

за три рассматриваемых года. Это происходит вследствие превышения средней расчетной ставки за кредит над рентабельностью капитала.

Отрицательное значение эффекта финансового рычага является свидетельством нерационального использования прибыли на накопление и потребление. Увеличение использования чистой прибыли на потребление привело к уменьшению величины собственного капитала в 2005 году по сравнению с 2004 годом, что свидетельствует о возрастании финансового риска потери платежеспособности. ООО «Сатурн» должно пересмотреть порядок распределения прибыли и направить большую ее часть на формирование фонда накопления.

Обобщая вышеизложенное, необходимо отметить, что анализ влияния политики распределения и использования прибыли на финансовое положение организации позволит судить об эффективности либо неэффективности распределения и использования прибыли организаций, использующих заемные средства в процессе осуществления своей хозяйственной деятельности. При этом следует отметить, что предложенная методика анализа влияния политики распределения и использования прибыли на финансовое состояние организации белорусскими авторами не рассматривается и не применяется на практике, что обуславливает ее новизну и необходимость использования в Республике Беларусь.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: учебник/ Л.И. Кравченко.– 8-е изд., испр. и доп.– М.: Новое знание, 2005.– 512 с.
2. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ финансовых результатов и рентабельности и себестоимости продукции: Учебное пособие.– М.: Финансы и статистика, 2005.– 720 с.
3. Любушин Н.П. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие.– 2-е изд., перераб. и доп.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005.– 448 с.
4. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов/ Под редакцией проф. Н.П. Любушина.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004.– 471 с.
5. Макарьева В.И., Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации.– М.: Финансы и статистика, 2005.– 264 с.
6. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятия.– М.: Академический проект, 2004.– 576 с.
7. Савицкая Г.Ф. Анализ хозяйственной деятельности предприятия.– М.: Инфра-М, 2004.
8. Управление финансами «Финансы предприятий»: Учебник/ А.А. Володин и др.– М.: ИНФРА-М, 2004.– 504 с.
9. Финансовый менеджмент/ Под ред. В.С. Золотарева.– Ростов н/Д: Феникс, 2000.– 224 с.
10. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник для вузов/ Под ред. Е.С. Стояновой.– М.: Перспектива, 2000.– 565 с.
11. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов/ Под ред. Г.Б. Поляка.– М.: Юнити-Дана, 2004.– 527 с.
12. Финансовый менеджмент: Учебное пособие/ Под редакцией Е.И. Шохина.– М.: ИД ФБК-Пресс, 2002.– 408 с.
13. Финансы и кредит: Учебник/ Под редакцией М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой.– М.: Юрайт-Издат, 2003.– 575 с.
14. Финансы предприятий: учеб. пособие/ Н.Е. Заяц и др.; под общ. ред. Н.Е. Заяц, Т.И. Василевской.– Мн.: Выш. шк., 2005.– 528 с.
15. Шаўлюкоў А.П. Фінансавы менеджмент на прадпрыемстве: Вучэбны дапаможнік.– Гомель: ГКІ, 2001.– 562 с.
16. Шим Джей К., Сигел Джозел Г. Финансовый менеджмент/ Перевод с англ.– М.: Информационно-издательский дом «Филинь», 1996.– 400 с.
17. Щиборщ К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России.– М.: Дело и Сервис.– 2003.– 320 с.
18. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности/ Под ред. М.В. Мельник.– М.: Экономистъ, 2004.– 320 с.

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ МАТРИЧНОЙ МОДЕЛИ

Л.В. Прудникова, БГЭУ

В настоящее время одна из центральных задач деятельности организаций республики состоит в повышении их конкурентоспособности, неотъемлемым условием которой является перевод организаций на инновационный путь развития. Однако руководство организации должно не только обозначить свои интересы и с самого начала представлять, на какие именно технологии — новые или только улучшающие — оно направит свои усилия, но и следить за их внедрением и развитием, т.к. инновационная деятельность неизбежно сталкивается и с некоторыми проблемами. Понимание этих проблем нередко сближает дистанцию между далекими перспективами развиваемых проектов и имеющимися реальными инновационными возможностями, а также помогает в принятии конкретных решений. Для своевременного выявления этих проблем и их устранения необходимо постоянно контролировать процесс использования ресурсов, их взаимосвязи и объема производства инновационной продукции с учетом рыночного спроса. Такую экономическую характеристику возможно получить только на базе анализа и оценки инновационной деятельности.

