

Методика сокращенного и расширенного анализа эффективности деятельности российских хозяйствующих субъектов на базе трудов отечественных исследователей

Елкина Ольга Сергеевна 

доктор исторических наук, профессор,

Северо-Западный институт управления РАНХиГС г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, Россия.

E-mail: elkina-os@ranepa.ru

Елкин Станислав Евгеньевич 

кандидат исторических наук, доцент,

Северо-Западный институт управления РАНХиГС г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, Россия.

E-mail: elkin-se@ranepa.ru

Сырчин Валерий Алексеевич 

аспирант

Северо-Западный институт управления РАНХиГС г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, Россия.

E-mail: vsyrchin-17-02@edu.ranepa.ru

Аннотация. В статье представлены результаты обсуждения теоретических вопросов анализа эффективности субъектов российского бизнес-сообщества на основе изучения и систематизации фундаментальных подходов отечественных авторов. В настоящее время, как показывает проведенный анализ опубликованных научных трудов, в отношении анализа эффективности выявлена проблема, связанная с отсутствием единой позиции, и обусловленная, очевидно, снижением уровня экономической безопасности российских хозяйствующих субъектов по причине уменьшения результативности проводимых научно-исследовательских и аналитических мероприятий специалистами компаний. В качестве полученных научных результатов следует отметить, прежде всего, формулировку базовых условий применения методики сокращенного и расширенного анализа эффективности деятельности фирм на базе современного отечественного инструментария. В этой связи выявлено, что модель сокращенного варианта включает в себя три важнейших компоненты: оценка и анализ экономической эффективности предприятия на основе обобщающих финансово-экономических показателей, анализ рентабельности хозяйственной деятельности и расчет обобщающего показателя экономической эффективности хозяйственной деятельности компании. В тоже время, расширенный вариант предполагает, помимо названных, два этапа, первый из которых представляет собой имплементацию аналитических мероприятий, направленных на анализ эффективности в контексте узких направлений деятельности хозяйствующего субъекта, а второй - анализ эффективности бизнеса на базе показателей стоимости компании, а также сравнительной рейтинговой оценки эффективности деятельности фирмы на основе бенчмаркетинга. Кроме того, в работе систематизированы мнения ученых в отношении дефиниции значения и роли такого вида анализа, а также выявлены ключевые информационные источники, на базе которых осуществляется анализ эффективности деятельности фирмы, в качестве которого определена финансовая отчетность, включающая в себя законодательно утвержденные формы бухгалтерской отчетности и пояснительные материалы к ним. В работе использовались методы анализа, синтеза, обобщения и сопоставления. Ключевой целью исследования выступило совершенствование методики анализа эффективности деятельности фирмы на базе обобщения трудов отечественных авторов..

Ключевые слова: экономический анализ; экономика; бизнес; управление; безопасность; эффективность .

JEL codes: A10, D20, D50, D60, D61

Для цитирования: Елкина, О.С. Методика сокращенного и расширенного анализа эффективности деятельности российских хозяйствующих субъектов на базе трудов отечественных исследователей / О.С. Елкина, С.Е. Елкин В.А. Сырчин. - DOI 10.52957/22213260_2022_7_43. - Текст : электронный // Теоретическая экономика. - 2022 - №7. - С.43-57. - URL: <http://www.theoreticaleconomy.ru> (Дата публикации: 30.07.2022)

DOI: 10.52957/22213260_2022_7_43

Введение.

Высокая значимость и целесообразность осуществления исследований эффективности деятельности основана на возрастании ценности информации в современном обществе. Действительно, нередко возникают ситуации, при которых обладание нужными сведениями коренным образом меняют финансово-хозяйственное положение организации. Реализация анализа эффективности деятельности компании является достаточно актуальным мероприятием для управленческого состава фирмы (а также собственников), что обуславливается возможностями поиска резервов повышения прибыльности и иных финансовых результатов. Особую важность исследуемые аналитические мероприятия приобретают в свете выполнения крупных инвестиционных вложений в организацию, принятия решения о выборе контрагента и анализе рынка. Также достаточно высокий уровень актуальности указанной темы обуславливается наличием целой совокупности методов реализации аналитических мероприятий. Как справедливо отмечают Л.А. Панфиль и Е.Э. Муртазина, имеет место отсутствие «единой системы методов оценивания эффективности деятельности компании», поскольку указанная тематика «вызывает множество вопросов и разногласий, у каждого специалиста на этот счет свое уникальное мнение» [1, С. 754].

