

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, АУДИТ И СТАТИСТИКА

УДК 65.011.12

Банин С.Н., Лытнева Н.А.

ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В РАЗВИТИИ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВЕННОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Банин Сергей Николаевич, аспирант факультета государственного, муниципального управления и экономики народного хозяйства, Среднерусский институт управления – филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»; РФ, 302028, г. Орел, бульвар Победы, д. 5А; e-mail: zaooexpert@mail.ru

Лытнева Наталья Алексеевна, доктор экономических наук, профессор кафедры «Менеджмент и государственное управление», Среднерусский институт управления – филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»; РФ, 302028, г. Орел, бульвар Победы, д. 5А; профессор кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12; e-mail: ukar-lytneva@yandex.ru

В статье рассмотрены основные критерии деловой активности, финансовая устойчивость, платежеспособность, инвестиционная привлекательность коммерческих организаций, их оценка в условиях рыночной экономики. Сформулировано понятие деловой активности, методы анализа деловой активности, качественный и количественный уровни анализа деловой активности, характеризующие имущественное положение организации. Исследованы показатели оценки деловой активности, характеризующие оборачиваемость активов. Рассмотрены основные источники информации для анализа деловой активности.

Ключевые слова: деловая активность, анализ, коммерческая организация, коэффициенты, методы, оборачиваемость.

Стабильность функционирования, устойчивое финансовое положение коммерческих организаций в условиях современного развития экономики обуславливают их деловую активность [2].

Понятие «деловая активность», как и многие другие экономические понятия, появилось в российской экономической практике из мирового словарного оборота в условиях развития рынка, а именно в период перехода к рыночной модели экономики. Зарубежные экономисты использовали данный термин много лет назад. Исследование понятия «business activity» свидетельствует, что в переводе с английского оно означает «бизнес-деятельность». В широком смысле деловая активность предполагает, что любая предпринимательская деятельность предусматривает определение деловой активности [3].

В экономической литературе существуют разные подходы к трактовке понятия «деловая активность». В частности, деловую активность характеризуют:

- результатом и эффективностью основной хозяйственной деятельности коммерческих организаций;
 - скоростью оборота оборотных средств коммерческих организаций;
 - всесторонней динамичной характеристикой предпринимательской деятельности, результатом эффективного использования ресурсов коммерческих организаций [1].
- Уровни деловой активности коммерческих организаций характеризуют этапы их жизнедеятельности: создание, развитие деятельности, подъем или спад, кризис развития, депрессия, а также степень адаптации к изменяющемуся рынку в условиях неопределенности;

- устойчивостью хозяйственно-экономической деятельности коммерческих организаций, обеспечивающей положительную динамику функционирования, повышение трудовой занятости и эффективное использование ресурсов в целях повышения рыночной конкурентоспособности.

Показатели деловой активности характеризуют эффективность использования материальных, трудовых, финансовых и других ресурсов коммерческих организаций по всем открытым и функционирующим бизнес-линиям хозяйственной деятельности и определяют качество управления, возможности экономического роста и достаточность собственного капитала организации.

Как показал анализ, довольно существенное влияние на измерение деловой активности коммерческих организаций оказывает внешняя среда, то есть внешние макроэкономические факторы, такие как политическая ситуация в стране, налоговая нагрузка, внешнеэкономические отношения, льготы предпринимателям, экономические санкции зарубежных стран, уровень конкуренции в отрасли, монополия в производственном процессе. Определение влияния таких факторов является одним из условий принятия глобальных решений при разработке стратегии развития организаций.

Немаловажное значение при организации хозяйственной деятельности коммерческих организаций имеют факторы внутренней среды, которые являются подконтрольными руководством организаций, в том числе: производственный потенциал, квалификация персонала, уровень менеджмента, объем продаж, совершенствование договорной работы, организация производства, возможности получения информации в области маркетинга, материальное и финансовое обеспечение и др.

