

## Предисловие

*«Распалась связь времен...» (У.Шекспир, Гамлет).*

Время и место появления учебного пособия, которое вы держите в руках, определяет его содержание и особенности изложения.

Время – начало двадцать первого века. В экономике оно характеризуется процессами интеграции и глобализации: сегодня предприятия, образующие единую технологическую цепь и управляемые из одного центра, могут располагаться в разных концах земного шара, однако управляющие и исполнители их распоряжений должны уметь понимать друг друга. Информатизация, использование в производстве быстродействующих программно-технических комплексов позволяют свести к минимуму время от начала проектирования промышленного изделия до выпуска конечной продукции. Таким образом, основным лимитирующим фактором развития производства становится Информация (а не Земля или Капитал), а господствующей социальной группой – собственники Информации (или люди, умеющие эту информацию получать и эффективно использовать). Объединение информационных ресурсов в глобальную сеть требует соблюдения определенных стандартов их представления. Бухгалтерам уже знакомы требования международных стандартов ИСО, ГААП, МФСО и других. При всех различиях стандартов международных и российских, существуют общие принципы экономического анализа, лежащие в их основе. Эти принципы мы и определим в данном пособии.

Место – Россия. Страна, где в течении довольно длительного времени осуществлялись попытки тотального администрирования в экономике, где традиции исторически обусловленного развития экономической науки были прерваны, а сама наука была вынуждена ограничиваться только моделями командной экономики, оставляя неисследованной большую часть реальных фактов и явлений. И, если остальной мир продолжал развивать «замечательную по глубине и изяществу науку анализа и экспертной оценки» финансово-хозяйственной деятельности, то в России «распалась связь времен» (и наук), и многие результаты исследований ярких представителей дореволюционной русской экономической школы оказались невостребованы. Советский бухгалтерский учет был, в какой-то мере, воплощением традиций и творческого духа российской экономической мысли, однако экономический анализ был оторван как от бухгалтерского учета, так и от процесса принятия конкретных управленческих решений – важнейшие стратегические решения принимались не на уровне предприятия.

Автор настоящего пособия видит свою основную задачу в том, чтобы на основе сохранившихся и восстановленных традиций российского экономического анализа в рамках международных стандартов управленческого учета и финансового анализа представить эффективный инструментарий, который поможет будущим и нынешним специалистам справляться с любыми проблемами, связанными с финансово-хозяйственной деятельностью современного предприятия. Это могут быть, на первом этапе, проблемы подготовки и сдачи квалификационных экзаменов на получение диплома или аттестата профессионального бухгалтера (аудитора), менеджера, а, затем, и текущие задачи – составление планов развития производства, бизнес-планов инвестиционных проектов и т.д.

Много вопросов возникает также у специалистов, перед которыми стоят проблемы адаптации полученных ранее знаний и накопленного опыта к требованиям современных стандартов, основанных на самых последних достижениях мировой экономической науки. Надеемся, что книга, которую вы держите в руках, поможет вам в решении и этих вопросов. В изложении материала представлены не только теоретические положения, но также даны и конкретные рекомендации по их практическому применению. Заметим, что взгляд с высоты теории необходим и для практика. Просто затем, чтобы можно было увидеть лес за деревьями.

Содержание учебного пособия соответствует требованиям государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования для специальностей «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент», «Экономическая теория». Данное учебное пособие может применяться при изучении дисциплин: экономика организаций (предприятий), экономика предприятия<sup>1</sup>, теория экономического анализа, международные стандарты учета и финансовой отчетности, комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. В данном курсе обозначены также связи с другими дисциплинами – с менеджментом, бухгалтерским учетом, экономикой отраслевых рынков. Такой подход позволяет изучать предприятие как единый живой организм, чем оно на самом деле является. Кроме того, особенность книги в том, что она включила в себя современные идеи экономического анализа. Это, в частности, - новые разработки концепций человеческого и социального капитала, материалы по проблеме «невидимых ограничений» (*glass ceilings*) и другие. Приведены также данные сравнительного анализа экономических показателей российских и зарубежных

---

<sup>1</sup> Названия указаны в соответствии со стандартом (см. приложение).

предприятий. Думается, что преподаватели и студенты, которым необходимо определять направления своих дальнейших самостоятельных исследований, должны это оценить.

Структура книги выглядит следующим образом. Во вводной части дается краткий очерк экономического анализа. В нем в самом общем виде определяются его предпосылки, задачи и основные положения, с которыми читатели должны были ознакомиться при изучении предшествующих курсов экономических дисциплин. Если у читателей возникли вопросы во время чтения и обсуждения данного материала<sup>2</sup>, а также при поисках ответов на вопросы тестов и при решении задач, то следует еще раз обратиться к курсам основ экономической теории, микроэкономики, теории фирмы, бухгалтерского учета и математики.