Таким образом, изучение анализа эффективности деятельности хозяйствующего субъекта подразделяется на два аспекта: научный и прикладной. В первом случае подразумевается, что важность разработки темы связана текущим состоянием науки, в частности проблемами определения используемого методического инструментария специалистами-аналитиками, а во втором варианте актуальность обуславливается потребностями управленческих органов предприятий промышленности и иных отраслей, а также фирм, оказывающие услуги (реализующие выполнение работ). Социально-экономическая значимость исследуемой тематики в общем контексте подтверждается вероятным ростом степени удовлетворенности специфических категорий пользователей информации. В результате научных разработок к сфере проведения указанного вида анализа происходит удовлетворение многообразных потребностей, в том числе материальных и социальных, что в конечном счете влечет за собой высокий уровень и качество жизни (пример – инвестор, обладающий комплексными и достоверными знаниями о текущей финансово-хозяйственной позиции организации, вероятно будет осуществлять достаточно рентабельные и прибыльные вложения финансовых ресурсов, следовательно, показатель изменение уровня жизни примет восходящий темп).

Целью исследования выступает совершенствование методики анализа эффективности деятельности фирмы на базе результатов трудов отечественных авторов.

Среди задач, направленных на достижение указанной цели, необходимыми представляется выделить следующие:

- изучение значения и роли анализа эффективности деятельности организации в современной экономике;
- определение информационного обеспечения и организации анализа эффективности деятельности компаний в российских реалиях;
- систематизация методических подходов российских ученых в отношении анализа эффективности компании.

При реализации исследования использованы общенаучные методы анализа, синтеза, обобщения и сопоставления.

В процессе исследования обобщены результаты публикаций отечественных исследователей, посвященных теме оценки эффективности деятельности хозяйствующих субъектов.

Среди трудов ученых-экономистов, являющихся авторами фундаментальных исследований в рассматриваемой области, подробно представившие различные аспекты осуществления анализа эффективности деятельности организации и предложившие свой методический инструментарий для его реализации, можно выделить работы Г.В. Савицкой [2], Н.В. Войлотовского, А.П. Калининой,

И.И. Мазуровой [3], Е.Е. Румянцевой [4], Г.В. Шадринной [5], Н.А. Казаковой [6], Е.Е. Кузьминой и Л.П. Кузьминой [7], В.И. Бариленко [8], а также Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарновой и В.А. Колоколова [9].

Также особое внимание следует уделить результатам исследования рассматриваемого вида анализа хозяйственной деятельности, публикуемым в современной научной периодике. В частности, Л.А. Панфиль и Е.Э. Муртазина, помимо подробного рассмотрения понятия «эффективность», реализовали в своей научной работе систематизацию подходов, в полной мере затрагивающие важнейшие критерии экономической эффективности предприятий различных промышленных отраслей. По мнению авторов в их число следует включить следующие [1, С. 754-755]: (1) «структурный подход Куросавы, ... который состоит из трех компонентов»; (2) «семейство показателей для оценки результатов деятельности»; (3) способ экспресс-оценки эффективности» (подразумевает множество различных видов анализа); (4) «бенчмаркинг», то есть «процесс сравнения деятельности организации с лучшими компаниями на рынке и в отрасли». О наличии проблемы отсутствия единственно верного подхода к выработке системы, позволяющей проанализировать степень эффективности функционирования компании, отмечает отечественный автор Е.Д. Кан [10, С. 123]. При этом, ученым-экономистом предлагается несколько иной перечень подходов к оценке эффективности, включающий в себя три ключевых направления: «комплексный подход», «методика оценки хозяйственной деятельности на основе комплексных и интегральных показателей» и «количественное отношение экстенсивности и интенсивности экономического развития» [10, С. 127].