Анализ показателей деловой активности коммерческих организаций представляет собой всестороннее комплексное исследование финансового состояния организации, системы факторов, влияющих на их изменение, прогнозирование уровня доходов и расходов от расширения бизнеса.

Целью анализа показателей деловой активности является получение информации для принятия управленческих решений. В процессе анализа ставятся следующие задачи:

- анализ и оценка изменения деловой активности в динамике;
- оценка влияния основных факторов внешней и внутренней среды, обусловивших изменение показателей деловой активности, определение влияния каждого фактора в отдельности;
- оценка и обобщение полученных результатов анализа;
- формирование комплекса определенных мер по развитию деятельности организации и привлечению в оборот выявленного объема дополнительных резервов [2].

В оценке деловой активности различают следующие уровни: качественный и количественный. Качественный уровень предусматривает оценку посредством сравнения анализируемой коммерческой организации с аналогичными по специфике деятельности организациями и объему капитала. В составе качественных показателей анализируются:

- показатели, характеризующие широту рынков сбыта продукции;
- объем экспортной продукции;
- уровень налоговой нагрузки в отрасли, к которой относится коммерческая организация;
- сопротивляемость конкуренции аналогичных организаций;
- репутация организации, которая выражается имиджем клиентов, использующих услуги организации, устойчивостью сложившихся связей с клиентами.

Количественный уровень оценки деловой активности представляется изучением динамики показателей оборачиваемости капитала, ресурсов, поскольку деловая активность характеризуется скоростью оборота средств.

Скорость оборота средств зависит от ряда факторов:

- от объема продаж выпускаемой продукции за анализируемый период;
- от объема оборота и от оборачиваемости, а именно: чем выше оборачиваемость, тем

меньше приходится расходов на каждый оборот;

- от ускорения оборота активов организации в процессе кругооборота средств, что влечет за собой ускорение оборота оборотного капитала [4].

Для оценки деловой активности коммерческих организаций используется группа критериев, рассчитываемых в виде коэффициентов (таблица 1).

Таблица 1 – Критериальные характеристики деловой активности коммерческих организаций

Критериальные показатели	Характеристика показателей
Показатель оборачиваемости активов организации	Характеризует количество оборотов оборотных активов в разгах за анализируемый период, а именно: какое количество раз активы возвращаются в первоначальную стоимость совершаемого ими кругооборота.
Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности	Характеризует количество оборотов дебиторской задолженности в течение анализируемого периода, а именно: какое количество раз объемы поступлений от реализации могут вместить в себя средний остаток дебиторской задолженности организации.
Производный показатель от коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности	Определяет величину среднего оборота дебиторской задолженности (в днях), характеризует эффективность контроля выплаты кредита со стороны коммерческой организации, отгружающей товары или выпущенную продукцию, а также выполняющей работы или оказывающей услуги
Показатель срока погашения текущих обязательств за поставки ресурсов (средний срок оборота кредиторской задолженности организации, в днях)	Характеризуется как производный коэффициент, который определяет среднее количество дней, необходимых коммерческой организации для осуществления расчетов с поставщиками, подрядчиками и другими кредиторами, которые обслуживают текущую хозяйственную деятельность организации в части приобретения материальных ресурсов.
Показатель оборачиваемости запасов организации	Измеряется оборотами и определяется отношением суммы выручки от реализации к средней величине запасов за анализируемый период.
Показатель среднего срока оборота запасов	Определяется в днях путем деления продолжительности периода на коэффициент оборачиваемости запасов.
Показатель продуктивности	Характеризует размер доли созданной стоимости, исчисленной на каждый рубль расходов на приобретение рабочей силы. Данный показатель применяется при оценке размера фонда заработной платы, которую коммерческая организация может выплачивать своим наемным работникам.
Показатель устойчивости экономического роста	Характеризует возможности коммерческой организации по расширению бизнеса за счет реинвестирования (перераспределения) заработанной суммы денежных средств. Он определяет средние темпы развития экономического потенциала организации, не меняя сложившегося на данный момент соотношения между различными источниками финансирования, рентабельностью, дивидендной политикой и прочими показателями.
Показатель продолжительности операционного цикла	Характеризует среднее число дней с момента вложения денежных средств в хозяйственную деятельность коммерческой организации до момента возврата их в виде выручки от продажи на расчетные счета [5].

