

## **Роль экономического анализа для определения будущих перспектив компании**

*Михеева Анастасия Валерьевна,  
Котелянец Оксана Сергеевна,  
Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»,  
115409, Москва, Каширское ш., 31*

*В статье проанализированы методы и инструменты экономического анализа. Изложенная информация в статье является полезной для начинающих аналитиков, а также для специалистов, которые будут осуществлять экономический анализ. Статья имеет особую актуальность в текущий момент, когда вопросы прибыльности и перспектив развития предприятия встают на первый план для текущих и потенциальных инвесторов. В статье представлены мнения различных авторов о важности экономического анализа. Выводы, которые были получены в конце статьи, оперируют конкретными данными о полезности экономического анализа для оценки перспектив развития компании.*

**Ключевые слова:** экономика, экономический анализ, аудит, планирование, финансовые коэффициенты.

**JEL коды:** A11, A22, B15, M 40

## **The role of economic analysis to determine the company's future prospects**

*Mikheyeva Anastasiya Valeryevna,  
Kotelyanets Oksana Sergeyevna,  
National Research Nuclear University "MEPhI",  
115409, Moscow, Kashirskoe shosse, 31*

*The article analyzes the methods and tools of economic analysis. The information presented in the article is useful for novice analysts, as well as for specialists who will carry out economic analysis. The article has enormous value today while the question of profitable and the prospect of development the entity is going to be prioritized for current and future investors. The article presents the opinions of various authors on the importance of economic analysis. The conclusions that were obtained at the end of the article are based on specific data on the usefulness of economic analysis for assessing the company's development prospects.*

**Keyword:** economics, economic analysis, audit, planning, financial coefficients.

## **Введение**

Анализ представляет собой способ познания предметов и явлений окружающей среды, основанный на расчленении целого на составные части и изучение их во всем многообразии связей и зависимостей. Для рационального управления предприятием необходимы определенные знания.

Актуальность темы заключается в том, что в постоянно изменяющихся рыночных условиях руководители предприятия должны постоянно следить за изменяющейся конъюнктурой, за эффективностью использования своих ресурсов, за состоянием своих активов, конкурентоспособностью, так как данные показатели определяют не только текущую конкурентоспособность предприятия, но и перспективы развития его в будущем. Однако до сих пор существует проблема рационального управления. Неспособность оценить свое финансовое положение приводит к убыткам, которых можно было бы избежать при применении различных инструментов экономического анализа.

Цель работы заключается в проведении анализа мнений о важности экономического анализа в разных сферах деятельности. В статье используется научная литература по данной проблеме: мнения авторов о важности экономического анализа в аудите [9], о необходимости экономической деятельности на предприятиях для планирования и оценки эффективности деятельности [8], мнения о современном месте экономического анализа [7].

Гипотеза, которая была поставлена в начале исследования, заключается в мнении о важности и необходимости использования экономического анализа на любом предприятии. Научная новизна работы заключается в том, что проведенное исследование подтверждает адаптацию экономического анализа к текущим реалиям, и его широкое использование для целей предприятий.

В работе используются теоретические методы исследования: постановка гипотезы, анализ и синтез информации из научных статей, классификация, абстрагирование, генерирование мнения об изложенной проблеме.

## Основная часть

Вопросы экономики всегда являются актуальными потому, что экономика является одной из четырех сфер жизни деятельности человека. В свою очередь, экономический анализ, как важный элемент анализа и экономики в целом, является индикатором, определяющим основные тенденции развития сферы.

Экономический анализ представляет собой способ познания хозяйственных процессов экономического субъекта путем применения аналитических инструментов и методов, показателей различных экономических и финансовых документов с целью выявления существенных связей и характеристик [8, с. 23-25]. Экономический анализ выполняет функцию управления, он занимает промежуточное место между сбором и обработкой экономической информацией и принятием управленческих решений.

Экономический анализ состоит из трех этапов [1, с. 64]. На первом этапе происходит наблюдение за предприятием, расчет абсолютных и относительных показателей. На втором этапе происходит систематизация и сравнение факторов, изучение их влияния на показатели деятельности предприятия. На третьем этапе осуществляется обобщение накопленной информации путем построения итоговых и прогнозных таблиц, а также формулируются выводы и рекомендации для принятия управленческого решения.

Жак Савари (французский экономист XVII в.) впервые ввел экономический анализ в оборот, рассмотрев синтетический и аналитический учет. Ученого также считают родоначальником управленческого учета. За четыре века познания об экономике, учете, анализе сильно изменились [5, с. 117]. Было введено достаточно много учений, экономических теорий, подавляя и уничтожая одни учения и развивая новые, современные подходы. Однако экономический анализ до сих пор считается информативным, достоверным и полным источником получения финансовой информации в короткий срок.