Инновационная деятельность (ИД) — это сложная динамическая система действия и взаимодействия различных методов, факторов и органов управления, занимающихся научными исследованиями, созданием новых видов продукции, совершенствованием оборудования и предметов труда, технологических процессов и форм организации производства на основе новейших достижений науки, техники; планированием, финансированием и координацией научно-технического прогресса; совершенствованием экономических рычагов и стимулов; разработкой системы мер по регулированию комплекса взаимообусловленных мероприятий направленных на ускорение интенсивного развития научно-технического прогресса и повышения его социальной эффективности [1].

Так как инновационная деятельность по своей экономической природе носит комплексный характер и включает инновационные процессы, происходящие не только в инновационно ориентированных подразделениях (собственное подразделение ОКР, отдел главного технолога, лаборатория контроля качества и др.), но и затрагивает деятельность остальных подразделений организации в той или иной степени. Соответственно, оценка инновационной деятельности организации может строиться на тех же принципах, что и всей производственно-хозяйственной деятельности.

Задачами анализа инновационной деятельности организации являются: изучение динамики показателей, характеризующих инновационную деятельность (или оценка уровня выполнения плана, при условии планирования значений исследуемых показателей); определение системы факторов и выявление причин отклонений фактических показателей по отношению к базовым; количественное измерение размера влияния факторов и оценка роли каждого из них в изменении величины резульативного показателя; выявление резервов улучшения инновационной деятельности организации и разработка конкретных мероприятий по их использованию.

Современный подход к проведению комплексного экономического анализа предполагает широкое использование матричного метода анализа с выводом обобщающего синтетического показателя оценки эффективности инновационной деятельности организации [2]. Основным моментом применения матричного метода комплексного экономического анализа является выбор исходных показателей и упорядочение их совокупности. От того, насколько правильно сделан выбор и упорядочены исходные показатели, зависят выводы по результатам проведенного анализа и значение самого обобщающего показателя эффективности.

Существуют разногласия по поводу качества и количества используемых показателей для оценки деятельности организаций в области инноваций. Такие авторы как Л. Бляхман, Л. Венгер, И. Минько полагают, что эффективность данной деятельности можно оценить единственным так называемым синтетическим показателем, в качестве которого предлагается прибыль, образуемая в результате осуществления данной деятельности. Однако, Р. Кожевников считает, что применение прибыли в качестве основного критерия эффективности неоправданно упрощает проблему оценки в целом. Соответственно, исходя из специфики и сложности инновационной деятельности, которая исключает возможность использования для оценки только одного показателя, приходим к выводу, что объективная оценка эффективности может быть получена только на основе системы показателей, характеризующих различные стороны деятельности организации и отражающих эффективность создания и внедрения новой техники, технологии. Однако прибыль при этом должна быть включена в этот комплекс, так как в условиях экономики рынка она синтезирует в себе все другие технико-экономические показатели: затраты ресурсов, фактор времени, уровень прогрессивности новой техники.

Проанализировав показатели, предлагаемые авторами в своих методиках оценки различных аспектов инноватики, пришли к выводу, что в большинстве своем они затрагивают лишь отдельные стороны инновационной деятельности организации, не прибегая к комплексной оценке используя при этом принципы анализа финансово-экономического состояния, особенности системы деловой активности, системы оценки риска и эффективности инвестиционных проектов [3, 4, 5].

Выбор показателей зависит, прежде всего, от уровня управления и целей, поставленных, перед аналитиками. Если цель анализа состоит в определении обобщающего показателя оценки экономической эффективности всей инновационной деятельности организации, то в совокупность исходных данных следует включить все основные показатели, характеризующие ресурсы организации, его затраты и конечные результаты инновационной деятельности. Для учета требований интенсивного развития инновационной деятельности необходимо установить между показателями соответствующие причинно-следственные связи.

Исходя из этого, для оценки инновационной деятельности предлагаем построить матричную модель, включающую систему показателей, образующую следующие группы.

В первую группу входят показатели, характеризующие конечные результаты инновационной деятельности организации: прибыль от осуществления инновационной деятельности (Π); объем отгруженной инновационной продукции ($V_{\text{и}}$); объем отгруженной продукции вновь внедренной или подвергшейся значительным технологическим изменениям ($V_{\text{н}}$).