Важнейшим результатом исследования И.И. Моисеевой и Д.С. Тормышева выступает дефиниция ключевых аналитических направлений, задействование которых является немаловажным при применении метода экспресс анализа, включающие в себя такие элементы, как: «оценка экономического потенциала; оценка финансовой стабильности; оценка «больных» статей отчетности, сигнализирующих о проблемах компании; оценка эффективности компании; оценка динамики основных показателей организации; а также анализ «оцененности» организации и бенчмаркинг» [11, С. 201]. В этой связи отмечается особая точка зрения Л.А. Панфиль и Е.Э. Муртазиной на исследуемую проблему, поскольку бенчмаркинг в данном случае признается в качестве одного из компонентов экспресс-анализа, а не отдельной, укрупненной концепции, позволяющей определить эффективность экономической деятельности фирмы. Тем не менее, несмотря на обширность имеющихся подходов к анализу эффективности деятельности организации, как утверждают И.В. Моисеева и Д.С. Тормышев, «наиболее распространенной [прим. – в российской практике] и удобной является система показателей, предложенная Г.В. Савицкой» [11, С. 200].

Весьма примечательной является работа А.С. Родионова, которым изучен зарубежный опыт дефиниции экономической эффективности деятельности компании. В частности, как отмечает автор, в зарубежной практике наиболее информативным считается показатель промежуточного коэффициента покрытия, показывающий уровень дифференциации покрытия ликвидными активами текущих обязательств. Также исследователем отмечается, что «одним из популярных финансовых критериев ... остается доходность, или рентабельность собственного капитала» [12, С. 42-44].

Таким образом, характеризуя состояние результатов исследований по тематике анализа эффективности деятельности компании необходимо отметить, что спектр возможных вопросов, требующих исследования, является достаточно обширным. В частности, определено, что с точки зрения методологического инструментария имеют место проблемы, обусловленные отсутствием единого подхода к оценке эффективности.

Стоит отметить, что в рамках данного исследования основной фокус делается непосредственно на результаты трудов отечественных авторов с целью формирования консолидированных подходов к комплексной методике анализа эффективности российских компаний с учетом специфики их функционирования.

Результаты исследования

В современной экономике значение достоверного осуществления анализа эффективности деятельности организации неизменно возрастает, что можно связать с целым спектром возможных факторов. Во-первых, имеет место нарастание геополитической напряженности в ряде областей, особенно в контексте военной конфронтации. Во-вторых, существенной проблемой является нестабильность мировой экономики в целом и в частности – конъюнктуры на рынках, в том числе углеводородного сырья.

Прежде всего, представляется немаловажным осуществить систематизацию точек зрения различных исследователей в отношении ценности такого вида аналитических мероприятий, как анализ финансовых результатов деятельности компании (таблица 1).

Таблица 1 – Роль анализа эффективности деятельности компании в различных научных направлениях

