследования получены следующие научные результаты:

- сформулировано комплексное определение деловой активности организации, отличающееся представлением этого явления с четырех позиций: во-первых, как характеристику конкурентных преимуществ фирмы, во-вторых, как ее способность к развитию посредством поддержания положительной динамики результативных показателей; в-третьих, как фактор роста стоимости компании и преумножения благосостояния собственников и, в-четвертых, как индикатор всех видов деятельности по географическим и операционным сегментам;

- развиты представления о системе комплексного экономического анализа и разработана его блок-схема, отличие которой состоит в группировке отдельных аналитических блоков в рамках тактического и стратегического направлений анализа в целях реализации базовых целевых установок по поддержанию и увеличению уровня деловой активности хозяйствующего субъекта;

- определена логика содержания анализа деловой активности, отличительной чертой которой является исследование бизнес-активности хозяйствующего субъекта обособленно по трем учетным видам деятельности с последующим выведением комплексных оценок, а также с точки зрения различных заинтересованных групп пользователей финансовой отчетности, что позволяет дать целостную оценку деловой активности организации или ее отдельных сегментов;

- проведена систематизация правового обеспечения анализа деловой активности, отличающаяся, во-первых, удовлетворением интересов макро- и микроэкономического анализа деловой активности, во-вторых, группировкой законодательных актов в соответствии с потребностями анализа операционной, финансовой и инвестиционной активности хозяйствующего субъекта, в-третьих, учетом специфики правового регулирования космической отрасли в процессе проведения аналитических процедур;

- предложен механизм организационного обеспечения экономического анализа деловой активности, отличие которого состоит в оптимальном распределении функций менеджмента организации по мониторингу уровня текущей, финансовой и инвестиционной активности, что позволяет приспособить аналитический процесс к условиям и организационно-экономическим особенностям предприятий космической отрасли экономики;

- разработана матрица информационного обеспечения внутреннего анализа деловой активности организаций космической отрасли, позволяющая, во-первых, оперативно и всесторонне удовлетворить информационные запросы внутренних аналитиков на всех этапах тематического анализа, а во вторых, уточнить методические положения анализа различных направлений деловой активности;

- предложена система показателей анализа деловой активности, отличающаяся от известных подходов выявлением прямых (то есть однозначно характеризующих уровень и динамику деловой активности организации) и косвенных индикаторов (свидетельствующих об изменении деловой активности лишь при наличии ряда условий);

- разработана факторная модель рентабельности совокупных активов, отличительной чертой которой является учет уровня дивидендоотдачи активов, отражающего финансовый аспект деятельности фирмы и ее способность получать дополнительные ресурсы в результате роста привлекательности компании для кредиторов и инвесторов;

- обоснована матричная структура стратегического анализа деловой активности хозяйствующего субъекта, отличающаяся от известных разработок использованием в качестве осей абсцисс и ординат уровней финансово-инвестиционной и операционной активности, что позволяет позицировать текущее состояние деловой активности организации и осуществлять прогнозный анализ ее изменения под воздействием разнообразных факторов и условий.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования положений диссертации различными субъектами экономики при оценке финансового состояния коммерческой организации с целью принятия рациональных управленческих решений в отношении совершения операций с активами анализируемой компании. Кроме того, организационно-методические разработки могут быть интересны для бухгалтеров-аналитиков и аудиторов организации в процессе оценки финансово-хозяйственной деятельности с целью повышения ее эффективности. Теоретические и методические разработки могут быть использованы в преподавании соответствующих дисциплин по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» («Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности», «Финансовый менеджмент», «Анализ финансовой отчетности»).

Самостоятельное практическое значение имеют разработки по совершенствованию структуры бухгалтерской отчетности для внешних аналитиков с целью расширения информационного обеспечения аналитических исследований, предложения по рационализации организационных положений анализа деловой активности для компаний космической отрасли при внедрении эффективной системы экономического анализа и мониторинга бизнес-процессов, положения по модернизации системы показателей анализа деловой активности с целью повышения объективности и релевантности результатов аналитических исследований, разработка методики стратегического анализа деловой активности с целью диагностики будущих параметров развития коммерческой организации.