Оценка деловой активности коммерческих организаций осуществляется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе:

1. Бухгалтерского баланса, в котором отражается информация для оценки имущественного и финансового состояния коммерческой организации, а также накопленной нераспределенной прибыли и суммы собственного капитала.

2. Отчета о финансовых результатах, который содержит информацию о доходах и

расходах коммерческой организации от основной деятельности и прочих операций [6]; о прибыли, полученной от производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия; о чистой прибыли, полученной за отчетный период [7]. В сочетании с информацией бухгалтерского баланса данные отчета позволяют исчислить показатели рентабельности организации [9].

3. Отчета об изменениях капитала, в котором отражается информация по движению элементов собственного капитала, в том числе уставного капитала, добавочного и резервного капитала, нераспределенной прибыли [8].

4. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в которых содержится информация о наличии и движении в течение отчетного периода внеоборотных и оборотных активов, расходов и обязательств. Данные пояснения используются для детального анализа показателей.

Кроме указанных выше отчетов, для анализа деловой активности могут использоваться приложения и аналитические данные, фактически содержащие вспомогательную информацию, поскольку они включают в себя расшифровки и аналитические дополнения к отдельным статьям бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Методика анализа деловой активности коммерческих организаций предусматривает применение широкого спектра способов и аналитических приемов (рисунок 1).