Экономический анализ является неотъемлемой частью управленческой деятельности и это проявляется не только в его возможности точно определять проблемные зоны при помощи своих методов, но и использовать анализ в

процессе планирования [8, с. 39]. Для составления правильного и эффективного плана производства или расходования всех видов ресурсов необходимо сначала дать оценку прошлой ситуации, а затем, опираясь на полученные результаты, использовать их в процессе планирования.

Экономический анализ включает в себя горизонтальный, вертикальный анализ, а также анализ коэффициентов, «чтение отчетности». Для более глубокого экономического анализа можно использовать факторный, статистический анализы.

Горизонтальный и вертикальный анализы – самые простые виды анализа, которые заключаются в расчете динамики абсолютных и относительных показателей. Происходит сравнение отчетного периода с предыдущим.

Для расчета коэффициентов необходимо обладать определенными теоретическими знаниями в области финансовых показателей отчетности. Например, чтобы понять, способно ли предприятие расплачиваться по текущим долгам имеющимися активами, необходимо рассчитать коэффициент текущей ликвидности. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы оборотных активов к сумме краткосрочных обязательств [6]. Далее можно сравнить показатель с нормативными и рекомендованными значениями. В общем случае, коэффициент текущей ликвидности должен иметь значение больше или равно 2, однако в крупных компаниях бывают отклонения, которые можно допустить из-за рода деятельности.

Чтобы проводить «чтение отчетности», необходимо иметь представление о процессах, проходящих в компаниях разных отраслей, а также понимать структуру отчетностей. «Чтение отчетности» является быстрым и информативным способом извлечь из первых двух форм отчетности компании максимум информации [6]. Обычно достаточно посмотреть в бухгалтерском балансе, какая статья активов превалирует в компании, какова структура собственного капитала, превалируют ли заемные средства над собственными, а также выросла ли валюта баланса на отчетную. Ответы на указанные аспекты позволят оценить активы компании, сделать вывод о финансовой автономии и

независимости, а также о наличии кредитных рисков. Чтение формы отчетности «Отчет о финансовых результатах» как правило подразумевает анализ динамики основных показателей, которые связаны с реализацией продукции. Также можно сказать о рациональности управления расходами в компании, проанализировав сумму коммерческих, управленческих расходов и их динамику. Можно также получить информацию о том, дает ли основная деятельность прибыль для общества (если сравнить темп прироста выручки и темп прироста прибыли от продаж). Также существует возможность проанализировать прочую деятельность и её доходность для компании.

Для того, чтобы проводить экономический анализ правильно, необходимо не только знать теорию о том, как рассчитываются коэффициенты и какие должны быть нормативные значения, но и вкладывать экономический смысл в полученные значения, в изменения величин в динамике, в проектировании рассчитанных коэффициентов на деятельность и масштаб организации. Этой деятельностью должен заниматься хорошо образованный, эрудированный аналитик. Изучение данных СМИ об экономических, политических, социальных событиях в стране и в мире позволяет более полно сформировать представление о деятельности компании в рамках существующих реалий.

Существует достаточно много научных статей, которые способны подтвердить точку зрения о важности проведения экономического анализа. Галчин Д.Г. [9, с. 400] пишет о том, что в аудите достаточно часто применяют экономический анализ, роль которого в деятельности высока. Проверка финансовой отчетности при аудиторской проверке не может существовать без расчетов определенных коэффициентов. Однако автор отмечает, что экономический анализ в аудиторских проверках выступает, скорее, как самостоятельная часть, а не элемент аудита. Цель аудита - подтвердить или опровергнуть достоверность финансовой отчетности; цель экономического анализа – проведения исследования текущего состояния для дальнейшего прогнозирования. Несмотря на различность целей, эти две деятельности тесно взаимодействуют между собой.

Фозийлов Х.Р. [8] говорит о связи между планированием и экономическим анализом. «Планирование начинается и заканчивается анализом деятельности предприятия», - пишет автор. Фозийлов также отмечает навыки, которыми должен обладать специалист по проведению экономического анализа. Автор утверждает, что благодаря экономическому анализу, сегодня можно оценить эффективность работы подразделений компании, а также можно исправить и улучшить экономические механизмы.

Доманина Е.В. [7] в свою очередь отмечает использование анализа в ежедневных действиях каждого человека. Если люди постоянно составляют план мероприятий, заполняют рабочий календарь, дневник дел для планирования и оценки эффективности деятельности, то и предприятия должны в свою очередь осуществлять экономический анализ как элемент контроля за своей собственной деятельностью.