Апробация результатов исследования Основные результаты диссертации докладывались на научных сессиях профессорско-преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов Воронежского государственного университета. Выводы и предложения работы были обсуждены на ежегодных Всероссийских и региональных научно-практических конференциях. Отдельные методические разработки и положения внедрены в практическую деятельность ОАО «Конструкторское бюро химической автоматики», ФГУП «Турбонасос», ФГУП «Воронежский механический завод».

Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 8 печатных работах общим объемом 3,6 п.л.

Объем и структура работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, содержащего 114 наименований. Работа изложена на 181 страницах, включает 27 аналитических таблиц, 21 рисунок, 5 приложений.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Сасин, Юрий Евгеньевич

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ориентируясь на современные законодательные акты, отечественные и международные стандарты учета и отчетности и опираясь на труды отечественных и зарубежных ученых в области учета, анализа и аудита, в диссертационной работе исследованы актуальные теоретические и практические вопросы организации и методики анализа деловой активности хозяйствующего субъекта. Это позволило сделать следующие выводы и предложения, ф 1. Деловая активность характеризует уровень функционирования организации, характер эксплуатации материальных, трудовых и финансовых ресурсов с целью достижения тактических и стратегических целей хозяйствующего субъекта. В этой связи выразить сущность деловой активности возможно лишь через комплексное ее определение, которое включает представление этого явления как:

- характеристику преимуществ коммерческой организации, позволяющих динамично и устойчиво развиваться в условиях риска и конкурентной среды;

- способность организации и ее отдельных сегментов удерживать положительную динамику основных результативных показателей текущей, ин вестиционной и финансовой деятельности;

- важнейший фактор стабильного развития коммерческой организации и преумножения благосостояния собственников;

- уровень всех видов деятельности коммерческой организации по географическим и операционным сегментам.

2. Деловая активность оказывает существенное влияние на такие характеристики компании, как платежеспособность, кредитоспособность, инвестиционная привлекательность, финансовая устойчивость. То есть, в частности, если финансовая устойчивость является гарантией интересов собственников организации, то можно сказать, что деловая активность является средством ее достижения. Все это говорит об актуальности анализа и оценки деловой активности организации.

3. Под анализом деловой активности хозяйствующего субъекта, в широком смысле, мы понимаем реализацию специальных способов и приемов по преобразованию исходной учетно-отчетной, нормативно-плановой и иной документации в релевантную информацию, способную повлиять на принятие управленческих решений, направленных на повышение результативности хозяйственной деятельности. В узком понимании анализ деловой активности это исследование определенного объекта, выступающего в качестве критерия деловой активности.

4. Анализ деловой активности должен занимать достаточно видное место в системе КЭА. В этой связи, нами осуществлена модернизация системы КЭА, суть которой заключается в объединении нескольких блоков в одном из двух направлений (подсистем) экономического анализа. В рамках левой подсистемы, на наш взгляд, целесообразно рассматривать аналитические блоки, призванные дать оценку тактическим (краткосрочным) решениям хозяйствующего субъекта. Сюда, на наш взгляд, можно включить анализ краткосрочного вознаграждения, анализ себестоимости продукции, анализ прибыли и рентабельности продукции, величины и структуры авансированного капитала. Правая часть содержит блоки, анализирующие стратегические (долгосрочные) решения организации, такие как долгосрочное вознаграждение, инвестиционный анализ. Некоторые блоки имеют промежуточное, нейтральное значение и в полном смысле не относятся ни к одному из выделяемых крыльев, представляя интерес для обоих направлений. Речь идет об анализе и оценке эффективности использования внеоборотных активов, оборотных средств, трудовых ресурсов и вознаграждения, анализе продажи продукции, рентабельности активов, финансового состояния.