ФИО автора	Содержание научного направления
М.А. Петросян, А.В. Храпов	Авторы на примере компаний строительной отрасли отмечают, что в современных реалиях их деятельность протекает «в условиях риска, неопределенности, дефицита и недостоверной информации, наличия форс-мажорных обстоятельств», следовательно, осуществление объективной оценки эффективности функционирования хозяйствующего субъекта подразумевает необходимость применения «адекватных принципов, методов, критериев и показателей». [13, С. 123]
А.В. Хорева, Т.И. Воробец	Данными отечественными авторами отмечается, что дефиниция структурных критериев эффективности деятельности компании «должна способствовать использованию внутренних резервов, росту эффективности деятельности предприятия и сокращению неэффективности, связанной с проблемами корпоративного управления и взаимоотношений внутри фирмы». [14, С. 107]
Г. Гареева, Д. Григорьева	В частности, по мнению авторов значимость проведения анализа эффективности компании обусловлена развитием экономики, сопровождающимся «все большим повышением значимости теоретических и практических проблем эффективности и их решений». [15, С. 62]
М.П. Бодурина, К.А. Конышева	Научным коллективом в исследовании отмечается, что актуальность проблемы оценки эффективности деятельности предприятия состоит в обретении больших возможностей управления хозяйствующим субъектом и признания факта низкой результативности управленческого воздействия при отсутствии такого рода аналитических мероприятий. [16, С. 48]
Г.В. Шадрина	Автор считает, что осуществление анализа финансового состояния выступает неотъемлемой компонентой финансового менеджмента каждого хозяйствующего субъекта. Задача таких мероприятий заключается в том, чтобы «определить, какие параметры являются приемлемыми и их необходимо сохранять на сложившемся уровне, а какие – являются неудовлетворительными и требуют оперативного вмешательства». [5, С. 325] Тем не менее, автором не выделяется в явном виде значимость анализа эффективности финансовой деятельности.

ФИО автора	Содержание научного направления
Т.Л. Безрукова, А.Н. Борисов, И.И. Шанин	По мнению научного коллектива в настоящий момент актуальность анализа эффективности деятельности компании обуславливается необходимостью выхода их кризисного положения. Роль такой смысловой категории состоит в наличии воздействия на все стадии общественного производства, а также признании экономической эффективности в качестве «основы построения количественных и качественных критериев деятельности, ее использовании для формирования материально-структурной, функциональной и системной характеристик процессов расширенного воспроизводства». [17, С. 73, 75]

Исходя из приведенной систематизации отдельных позиций отечественных исследователей на значимость осуществления анализа эффективности работы коммерческого субъекта, необходимо отметить следующие аргументы: (1) текущие реалии деятельности фирм, заключающиеся в высокой степени неопределенности, турбулентности развития, нестабильности экономического положения как непосредственно внутри конкретной нации, так и за ее пределами, а также неполном восстановлении после локдауна, вызванного массовым распространением нового заболевания; (2) воздействии на все стадии общественного производства, признании результативности деятельности в качестве базисного элемента работы организации; (3) обретении возможностей управленческим составом для грамотного принятия решений, выявлении явных и скрытых проблем, прогнозировании будущего хозяйственного положения, выявления резервов и разработки мероприятий по их использованию, а также эффективной реализации функций со стороны контрольных органов (например, ревизионной комиссии либо службы); (4) существовании взаимосвязи с уровнем конкурентоспособности компании, определяющий способность противостояния угрозам, неблагоприятному воздействию со стороны компаний-конкурентов, ведущих свою деятельность в выбранной отрасли, неконтролируемым факторам (в частности, скачкам индекса потребительских цен и курса национальной валюты), и наоборот.

Основным источником, на базе которого осуществляется анализ эффективности деятельности фирмы, является финансовая отчетность, включающая в себя законодательно утвержденные формы бухгалтерской отчетности и пояснительные материалы к ним. В этой связи необходимо отметить, что в целом оценка экономической эффективности, согласно точке зрения Е.Д. Кан, сводится к необходимости сопоставления результатов производства с затратами, при этом под первым из названных параметров подразумевается «полезный конечный результат, который бывает двух видов». Как отмечается автором, в качестве показателя, характеризующего уровень финансовых результатов, выступает прибыль до налогообложения, общих затрат и использованных ресурсов – фонд заработной платы, а также среднегодовые стоимости оборотных средств и основных фондов [10, С. 125]. Также на наш взгляд обоснованным представляется использования такого показателя, как себестоимость продаж, позволяющего получить комплексное представление о затратах предприятия на выпуск продукции.