Вторую группу составляют показатели, характеризующие затраты и ресурсы: затраты на технологические инновации (Зт); затраты на исследования и разработки (Зи,р); собственные средства, используемые организацией на финансирование технологических инноваций (СИти); текущие затраты на технологические инновации, осуществляемые главным образом за счет себестоимости продукции (ТЗи); затраты на оплату труда работников, занятых разработкой и внедрением технологических инноваций (Зот); основные средства, необходимые для использования в инновационной деятельности (ОСи); среднесписочная численность работников в научно-исследовательских, проектно-конструкторских подразделениях (Чн).

Проанализировав бухгалтерскую и статистическую отчетность на предмет получения информации о ресурсах, затратах и конечных результатах инновационной деятельности организации пришли к выводу, что на данный период времени основным источником информации является форма № 1 — инновация. Однако в предложенный комплекс входят такие показатели (например, прибыль от осуществления инновационной деятельности, затраты на оплату труда работников, занятых разработкой и внедрением технологических инноваций), которые не содержатся ни в одной из форм отчетности и требуют использования информации находящейся в первичных документах, специально подготовленных формах внутренней отчетности и других документах, что несколько затрудняет поиск информации, но без учета этих показателей оценка эффективности будет не полной.

Матричный метод анализа представляет собой процесс получения и обработки информации. Информацию для оценки показателей инновационной деятельности можно получить только на основании их сравнения. Сравнения за анализируемые периоды позволяют установить повлиявшие на результаты инновационной деятельности факторы. Сравнение показателей во времени дает возможность выявить влияние изменений условий осуществления инновационной деятельности. Поэтому на выходе предлагаемой матричной системы анализа строятся четыре матрицы: матрица абсолютных значений показателей базисного периода; матрица абсолютных значений отчетного периода; матрица абсолютных значений показателей обоих периодов; матрица индексных значений показателей.

На первом этапе анализа инновационной деятельности организации, на основании данных матричной модели, производится оценка показателей результативности инновационной деятельности организации, показателей ресурсоотдачи и ресурсоемкости. Все элементы матрицы, находящиеся в местах пересечения соответствующих строк и столбцов (результативного показателя и фактора влияния), являются качественными показателями (интенсивными факторами) инновационной деятельности организации (локальными показателями эффективности).

На втором этапе анализа проводится обобщение оценки эффективности инновационной деятельности за анализируемый период с помощью блочных показателей эффективности инновационной деятельности организации, представленных в индексной матрице (расчет производится по формуле средней арифметической). Выделяется три блока расположенных под главной диагональю матрицы. Оценка первого блока позволяет установить взаимосвязи между результатами инновационной деятельности. Если, полученное в результате расчетов значение больше 1, то это говорит о наличии прогрессивной тенденции заключающейся в правильной пропорции роста всех результатов инновационной деятельности. Оценка второго блока включающего показатели рентабельности, затратоотдачи и производительности дает возможность проанализировать преобразования затрат в результаты. Если, полученное в результате расчетов значение больше 1, то это свидетельствует об общем росте результативности инновационной деятельности организации. Анализ третьего блока характеризующего взаимосвязи затрат и ресурсов дает возможность оценить ресурсо- и затратообеспеченность инновационной деятельности. Если, полученное в результате расчетов значение больше 1, то это свидетельствует о росте ресурсо- и затратообеспеченности инновационной деятельности организации. Завершает второй этап обобщающая оценка эффективности, которая производится по формуле средней арифметической значений выше перечисленных блоков.

На третьем этапе проводится факторный анализ количественных и качественных результатов инновационной деятельности организации [6]. Предложим некоторые факторные модели:

$$V_i = Ч_n * O_{Ci} / Ч_n * V_i / O_{Ci} * V_i / Ч_n * Ч_n / V_i,$$

$$P_i = P_i / V_n * V_n / V_i * V_i / T_{Zi} * T_{Zi} / V_i * V_i,$$

$$Z_t / V_i = Z_{i,p} / V_n * Z_t / Z_{i,p} * V_n / V_i,$$

$$P_i / V_i = T_{Zi} / V_i * P_i / T_{Zi} * V_i / Ч_n * Ч_n / V_i,$$

$$P_i / O_{Ci} = P_i / V_i * V_i / O_{Ci},$$

$$P_{Рид} = P_i / V_i * V_i / O_{Ci} * O_{Ci} / СИ_{ти} * СИ_{и,p} / P_i,$$

где РРид — ресурс развития.