5. С целью наиболее полного и адекватного отражения специфики анализа деловой активности в системе КЭА, невозможно ограничиться одним тематическим блоком, а необходимо выделение, как минимум, четырех аналитических блоков, иллюстрирующих анализ деловой активности организации. Мы предлагаем рассматривать анализ текущей (операционной) деловой активности в рамках тактической подсистемы КЭА, стратегической деловой активности в расширенном блоке анализа стратегических решений, финансовую активность, а также комплексную оценку деловой активности коммерческой организации. Обобщающий блок «Анализ деловой активности организации» призван дать комплексную оценку деловой активности хозяйствующего субъекта на основании проведенного анализа текущей, стратегической и финансовой активности.

6. С точки зрения внутреннего содержания анализ деловой активности можно представить как три взаимосвязанных направления: анализ деловой активности по стадиям развития и функционирования организации; анализ деловой активности по видам деятельности и сегментам бизнеса; анализ деловой активности с точки зрения агентских групп.

В первом направлении мы предлагаем проводить анализ деловой активности по стадиям жизненного цикла организации, а также по стадиям кругооборота капитала. Второе направление связано с анализом деловой активности по видам деятельности и сегментам бизнеса. При этом анализ по видам деятельности, с нашей точки зрения, целесообразно представить в \* двух аспектах. С одной стороны, речь идет о бухгалтерском понимании видов деятельности, с другой об организационно-экономических сегментах. В основе третьего направления анализа деловой активности лежит предположение, что для разных агентских групп (заинтересованных лиц) организации, ее деловая активность представляется в несколько разных плоскостях. Так, в частности, с точки зрения собственников, организация проявляет деловую активность в случае объявления и выплаты высоких и стабильных дивидендов. Кредиторы предприятия признают ее деловую активность в случае свое-^ временной выплаты долгов и причитающихся процентов, для персонала организации деловая активность будет отождествляться с размером вознаграждения и стимулирующих выплат и т.д. Провести подобную оценку деловой активности хозяйствующего субъекта возможно, на наш взгляд, на основе исследования структуры добавленной стоимости за определенный отчетный период.

7. В процессе организации любого анализа, в том числе деловой активности, ключевая роль принадлежит нормативно-законодательному регулированию, которое, в принципе, определяет легитимность учетно-аналитической деятельности, а также оказывает существенное влияние на характер информационной базы, организационные и методические аспекты анализа. Применительно к исследованию деловой активности мы предлагаем сгруппировать законодательные акты относительно их полезности и применимости для целей макроэкономического, а также внешнего и внутреннего микроэкономического анализа. В качестве аргументации отметим, что деловая активность организации во многом зависит от деловой активности отрасли, в которой она функционирует, что предполагает необходимость отраслевого анализа. В частности, космическая отрасль подчиняется федеральному закону «О космической деятельности» № 5663-1 от 20.08.1993 г., что следует учитывать при проведении анализа.

8. Важнейшим условием успешного проведения анализа деловой активности, является грамотная его организация. Учитывая особенности структуры управления ОАО КБХА, нами разработаны рекомендации по рациональной организации аналитического процесса с целью обеспечения руководства и вышестоящих органов оперативной и достоверной информацией об уровнях операционной, инвестиционной и финансовой активности. На наш взгляд, выполнение анализа целесообразно закрепить за отделами, через которые проходит основная учетно-финансовая, нормативно-плановая и правовая документация, связанная с производственной, финансовой и инновационной деятельностью организации. Так, в частности, производственный комплекс имеет собственную экономическую службу, которая в оперативном порядке обрабатывает и анализирует первичную и сводную документацию. То же касается и научно-технического комплекса, однако здесь к исполнителям анализа деловой активности мы предлагаем добавить заместителя руководителя этим комплексом ввиду сложности и принципиальной важности этого направления анализа. Что касается анализа финансовой активности, то ключевым исполнителем здесь будет выступать финансово-экономическая служба. Проведение анализа финансовой активности организации целесообразно поручить нормативно-правовому, планово-экономическому и финансовому отделам.