Таким образом, для определения эффективности функционирования компании потребуется использование, прежде всего, формы бухгалтерской отчетности «Отчет о финансовых результатах». Тем не менее, для углубления понимания в вопросе о том, ведет ли свою деятельность компания эффективно или нет, необходимым представляется осуществление оценки финансовой стабильности, при которой, используется спектр показателей, в том числе сумма уставного и собственного капиталов, долгосрочных и краткосрочных обязательств и другие. В этой связи отечественные исследователи Л.А. Панфиль и Е.Э. Муртазина относят расчет устойчивости финансового положения к одному из видов осуществления экспресс-оценки эффективности. Обобщая вышесказанное, они отмечают, что помимо

основной формы бухгалтерской отчетности («Отчет о финансовых результатах»), данные которой позволяют оценить всевозможные виды рентабельности, признающаяся ключевым индикатором результативности, существуют и другие информационные источники, в том числе «Бухгалтерский баланс», позволяющие углубить понимание состояния предприятия (фирмы, оказывающей услуги) и обеспечить составление комплексного представления о ее финансово-экономическом положении. [1]

Далее следует отметить ключевые положения, характеризующие теоретические аспекты организации анализа финансового положения компании. В этой связи важно отметить, что в целях обеспечения высокого качества аналитических мероприятий создается так называемый «Центр расширенной аналитики передового опыта» (в зарубежной практике имеет обозначение «Advanced-analytics center of excellence»), представляющий собой команду специалистов (экспертов), деятельность которых направлена на исследование наилучших практик в выбранной сфере, в том числе с помощью реализации научных исследований. «Advanced-analytics center of excellence», согласно точке зрения специалистов консалтинговой компании «Gartner», - это «физический или виртуальный центр знаний, концентрирующий в себе существующий опыт и ресурсы в определенной сфере, а также обеспечивающий на мировом уровне возможность достижения и поддержки производительности, а также высокой ценности полученных результатов». [18]

Такой центр в самом общем понимании является отдельным юридическим лицом, подразделением академических институтов, реализующий выполнение проектов (заказов) хозяйствующим субъектам, либо органам государственной власти, на коммерческой или безвозмездной основе. Тем не менее, в крупных компаниях весь функционал, связанный с осуществлением аналитических мероприятий, может относиться к подконтрольному подразделению, являющемуся включенным непосредственно в систему иерархических связей хозяйствующего субъекта, что обуславливается рядом факторов, прежде всего, соображениями информационной безопасности. В некоторых случаях, однако, функционирует смешанная модель, при которой часть задач, не являющихся значимыми, осуществляется путем использования аутсорсинга, при этом, как отмечается некоторыми специалистами, «наиболее эффективные компании аналитические данные и результаты, предоставляющие конкурентные преимущества, оставляют их внутри компании», что также связано с необходимостью поддержания экономической безопасности. [19]

Возможная организационная структура может включать в себя следующие элементы (см. рисунок 1): (1) тренинговый отдел, занимающийся развитием навыков и умением сотрудников подразделения, занятых в том числе в области осуществления анализа эффективности деятельности; (2) отдел поддержки, деятельность которого направлена на осуществление набора персонала, руководство талантливыми работниками и другими узкими направлениями деятельности; (3) отделение аналитического развития, несущее в себе такие важнейшие функции, как разработка программного обеспечения, архитектуры решений в области информационно-коммуникационных технологий и реализация бизнес-анализа; (4) аналитическая поддержка, сотрудники которой обеспечивают выпуск и обновление технических систем, а также помощь, связанную с установкой и работы ПО и обеспечения контроля над качеством используемых данных; (5) отделение, связанное с функционированием аналитической платформы, осуществляющее задачи эффективного управления массивом данных, их полноценного и безопасного хранения, а также проектирования, создания, развертывания и управления архитектурой данных; (6) руководство данными, включающее в себя проектирование метаданных, соответствия фактической информации установленным стандартам и практикам с целью недопущения потери, кражи и злоупотребления.

Как показывают результаты исследований, в рамках анализа эффективности деятельности организации в настоящее время не имеет место единственно верного и общепринятого методического инструментария, что обуславливает некоторую степень трудностей для специалистов-аналитиков при выборе используемых методов. Решение сложившейся ситуации, как представляется, лежит в

плоскости систематизации и рассмотрения различных точек зрения отечественных исследователей, а также последующего указания ключевых этапов проведения аналитических мероприятия, особенностей организации анализа и обобщение сформулированной методики в виде блок-схемы.