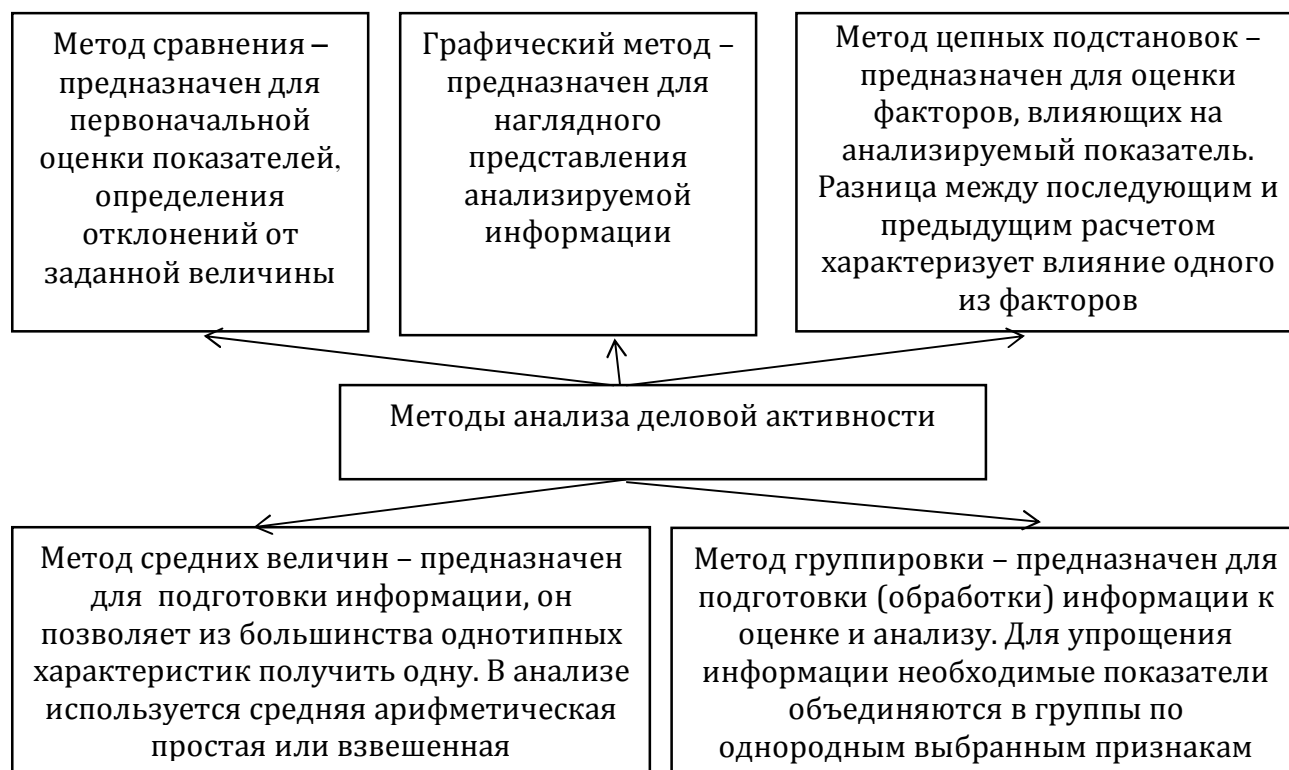


Рисунок 1 – Методы анализа деловой активности коммерческих организаций

Результаты анализа деловой активности позволяют охарактеризовать финансовое положение коммерческих организаций. Для инвесторов такой анализ необходим с точки зрения оценки эффективности инвестирования деятельности организации [15].

Кроме традиционных методов, для анализа деловой активности применяются автоматизированные программы, которые позволяют повысить оперативность анализа, снизить трудоемкость расчетов и повысить качество результатов.

Деловую активность организаций можно охарактеризовать как процесс хозяйственной деятельности, направленный на обеспечение положительной динамики их развития, увеличение трудовой занятости работников, эффективное использование его материальных и финансовых ресурсов, обеспечивающих рыночную конкурентоспособность [10]. Анализ деловой

вой активности коммерческих организаций необходим для определения устойчивости финансового положения и выявления причин его ухудшения. Результатом роста деловой активности является укрепление финансовой устойчивости организации и улучшение платежеспособности и ликвидности [11]. По результатам анализа определяют резервы ускорения оборачиваемости оборотных средств, разрабатывают мероприятия, направленные на повышение эффективности использования оборотных средств.

Практика показывает, что деловая активность коммерческой организации довольно чувствительна к изменениям и колебаниям различных факторов и условий [12]. Это объясняется тем, что активность экономического субъекта является своеобразным первичным оценочным индикатором его хозяйственной деятельности. От уровня деловой активности в определенной степени зависят основные финансовые характеристики организации, такие как финансовая устойчивость, платежеспособность, инвестиционная привлекательность, используемые для разработки стратегии развития организации [14]. Снижение уровня деловой активности по сравнению с конкурентами может повлиять на способность организации выполнять свои основные функции, привлекать новых инвесторов, поддерживать высокие темпы роста результативных показателей. Деловая активность играет важную роль в оценке хозяйственной деятельности предприятия [13].

В условиях экономического кризиса повышается роль обеспечения роста деловой активности, поскольку только самым устойчивым предприятиям удастся выжить в ситуации жесткой конкуренции. В связи с этим повышаются требования и усиливается роль анализа деловой активности, которая заключается в формировании экономически обоснованной оценки эффективности и интенсивности использования ресурсов организации и в выявлении резервов для их увеличения.

Список источников:

1. Боброва Е.А., Кыштымова Е.А. Управление затратами в системе стратегического менеджмента Организаций АПК // Стратегия развития учетно-аналитических и контрольных систем в механизме управления современными бизнес-процессами коммерческих организаций. Международный экономический форум «Бакановские чтения». – Орел: Изд-во Орел-ГИЭТ, 2015. – С. 111-114.
2. Взаимовлияние уровня активности инвестиционных процессов на темпы экономического роста региона / Полянин А.В., Гуров В.В., Коваленко В.П. // Наука и инновации в сельском хозяйстве: материалы Международной научно-практической конференции. – Курск: Курская государственная сельскохозяйственная академия им. профессора И.И. Иванова, 2011. – С. 306-309.
3. Дзахоева С.Л. Особенности деловой активности предприятия // Молодой ученый. - 2015. - №4. - С. 353-354.
4. Канхва В.С. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для практических занятий. – М.: Изд-во Типография МГСУ, 2016. – 22 с.
5. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции. – М.: Финансы и статистика, 2016. – С. 122.
6. Кыштымова Е.А., Боброва Е.А. Формирование информации по затратам на производство для калькулирования себестоимости // Аудиторские ведомости. - 2007. - №4. - С. 72.
7. Кыштымова Е.А. Методологические подходы к формированию учетно-аналитических подсистем для управления инвестированным капиталом предприятий // Фундаментальные исследования. - 2016. - №2-1. - С. 169-174.
8. Кыштымова Е.А. Методика оценки признаков стабильности собственного капитала коммерческих организаций // Развитие современной науки: теоретические и прикладные аспекты: сборник научных статей студентов, магистрантов, аспирантов, молодых ученых и преподавателей. – Пермь: ИП Сигитов Т.М., 2016. - С. 55-57.

9. Кыштымова Е.А. Принципы аналитической оценки собственного капитала с иностранными инвестициями // Современные тенденции развития менеджмента и государственного управления: Материалы межрегиональной научно-практической конференции (27 января 2016 г.) / Под редакцией д.э.н. А.В. Полянина. – Орёл: Изд-во ОФ РАНХиГС, 2016. – С. 242-244.

10. Лыгина Н.И., Паршутина И.Г. Потенциал конкурентоспособности промышленных предприятий России в условиях глобализации мировой экономики // Вестник ОрелГИЭТ. - 2011. - №4 (18). - С. 51-59.

11. Парушина Н.В. Методология экономического анализа развития субъектов малого и среднего бизнеса: практическая реализация и профессиональная подготовка кадров // Вестник ОрелГИЭТ. - 2011. - №3. - С. 3-9.

12. Паршутина И.Г. Национально-государственные экономические системы: институциональный аспект глобализации // Вестник ОрелГИЭТ. - 2010. - №1 (11). - С. 21-24.

13. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 284 с.

14. Суровнева А.А., Полянин А.В., Головина Т.А. Особенности менеджмента некоммерческих организаций // Труд и социальные отношения. – 2017. – №4. – С. 33-38.

15. Черных Е.В., Кыштымова Е.А. SWOT-анализ как инструмент выявления проблем управления человеческим капиталом // Научные записки ОрелГИЭТ. – 2016. – №3 (15). – С. 96-100.

УДК [658.147+658.148]:658.155

Кыштымова Е.А., Ерохина Е.В.

МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ АНАЛИЗА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ СОБСТВЕННОГО И ЗАЕМНОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

Кыштымова Евгения Александровна, магистрант 2 курса направления «Менеджмент», ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12; e-mail: rosa-13@yandex.ru

Ерохина Елена Владимировна, бакалавр кафедры государственного муниципального управления и экономики народного хозяйства, Среднерусский институт управления – филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»; РФ, 302028, г. Орел, бульвар Победы, д. 5А; e-mail: lenuska.erohina@mail.ru

В статье раскрывается сущность анализа рентабельности собственного и заемного капитала организации. Определена их взаимосвязь при создании имущества организации и обеспечения финансовой устойчивости и финансового положения организации. На примере конкретного предприятия проведен анализ эффективности использования собственного и заемного капитала, результаты которого необходимы для принятия управленческих решений по движению капитала.

Ключевые слова: анализ, собственный капитал, заемный капитал, рентабельность капитала, эффективность капитала, методика.

Основными источниками создания имущества организации являются собственный и заемный капитал, размер которого отражается в пассиве бухгалтерского баланса. В зависимости от преобладания собственного или заемного капитала находится финансовая устойчивость организации. Наличие и увеличение собственного капитала характеризуют деятельность предприятия как устойчивую [5]. Организация, у которой преобладает собственный капитал, имеет наивысшую финансовую устойчивость, но вместе с тем, ограничивает темпы