9. В процессе исследования были детально проанализированы отечественные и международные учетные стандарты, что позволило выявить их роль и значение в аналитической деятельности организации. На наш взгляд, содержание ключевых учетных положений оказывает влияние на методику и информационную базу анализа по трем направлениям. Во-первых, реализация ПБУ представляет собой, по сути, технологию формирования информационной базы анализа. И речь идет не только о ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», но и о целом ряде других положений, регламентирующих порядок отражения в учете и отчетности различных хозяйственных операций. Во-вторых, отдельные учетные стандарты описывают и регулируют такие хозяйственные факты и события, которые напрямую влияют на деловую активность организации. В этом случае можно говорить о влиянии стандартов не только на информационную составляющую анализа, но и на его методические основы. В качестве примера таких учетных стандартов можно привести ПБУ 7/98 «События после отчетной даты», ПБУ 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности», ПБУ 16/02 «Информация о прекращаемой деятельности». В-третьих, учетная политика организации, предусматривающая различные варианты учета. Логично предположить, что различные варианты учета дадут различную информацию о деятельности хозяйствующего субъекта. Это, в свою очередь, потребует от аналитика применения нестандартных аналитических подходов (экспертные оценки, профессиональное суждение и др.) с целью достоверного чтения информации и верной идентификации деловой активности организации.

10. Ключевым условием проведения анализа деловой активности является наличие достоверной, релевантной и определенным образом систематизированной информации. Учитывая это, а также особенности документооборота ОАО КБХА нами разработана матрица информационного обеспечения анализа деловой активности. Разработанная матрица позволяет лучше понять сущность и содержание внутреннего анализа деловой активности через формирование его информационной базы, определить приоритетные направления анализа во временном аспекте его проведения, оценить будущую деловую активность организации по всем ее ключевым видам и сегментам бизнеса, выявить реальность и обоснованность составляемых планов и прогнозов, скорректировать, при необходимости, методику бюджетирования, создать благоприятные условия для принятия взвешенных управленческих решений. Сделан вывод, что информационное обеспечение, при условии устойчивого документооборота, приобретает активную функцию в системе реализации аналитических задач.

11. Принимая во внимание недостатки, присущие имеющимся методическим подходам к анализу деловой активности, нами разработана и предложена собственная система показателей анализа деловой активности, учитывающую внутреннее содержание, внешние взаимосвязи, а также особенности информационно-правового и организационно-методического обеспечения данного раздела комплексного экономического анализа. На наш взгляд, все показатели деловой активности можно разделить на прямые и косвенные. Прямые показатели прямо и однозначно иллюстрируют уровень и динамику деловой активности коммерческой организации. В то же время косвенные индикаторы свидетельствуют об изменении деловой активности лишь при наличии ряда условий. Прямые показатели, являющиеся главными в рассматриваемой системе показателей, можно разделить на две крупные агрегированные группы. Первая из них содержит показатели, анализ которых способствует принятию обоснованных и рациональных управленческих решений. Вторая группа показателей призвана выявить, в чьих интересах организация проявляет деловую активность. Для этого целесообразно проанализировать структуру добавленной стоимости.

В свою очередь показатели первой группы подразделяются на качественные (текущие и перспективные) и количественные (абсолютные и относительные). Принципиальное значение в системе показателей деловой активности имеют количественные индикаторы. Абсолютные (количественные) показатели предлагается группировать на три составляющие: результативные, ресурсные и показатели оценки стоимости бизнеса. Результативные показа\* тели отражают характер деловой активности с точки зрения полученных производственных и финансовых результатов хозяйственной деятельности. Ресурсные показатели характеризуют величину инвестированного капитала. Стоимостные критерии отражают стоимость данного бизнеса.