Расчет факторных моделей производится с помощью программы Excel. Для каждой факторной модели задана формула, исходными данными для расчета которой, являются коэффициенты матрицы относительных показателей (для расчета влияния факторов можно использовать метод цепной подстановки, абсолютных разниц). Связь матриц с факторными моделями дает возможность, изменив один или несколько исходных показателей в матрицах абсолютных величин, получить автоматический расчет факторных моделей с выводами.

Таким образом, предложенная методика анализа и оценки инновационной деятельности не только дает возможность рассчитать целый ряд дифференцированных и обобщающих показателей эффективности и рассмотреть их изменение в динамике, но и получить комплексную оценку эффективности благодаря блочной оценке. Так, сравнение фактических данных и принятых за базу можно осуществлять как для показателей затрат и ресурсов, используемых для осуществления инновационной деятельности, так и для показателей результативности этой деятельности. Динамику изменения показателей можно проследить на основании данных матрицы, элементы которой представляют собой индексы анализируемых показателей. В матрицах анализируется значение интенсивных факторов (рентабельность, средствоотдача, затратноёмкость и др.) за исследуемые периоды. В свою очередь благодаря блочной оценке можно проанализировать и оценить взаимодействие и тесноту связи между затратами и результатами, между затратами и ресурсами и определить тенденции в их изменении. Она позволяет использовать локальные показатели эффективности для более углубленной внутренней оценки результатов инновационной деятельности посредством факторного анализа. Важным аспектом является то, что все расчеты проводятся с помощью ПЭВМ в пакете электронных таблиц Excel, делая данный анализ доступным для менеджеров организаций любых размеров и любой формы собственности. Так как источником информации в основном является статистическая и внутренняя отчетность, и без участия оператора рассчитываются значения локальных показателей за заданный период времени, а также производится количественная оценка влияния различных факторов на результирующие показатели, то это приводит к снижению трудоемкости при получении менеджером необходимой информации. При этом руководителю достаточно следить за движением таких производственно-экономических показателей, которые, с одной стороны, обеспечивают контроль за инновационной деятельностью, а с другой — служат основой для принятия управленческих решений.

Соответственно использование описанного метода подведения итогов осуществления инновационной деятельности, и разработки стратегических планов позволяет организациям оценить свою текущую инновационную деятельность, а также проанализировать ее динамику за ряд прошедших лет и учесть эти показатели при принятии решений о направлении дальнейшего инновационного развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Медынский В.Г. Инновационное предпринимательство. — М.: ИНФРА-М, 1997.
2. Анташов В.А. Экономический советник менеджера: Учебно-практическое пособие по управлению предприятием/ В.А. Анташов, Г.В.Уварова. — Мн.: Финансы, учет, аудит, 1996.
3. Трифилова А.А. Оценка эффективности инновационного развития предприятия. — М.: Финансы и статистика, 2005.
4. Чулок А.А. Анализ показателей эффективности инноваций на микро- и макроуровне/ Инновации. — 2004. — № 5. — С. 27–35.
5. Жуковская Е.М. Показатели оценки экономической эффективности инновационной деятельности организаций/ Бухгалтерский учет и анализ. — 2006. — № 7. — С. 27–31.
6. Савицкая Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методические аспекты. — М.: Новое знание, 2004.
7. Фатхутдинов Р.А. Инновационный менеджмент: Учебник для вузов. 5-е изд. — СПб.: Питер, 2005.

ОРГАНИЗАЦИЯ И МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ АУДИТА ОПЕРАЦИЙ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА

А.В. Федоркевич, БГЭУ

На современном этапе экономического развития Республики Беларусь чрезвычайно важную роль в совершенствовании системы управления хозяйственной деятельностью и для усиления контроля за экономным и целесообразным использованием кредитных ресурсов субъектами хозяйствования имеет аудит. Являясь одним из видов контроля, аудит обеспечивает предоставление наиболее объективной и важной для потребителей информации о деятельности организаций на предмет соответствия этой деятельности законодательству, правомерности совершаемых операций, своевременности и правильности отражения их в бухгалтерском учете и достоверности всей системы учета как таковой в комплексе и подготавливаемых на ее базе