В первой части учебного пособия раскрываются основные теоретические положения, лежащие в основе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Изучение материала гл. 1 должно помочь учащимся определить место экономического анализа в системе наук, раскрыть предпосылки научного метода. Здесь читатель знакомится также с некоторыми полезными приемами исследования экономических данных с помощью компьютерных программ. В гл. 2 более подробно описываются виды экономического анализа, информационные модели. Раскрывается понятие статической и динамической составляющих экономической деятельности предприятия. В гл. 3 понятия капитала и других производственных ресурсов кратко представлены в их историческом развитии. Здесь мы обсуждаем и некоторые насущные проблемы российских предприятий.

Вторая часть начинается с гл. 4, которая в первом разделе описывает системный и комплексный экономический анализ как элемент управления и как основу для составления бизнес-плана предприятия. Последующие разделы главы посвящены анализу технико-организационного уровня производства. Исследователь выясняет, насколько техническая, технологическая и организационная структура предприятия соответствуют целям, которые оно ставит перед собой в ближайшей и долгосрочной перспективе. Влияние факторов производства оценивается в той же последовательности, в которой организована структура бухгалтерского баланса предприятия: сначала проводится анализ состояния и использования основных средств, затем – анализ эффективности

---

<sup>2</sup> исключая, конечно, определения собственно показателей анализа финансово-хозяйственной деятельности, которые, хотя и упоминаются в очерке, но более подробное знакомство с ними – впереди.

использования оборотных средств: предметов труда и МБП, продукции (готовой и находящейся в процессе производства), товаров и денежных средств.

Гл. 5 посвящена анализу использования трудовых ресурсов. Причем данный вид анализа проводится в рамках концепции человеческого капитала, что непривычно для традиционных методик АФХД. Однако такой подход является неотъемлемой частью международных стандартов экономического анализа. В гл. 6 представлены методики анализа выпуска и реализации продукции, исследования отраслевых рынков. Затем производится комплексный анализ затрат на производство с учетом их структуры и динамики (гл. 7).

Вторая часть (гл. 5-7), таким образом, посвящена исследованию элементов физического и человеческого капитала предприятия. При этом денежные единицы исполняют роль измерителя наряду с другими: натуральными и условно-натуральными.

В гл. 8-10 (третья часть), которые посвящены анализу финансовой деятельности предприятия, все элементы капитала предприятия представлены только с помощью стоимостных измерителей. И сама экономическая деятельность предприятия рассматривается с точки зрения превращений и кругооборота финансового капитала. В гл. 3 первой части (к которой можно вернуться еще раз) были даны определения капитала и его элементов с точки зрения теории финансов и установлена взаимосвязь этих определений с понятиями, относящимися к бухгалтерскому учету и теории фирмы.

Каждая глава, также как и в других частях, завершается расчетными примерами, тестами и заданиями, выполнение которых не просто должно помочь проверить качество усвоения материала, но является обязательным элементом обучения и практическим подспорьем для экономиста. Гл. 8 посвящена анализу финансовых результатов деятельности предприятия. Здесь также концепции финансового анализа показаны в их взаимосвязи с концепциями экономической теории и бухгалтерского учета. Гл. 9 и 10 посвящены, соответственно, анализу финансового состояния предприятия и его деловой активности.

Автор данного пособия надеется, что учащиеся в ходе изучения предмета смогут заметить и то, что сегодня становится все более очевидным, - меняется сама суть экономического анализа, жизнь предъявляет новые требования к его методологии, которая в России была до сих пор ограничена в основном количественно-описательными моделями, не отвечающими требованиям оптимального планирования. Восстановление «связи времен», на самом деле, означает не только реанимацию прежних проверенных

методов, опору на общие принципы, но и возрождение духа новаторства и предпринимательства, творческого поиска.

Основная работа по написанию текста глав, по составлению тестов, задач и заданий была проделана вашим покорным слугой. Однако должен отметить, что появление данного пособия было бы невозможно без опыта преподавательской работы, полученного на кафедре экономической теории Высшей Школы Экономики (Государственного Университета) под руководством доктора экономических наук, профессора Нуреева Р.М., заведующего кафедрой экономической теории ГУ-ВШЭ. При формулировке основных теоретических положений в данном пособии, за основу взяты определения, приведенные в учебниках для вузов «Курс микроэкономики» профессора Р.М.Нуреева и «Экономика. Курс основ» профессоров Гребнева Л.С. и Нуреева Р.М.. Весьма ценными оказались замечания, сделанные при обсуждении рукописи, профессором Финансовой Академии при Правительстве РФ, д.э.н. Соколинским В.М.; доцентом кафедры финансов и фондового рынка ГУ ВШЭ, к.э.н., аттестованным аудитором Степиной А.Ф.; доцентом кафедры международного бухгалтерского учета и аудита ГУ ВШЭ, к.э.н. Мухиной А.С.

Автор также благодарит преподавателей московских техникумов и колледжей, студентов ГУ-ВШЭ, – слушателей лекций и участников семинаров, которые высказывали свои замечания и предложения по данному материалу.