Для оценки деловой активности мы предлагаем три группы относительных показателей: структурные, динамические и денежно-потоковые. Каждая из этих групп включает в себя показатели, отражающие операционную (текущую), финансовую и инвестиционно-инновационную активность коммерческой организации. Структурные показатели построены на основе удельных весов отдельных элементов актива и пассива бухгалтерского баланса. В результате можно отследить, во что организация инвестирует сред\* ства, что в определенной степени свидетельствует о направленности ее деловой активности. Динамические показатели отражают интенсивность и результативность хозяйственной деятельности. По текущей активности целесообразно рассчитывать показатели оборачиваемости, основанные на выручке, которая отражает текущий аспект деятельности организации. Оценку финансовой активности мы предлагаем проводить на основе сопоставления процентов к получению и процентов к уплате, а также прироста уставного капитала к его величине на конец отчетного периода. Определить инвестиционно-инновационную активность можно на основании коэффициента обновления основных средств, то есть чем больше основных средств поступает в распоряжение организации, тем большую инвестиционную активность она проявляет.

Реализация комплексной оценки деловой активности с использованием разработанных нами показателей позволяет получить довольно полную оценку деловой активности коммерческой организации, что проиллюстрировано в работе.

12. Диссертационная работа включает в себя исследование влияния факторов на общий уровень деловой активности, что подтверждается разра боткой трехфакторной детерминированной модели. В качестве обобщающего показателя нами использовалась рентабельность совокупных активов (ROA).

13. Проведен стохастический анализ деловой активности, в процессе которого выявлено влияние факторов текущей, финансовой и инвестиционной активности на размер выручки от продаж коммерческой организации.

14. Учитывая обозначенные параметры, влияющие на поведение деловой активности коммерческой организации, мы предлагаем использовать разработанную нами матрицу стратегического анализа деловой активности. Разработанная нами матрица состоит из четырех квадратов, каждому из которых соответствует определенный уровень текущей, финансовой и инвестиционной деловой активности. Использование матрицы в аналитических про\*\* цедурах позволяет определить текущее состояние деловой активности организации, а также построить прогноз ее изменения на перспективу с учетом влияния внутренних и внешних факторов.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Сасин, Юрий Евгеньевич, 2006 год

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации: Принят Государственной думой 21 октября 1999 г. №51-ФЗ.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (Части первая и вторая). М.: ЮРКНИГА, 2004.-488 с.

3. Бюджетный кодекс Российской Федерации Принят Государственной Думой 17.07.1998 г. // Консультант плюс.4. «О бухгалтерском учете»: Федеральный закон №129-ФЗ от 21.11.1996 г. // Консультант плюс.

4. Положения по бухгалтерскому учету. М.: Изд-во Эксмо, 2006. - 240 с. (Портфель бухгалтера: нормативные документы).

5. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. М.: Изд-во ОМЕГА-Л, 2005. - 408 с.

6. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов / Под ред. Н.П. Любушина. М.: ЮНИТИ-АНА, 2000. -471 с.

7. Анализ хозяйственной деятельности: Учеб. / Под общ. ред. В.И. Страже-ва. Минск: Высшая школа, 1995. - 363 с.

8. Аньшин В.М. Инвестиционный анализ / В.М. Аньшин. М.: Дело, 2000.

9. Артеменко В.Г. Финансовый анализ / В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир. -М.: Дело и сервис, 1999.

10. Баканов М.И. Теория экономического анализа: Учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. 4-е изд., доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 2002.-416 с.

11. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. М.: Финансы и статистика, 1998. -112 с.

12. Банк С.В. Сравнительная характеристика отечественных и зарубежных стандартов отчетности / С.В. Банк // Аудитор. 2005. - №2. - С. 46-53.

13. Барнгольц С.Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта / С.Б. Барнгольц, М.В. Мельник. М.: Финансы и статистика, 2003. - 240 с.

