

анализа хозяйственной деятельности, таких, например, как определение финансового анализа как особой отрасли науки и сферы (функции) прикладного управления, трактовка его предмета и объектов, формулировка его сущности и содержания, развитие структурно-логических моделей и алгоритмов его проведения.

3. Актуальным является поиск путей широкого использования учетных стандартов, принципов и методов для формирования специальных информационных массивов на стадиях планирования, прогнозирования и оценки эффективности принимаемых управленческих решений для обеспечения в дальнейшем сопоставимости плановых и отчетных данных.

К сожалению, в настоящее время нельзя констатировать, что с разработанные методики финансового и управленческого бухгалтерского учета и анализа, а также методики оценки конечных финансовых результатов и денежных потоков позволяют в полной мере решить проблему обеспечения необходимой сопоставимости сравниваемых в процессе принятия управленческих решений финансово-экономических показателей. Это связано с известной ограниченностью тех традиционных средств и методов, которые применяются для решения данной проблемы. Достижение максимальной сопоставимости считаем возможным обеспечивать одновременно по двум направлениям, во-первых, при помощи методики внутрифирменного бухгалтерского планирования, когда плановые и отчетные данные конструируются и агрегируются по единой учетной методике (технологии) и, во-вторых, через корректировку базовых плановых и отчетных данных прошлых периодов на изменение покупательной способности денежной единицы, т.е. с учетом инфляционного фактора.

4. В области методологии и методики финансового анализа нуждается в подробном раскрытии и описании механизм действия причинно-следственных связей, формирующих важнейшие финансово-экономические параметры предприятия. Актуальна в этой связи, разработка структурно-логических факторных систем, адекватно отражающих закономерности динамики показателей финансового состояния предприятия, его финансовой устойчивости и платежеспособности. Необходимо также создание методики комплексного анализа финансового положения предприятия, а также

разработка методики многофакторного анализа финансовых коэффициентов и объективной оценки финансовых результатов с учетом инфляционного фактора.

Представляется, что одной из причин существования перечисленных выше актуальных проблем экономической науки и хозяйственной практики является не синтез и синтетическое обобщение достижений каждой области знаний в целях взаимного обогащения, а известная обособленность попыток решения сложных комплексных проблем хозяйственной жизни страны при помощи пусть и эффективных по сути,

но разрозненных в использовании приемов, средств и методов достижения целей управления.

Решения проблемы повышения эффективности финансового управления видится за счет совершенствования теории, методологии и методики учета и анализа во взаимосвязи с достижениями таких смежных наук, как менеджмент, финансы и планирование.

<http://edoc.bseu.by>

Г.Г.Виногоров
Белорусский государственный экономический университет

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Для управления каким-либо объектом безусловно нужна объективная информация о его состоянии. Не познав сам объект, управлять научно им невозможно. Указанная информация, сбор данных осуществляется учетом, который отражает реальные процессы, происходящие на объекте управления. И уже

после проведенного анализа данных учета мы можем принять управленческое решение. Следовательно, экономический анализ занимает промежуточное место между сбором данных и обработкой экономической информации и принятием управленческих решений — как стратегических, так и тактических. Насколько достоверной, глубокой и всесторонней будет аналитическая информация — настолько научно обоснованным и будет управленческое решение. Именно в этом и заключается роль экономического анализа в управлении производством и повышении его эффективности.

Формирование рыночных отношений предполагает конкурентную борьбу между различными товаропроизводителями, победить в которой смогут те из них, кто наиболее эффективно использует все виды имеющихся ресурсов. Условия перехода предприятий и объединений к рыночной экономике, когда развитие производства, научно-технический прогресс и социальные мероприятия осуществляются за счет заработанных средств, побуждают трудовые коллективы к поиску резервов повышения эффективности производства, настоятельно требуют совершенствования экономических методов управления.

Формирование рыночных отношений в Республике Беларусь предъявило новые повышенные требования к экономическому анализу. Важная особенность анализа состоит в том, что он находится в постоянном изменении, развитии, совершенствовании. Главная цель анализа состоит в том, чтобы всемерно способствовать повышению эффективности производства.

Для этого необходимо, с одной стороны, на основании объективной информации учета оперативно установить тенденцию развития объекта управления и с помощью проведенного анализа хозяйственной деятельности предупредить возможные негативные явления, а, с другой стороны, на основании глубокого экономического анализа необходимо развернуть широкий поиск резервов во всех направлениях и добиться их скорейшего использования.

Анализ хозяйственной деятельности должен быть одним из главных орудий /инструментов/ в руках грамотного высококвалифицированного менеджера по проведению экономической политики, направленной в конечном итоге на завоевание рынка. Именно поэтому на республиканском совещании по вопросам стратегии развития промышленного комплекса /в ноябре 1997г./ подчеркивалось, что новая промышленная политика предполагает и реструктуризацию хозяйственных субъектов, то есть переход к управлению предприятиями на основе всестороннего экономического анализа и обоснованных прогнозов.