На современном этапе экономического развития управленческие решения должны быть научно обоснованными, мотивированными, оптимальными, а значит основанными на точных расчетах, глубоком и всестороннем экономическом анализе.

Научные статьи, а также история развития экономики в целом, позволяют доказать мнение о том, что экономический анализ является важным, неотъемлемым элементом существования предприятия. Контроль за деятельностью, оценка эффективности, планирование будущего количества реализаций – все это и многое другое показывает экономический анализ.

### **Вывод**

В статье описаны методики проведения экономического анализа в общем виде. Приведенные примеры расчета коэффициентов, а также проведения «чтения отчетности» убедительно доказывают то, что экономический анализ – это идеальный метод анализа предприятия.

Поставленная в начале исследования гипотеза о важности экономического анализа в современном мире подтверждена. В статье сделан вывод о том, какими

качествами должен обладать человек для проведения грамотного экономического анализа, а именно:

1. обладать теоретическими знаниями в экономике;
2. проектировать данные на деятельность предприятия;
3. опираться на текущую политическую и экономическую ситуацию в мире.

Роль экономического анализа в деятельности предприятия огромная. Анализ используется в оценке результатов деятельности, выявлении отрицательных и положительных сторон работы предприятия, планировании и контроле за ходом выполнения планов и плановых заданий. Одна из наиболее значимых ролей отводится анализу в деле определения и использования резервов повышения эффективности производства.

### **Список литературы**

1. Галчин Д.Г. Роль экономического анализа в аудите // Молодой ученый. – 2016. – № 28 (132). – С. 400-401.
2. Доманина Е.В. Теоретические аспекты экономического анализа в современных условиях и его значение // Символ науки. – 2015. – №11. – С. 100-103.
3. Демина Т.А. Финансовый анализ и контроль как важнейшие условия надежности и успешности компании // Сервис в России и за рубежом. – 2018. – № 7. – С. 123-130.
4. Козменкова С.В., Цыганов В.И. Аудит финансовой отчетности: особенности исследования законов и нормативных актов // Международный бухгалтерский учет. – 2020. – Т. 23. – № 4(466). – С. 414-427.
5. Красильникова Л.Е., Сысуева Э.Г., Фаренюк М.С. Экономический анализ. – Пермь: ИПЦ «Прокрость». – 2016. – 298 с.
6. Савицкая Г.В. Экономический анализ. – М.: Новое знание, 2019. – 651 с.
7. Фозилов Х.Р. Роль экономического анализа в эффективном управлении предприятиями // Universum: экономика и юриспруденция. – 2020. – № 9-10(74)

[Электронный ресурс]. URL:  
<https://7universum.com/ru/economy/archive/item/10759> (дата обращения:  
25.03.2021).

8. Черненко В. А., Шведова Н. Ю. Антикризисное управление. – М.: Юрайт, 2019. – 417 с.

### References

1. Galchin D.G. Rol' ekonomicheskogo analiza v audite [The role of economic analysis in audit]. Molodoy uchenyy, 2016, № 28 (132), pp. 400-401.
2. Domanina E.V. Teoreticheskiye aspekty ekonomicheskogo analiza v sovremennykh usloviyakh i yego znachenie [Theoretical aspects of economic analysis in modern conditions and its significance]. Simvol nauki, 2015, №11, pp. 100-103.
3. Demina T.A. Finansovyy analiz i kontrol' kak vazhneyshiy usloviya nadezhnosti i uspekhov kompanii [Financial analysis and control as the most important conditions for the reliability and success of the company]. Servis v Rossii i za rubezhom, 2018, № 7, pp. 123-130.
4. Kozmenkova S.V., Tsyganov V.I. Audit finansovoy otchetnosti: osobennosti issledovaniya zakonov i normativnykh aktov [Audit of financial statements: features of the study of laws and regulations]. Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchet, 2020, Vol. 23, № 4, pp. 414-427.
5. Krasil'nikova L.E., Sysuyeva E.G., Farenjuk M.S. Ekonomicheskiy analiz [Economic analysis]. Perm': IPTS «Prokrost», 2016, 298 p.
6. Savitskaya G. V. Ekonomicheskiy analiz [Economic analysis]. Moscow, 2019, 651 p.
7. Fozilov Kh.R. Rol' ekonomicheskogo analiza v effektivnom upravlenii predpriyatiyami [The role of economic analysis in the effective management of enterprises]. Universum: ekonomika i yurispudentsiya, 2020, № 9-10(74). Available at: <https://7universum.com/ru/economy/archive/item/10759> (accessed: 25.03.2021);
8. Chernenko V. A., Shvedova N. Yu. Anti-crisis management, 2019, 417 p.