14. Басовский JI.E. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие / J1.E. Басовский, Е.Н. Басовская. М.: ИНФРА-М, 2004.-366 с.

15. Басовский J1.E. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учеб. пособие / Л.Е. Басовский, A.M. Лунева, А.Л. Басовский / Под ред. Л.Е. Басовского. М.: ИНФРА-М, 2005.-222 с.

16. Бенке Р.Л. Полный цикл финансового учета. Практическое пособие / Р.Л. Бенке, Р.Н. Холт. М.: АО «Виктории», 1994. -119с.

17. Бланк И.А. Управление активами / И.А. Бланк. К.: «Ника-Центр», 2000. -720 с. 07

18. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента (в 2-х томах) / И.А. Бланк. Киев.: «Ника-Центр»; ЭЛЬГА, 1999. - т. 1. - 590 с.

19. Большая советская энциклопедия (в 30 томах). / Гл. ред. А. М. Прохоров. Изд-е 3-е. М.: «Советская энциклопедия», 1973.

20. Большой экономический словарь/ под ред. А.Н. Азрилияна. 4-е изд. доп. и перераб. - М.: Институт новой экономики, 1999. - 1248 с.

21. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. — СПб.: Питер, 2005.-432 с.

22. Бригхэм Юджин Ф. Энциклопедия финансового менеджмента: Сокр пер. с англ. / Ред. кол.: A.M. Емельянов, В.В. Воронцов, В.И. Кушмен и др. 5-е изд. -М.: РАГС; ОАО «Изд-во «Экономика», 1998. - 823 с.

23. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Гл. ред. серии Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 1996. - 799 с.

24. Бахрушина М.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: Учеб. пособие / М.А. Бахрушина, JI.A. Мельникова, Н.С. Пласкова / Под ред. М. А. Бахрушиной. М.: Вузовский учебник, 2005. - 320 с.

25. Гиляровская JI.T. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / JI.T. Гиляровская, А.А. Вехорева. СПб.6 Питер, 2003.-256 с.

26. Гиляровская JI.T. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред Л.Т. Гиляровской. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 527 с. 07

27. Гиляровская Л.Т. Финансово-инвестиционный анализ и аудит коммерческих организаций / Л.Т. Гиляровская, Д.А. Ендовицкий. Воронеж: Издательство ВГУ, 1997.336 с.

28. Глинский В.В. Статистический анализ / В.В. Глинский, В.Г. Ионин. Учебное пособие. Издание 2-е, переработанное и дополненное М.: Информационно-издательский дом «Филинъ», 1998. -264 с.

29. Горохов М.Ю. Бизнес-планирование и инвестиционный анализ / М.Ю. Горохов, В.В. Малеев. М.: Информационно-издательский дом «Филинъ», 1998.-208 с.

30. Грачева М.Е. Бухгалтерский учет как основной источник достоверной информации, необходимой для гармоничного развития экономики / М.Е. Грачева// Экономический анализ: теория и практика. 2005. - № 15. - С. 55-64.

31. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова М.: Издательство «ДИС», 2003. - 336 с.

32. Еленевская Е.А. Сравнительная оценка официальных методик анализа финансового состояния несостоятельных предприятий и организаций / Е.А. Еленевская, Н.Н. Чижик // Экономический анализ. 2004. - № 15. -С. 22-25.

33. Ендовицкий Д.А. Комплексный анализ и контроль инвестиционной деятельности: Методология и практика / Д.А. Ендовицкий. М.: Финансы и статистика, 2001.-400 с.

34. Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учебно-практическое пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. М.: КНОРУС, 2005. - 272 с.

35. Ефимова М.Р. Общая теория статистики: Учебник / М.Р. Ефимова, Е.В. Петрова, В.Н. Румянцев. Изд. 2-е, испр. и доп. М.: ИНФРА-М, 2002. -416 с.