Развитие рыночных отношений вызывает необходимость публикации балансов и отчетов предприятий в открытой печати, которые дают представление об их финансовом положении и платежеспособности, что весьма важно для целей привлечения средств потенциальных инвесторов и для акционеров. Умелое использование полезной информации позволяет получить немало данных, особенно если их подвергнуть тщательному анализу. Однако здесь возникает вопрос коммерческой тайны, которая должна защищать предприятие в конкурентной борьбе. При этом речь идет не только об отечественных соперниках, которых может вовсе не оказаться в условиях нынешней монополизации, а о зарубежных конкурентах, выступающих на внешних рынках сбыта. В этих условиях внешняя информация, публикуемая в печати, должна быть открытой, но в то же время лаконичной. В силу этого внешним пользователям информации придется прибегать к приближенным оценкам и расчетам, основанным на выявлении тенденций, а не абсолютных цифр.

Возросшее внимание придется уделять вопросам не только финансовой сферы, но и анализу качества, надежности, долговечности продукции, ее конкурентоспособности на мировых рынках сбыта и множества других факторов. Здесь анализ должен быть встроен в систему маркетинга и в значительной мере опираться на функционально-стоимостной анализ.

Экономический анализ как основа для принятия управленческих решений вызывает необходимость в следующих направлениях анализа: оптимальность планирования предприятия; задачи "производить или покупать"; взаимосвязи между объемом производства, себестоимостью и прибылью и др.

Посредством анализа устанавливаются конкурентные результаты работы не только субъекта собственности в целом, но и отдельных его структурных подразделений, вклад их в общие конечные результаты. Таким образом, анализ деятельности отдельных подразделений способствует повышению эффективности производства в целом. Именно поэтому необходимо прежде всего значительно повысить уровень аналитической работы во всех производственных звеньях, перестроив ее в первую очередь для нужд практики. Таково требование рыночной экономики.

Проблемы развития экономического анализа не могут быть решены изолированно, поскольку они связаны с использованием коммерческого расчета. Последний в свою очередь возможен лишь в условиях рыночной экономики.

Существенное расширение состава субъектов анализа связано с формированием рынка услуг и появлением целого ряда нетрадиционных для нашей экономики финансово-кредитных институтов /консалтинговых, лизинговых, факторинговых, инжиниринговых и др./ . Как известно, услуги обладают всеми признаками товара, имеют общественную потребительную стоимость и потребляются посредством обмена. Таким образом, объектом анализа могут быть все этапы жизненного цикла сферы услуг, а при предоставлении отдельных из них, например, консалтинговых, — основным средством их создания.

Также в условиях рыночной экономики большое значение приобретает ситуационный коммерческий анализ.

<http://edoc.bseu.by>

А. Б. Галуц
Гомельский кооперативный институт

МЕТОДИКА АНАЛИЗА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ НА АКЦИОНЕРНЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ

В условиях рынка эффективность функционирования акционерных предприятий зависит от его рентабельной работы, от возможности накапливать финансовые ресурсы, обеспечивать интересы инвесторов, конкурировать с другими предприятиями.

Поэтому анализ показателей рентабельности очень важен, он позволяет оценить доходность производства и эффективность использования вложенного в него капитала, выбрать рациональную инвестиционную политику, определить степень ликвидности предприятия. Основными показателями, характеризующими рентабельность предприятия являются:

рентабельность продаж (предпринимательской деятельности) как отношение прибыли к выручке от реализации;

рентабельность активов как отношение прибыли к среднегодовой стоимости активов (всех, текущих) предприятия;

рентабельность капитала как отношение прибыли к средней величине капитала (собственного, заемного, перманентного, акционерного).

В условиях реформы белорусской экономики подход к оценке рентабельности предприятий должен быть пересмотрен с учетом международного опыта.

В зарубежных странах одним из методов обеспечения системного подхода при изучении факторов изменения прибыли и рентабельности является маржинальный анализ, в основе которого лежит маржинальный доход. Необходимым условием применения данного анализа является организация планирования и учета издержек предприятия по системе директ-костинг, т.е. их группировки на постоянные и переменные. Достоинство этого метода заключается в том, что при его использовании учитывается взаимосвязь элементов модели, в частности объема реализации, издержек и прибыли. Это позволяет более точно определить влияние на конкретный показатель рентабельности таких факторов, как изменение объема продаж (К), структуры продаж (УД), цен на продукцию (Ц), удельных переменных затрат (V) и суммы постоянных затрат (Н). Расчет влияния указанных факторов производится способом цепных подстановок.