36. Ефимова О.В. Анализ оборачиваемости средств коммерческого предприятия / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. 1994. - № 10. - С. 35-41.

37. Ефимова О.В. О прозрачности и аналитичности бухгалтерской отчетности / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. 1998. - №7. - С. 69-75.

38. Ефимова О.В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 1999. - 352 с.

39. Ефремов B.C. Стратегия бизнеса. Концепции и методы планирования / Учебное пособие / B.C. Ефремов. М.: Издательство «Финпресс», 1998. -192 с.

40. Зелль А. Бизнес-план: Инвестиции и финансирование, планирование и оценка проектов: Пер с нем. / А. Зелль. М.: Издательство «Ось-89», 2002. -240 с.

41. Илясов Г.Г. Как улучшить финансовое состояние предприятия / Г.Г. Иля-сов // Финансы. 2004. - №10. - С. 70-73.

42. Карлофф Б. Деловая стратегия / Б. Карлофф / Пер с англ. М.: Экономика, 1991.

43. Каспина Р.Г. Модель глобальных общепринятых учетных принципов / Р.Г. Каспина // Финансы и кредит. 2004. - №4. - С. 72-77.

44. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалев М.: Финансы и статистика, 2004. - 768 с.

45. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры /В.В. Ковалев. -М.: Финансы и статистика, 2003. 560 с.

46. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. М.: Финансы и статистика, 1995.-432 е.: ил.

47. Ковалев В.В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведе-ния): Учеб. пособие / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. - 432 с.

48. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2000. - 424 с.

49. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / JI.T. Гиляровская и др.. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 360 с.

50. Костин А.А. Возможности и условия перехода на МСФО / А.А. Костин // Бухгалтерский учет. 2005. - №11. - С. 46-48.

51. Либерман И.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: Учеб. пособие / И.А. Либерман. 3-е изд. М.: Издательство РИОР, 2005.-159 с.

52. Лимитовский М.А. Основы оценки инвестиционных и финансовых решений / М.А. Лимитовский. М.: ТОО Инжиниринго-Консалтинговая Компания «ДеКА», 1997. - 184 с.

53. Лукасевич И.Я. Стратегические показатели финансового анализа / И.Я. Лукасевич // Финансы. 2002. - № 7. - С. 52-55.

54. Макарьян Э.А. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Э.А. Макарь-ян, Г.П. Герасименко. М.: ИК «МарТ»; Ростов н/Д: Издательский центр «МарТ», 2003.-96 с.

55. Маренков Н.Л. Международные стандарты финансовой отчетности / Н.Л. Маренков. М.: Издательство «Экзамен», 2005. - 224 с.

56. Менеджмент. Учебник / Под ред. В.В. Томилова. М.: Юрайт-Издат, 2003.

57. Миллер Н.Н. Финансовый анализ в вопросах и ответах: учеб. пособие / Н.Н. Миллер. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005. - 224 с.

58. Минько А.А. Статистический анализ в MS Excel / А.А. Минько. М.: Издательский дом «Вильяме», 2004. - 448 с.

59. Палий В.Ф. Финансовый учет: Учеб. пособие / В.Ф. Палий, В.В. Палий. В 2 ч.- М.: ФБК-ПРЕСС, 1998.

60. Пивоваров К.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций / К.В. Пивоваров. 2-изд. - М.: Из-дательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2005. - 120 с.

61. Побегуц И. Финансовый или статистический анализ / И. Побегуц // Аудит и налогообложение. 2004. - №4. - С. 36-42.

62. Положения по бухгалтерскому учету. М.: Изд-во эксмо, 2006. - 240 с.

63. Попова JI.B. Современный управленческий анализ. Теория и практика контроллинга: учебное пособие / JI.B. Попова, Т.А. Головина, И.А. Мас-лова. М.: Издательство «Дело и сервис», 2006. - 272 с.

64. Пятенко С.В МСФО, ГААП и российская система бухгалтерского учета: каким станет язык российского бизнеса? / С.В. Пятенко, Д.В. Серебренников // Финансовые и бухгалтерские консультации. 2003. - №3. - С.74-77.

65. Ремизов Н.А. Непрерывность деятельности и аудит / Н.А. Ремизов // Финансовые и бухгалтерские консультации. 2004. - №3. - С.55-63.

66. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия / Пер. с франц. Под ред. Л.П. Белых. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. - 375 с.

67. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая: 4-е изд., перераб и доп. Минск: ООО «Новое знание», 2000. -688 с.

68. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2003. - 344с.

69. Ситникова В.В. Методы экономического анализа и экономико-математическое моделирование в управлении предприятием / В.В. Ситникова // Экономический анализ. 2005. - № 13. - С. 53-60.

70. Соловьев Г.А. Экономический контроль в системе управления / Г.А. Соловьев. М.: Финансы и статистика, 1988. - 300 с.

71. Солоненко А.А. Проблемы перехода российских организаций на МСФО / А.А. Солоненко, Н.К. Панащенко // Финансы. 2005. - №2. - С. 13-16.

72. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: Подготовительный курс / Пер. с англ. Ю.А. Огибина и др.; под общ. ред. Б.С. Лисовика и М.Б. Ярцева. СПб.: АОЗТ «Литера плюс», 1994. - 272 с.

73. Терехова В.А. Международные стандарты бухгалтерского учета в российской практике: Учеб. пособие / В.А. Терехова. М.: Перспектива, 1999.-214 с.

74. Тронин Ю.Н. Анализ финансовой деятельности предприятия / Ю.Н. Тро-нин. М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2005. - 208 с.

75. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. 5-е изд. перераб. и доп. - М.: Изд-во «Перспектива», 2003. -656 с.

76. Хедцервик К. Финансовый и экономический анализ деятельности предприятий / Международная организация труда: Пер с англ. Д.П. Луки-чева и А.О. Лукичевой / Под ред. Ю.Н. Воропаева. М.: Финансы и статистика, 1996. -192 с.

77. Хелферт Э. Техника финансового анализа / Пер. с англ. Под ред. Л.П. Белых. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. - 663 с.

78. Холт Роберт Н. Основы финансового менеджмента Пер. с англ. - М.: «Дело», 1993.-128 с.

79. Черняк В.З. Оценка бизнеса / В.З. Черняк. М.: Финансы и статистика, 1996.-176 с.

80. Черняк Ю.И. Системный анализ в управлении экономикой / Ю.И. Черняк. -М.: «Экономика», 1975. 191 с.

81. Шеремет А.Д. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / А.Д. Шеремет. М.: ИПБ-БИНФА, 2003.

82. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев М.: ИНФРА-М, 2005. -237 с.

83. Широбоков В.Г. Бухгалтерский учет: Учебное пособие / В.Г. Широбо-ков, З.М. Грибанова, А.А. Грибанов. Воронеж: ВГАУ, 2002. - 394 с.

84. Шишкин А.Ф. Экономическая теория / А.Ф. Шишкин. Воронеж: ВГАУ, 1995.-520 с.

85. Экономическая статистика: Учебник / Под ред. Ю.Н. Иванова. М.: ИНФРА-М, 1998-480 с.

86. Fred R. David. Fundamentals of Strategic Management. Merrill Publishing Company, 1986, p. 14.

87. Gray J., Ricketts D. Managerial Accounting. Boston: Houghton Mifflin Company, 1988/

88. Mintzberg H. Five Ps for Strategy, California Management Review, in The Strategy Process, Prentice Hall, Englewood Cliffs, NJ, 1987.

89. Shapiro A. C. Modern Corporate Finance. New York: Macmillan Publishing Company, 1991, p. 731.

90. Quinn, J.B. Strategic for Change: Logical Incrementalism. Irwin, Holm-wood, 111., 1980.