Рисунок 1 – Типовая организационная структура подразделения «Центр расширенной аналитики передового опыта», используемая наиболее эффективными компаниями [19]

Прежде всего, результаты исследования российского автора Кан Ен Дя, носящие обобщающий характер, согласно которым оценка эффективности предполагает три подхода: (1) комплексный подход, предполагающий «комплексное исследование финансового состояния предприятия», включающий в себя такие методы, как балльная рейтинговая оценка и сумма мест; (2) методика, базирующаяся на «комплексных и интегральных показателях, ... содержащая обобщающие выводы на основе качественных и количественных отличий от базы сравнения»; (3) методы, основанные на дефиниции «количественного отношения экстенсивности и интенсивности экономического развития», в рамках которых рассчитываются такие показатели, как эффективность использования торгового потенциала, финансовой и трудовой деятельности, выступающие составными компонентами интегрального показателя эффективности хозяйственной деятельности. По мнению автора, наиболее часто используемым выступает первый из названных подходов, включающий в себя широкий набор методов, том числе «расчет интегрального показателя эффективности, вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах». [10, С. 127]

На основе проведенного анализа отечественных литературных источников, посвященных раскрытию вопросов экономического анализа, выявлено, что во многих работах не концентрируется внимание на анализе эффективности деятельности, а рассматриваются только изолированно

некоторые аспекты, относящиеся к исследуемой области. Так, в учебнике Г.В. Савицкой среди задач, стоящих перед маркетинговым анализом, отмечается «оценка устойчивости и эффективности производства и сбыта продукции», следовательно, указанный элемент автор относит в качестве одного из этапов осуществления анализа; в рамках главы «Анализ производства и реализации продукции» указывается следующее: «система формирования ассортимента включает ... [прим. – в качестве одной из задач] оценку экономической эффективности и степени риска изменений в ассортиментной продукции»; применительно к анализу использования персонала предприятия (автором указанной тематики посвящается отдельная глава) отмечается, что «достаточная обеспеченность предприятий нужными работниками, ... их рациональное использование ... имеют большое значение для повышения качества и эффективности производства, кроме того, Г.В. Савицкой выделяются отдельные разделы, посвященные дефиниции эффективности использования персонала предприятия и фонда заработной платы персонала, что в свою очередь, необходимо признать в качестве узких направлений деятельности хозяйствующего субъекта; по мнению научного педагога также стоит провести анализ интенсивности и эффективности использования основных средств, чему посвящается отдельный пункт пятой главы; в следующей, шестой главе, фундаментального исследования «Анализ использования материальных ресурсов предприятия» автором выделяется в одном из пунктов следующее: «для характеристики эффективности использования материальных ресурсов применяется система обобщающих и частных показателей». Необходимо сделать вывод о том, что отдельного раздела в фундаментальном исследовании Г.В. Савицкой, посвященного теоретическим аспектам, этапам и особенностям проведения анализа эффективности деятельности предприятия, не наблюдается. Тем не менее, примечательно особенностью выступает тот факт, что во многих главах автор ссылается на эффективность предприятия в определенной узкой сфере и далее предлагает конкретные показатели для ее определения. Следовательно, представляется возможным систематизировать перечень направлений деятельности предприятия, в которых отмечается взаимосвязь с эффективностью, а также указать этапы и необходимые для вычисления показатели, что и будет являться определенным видом методического инструментария для оценки эффективности деятельности компании в контексте изложения Г.В. Савицкой. При этом, важно отметить, что с точки зрения данного исследователя «рентабельность, измеряющаяся с помощью системы относительных показателей, характеризует эффективность работы предприятия в целом». [20, С. 267] Таким образом, на наш взгляд, следует выделить два уровня в методике анализа эффективности деятельности предприятия с позиции данного отечественного исследователя. При первом, обобщенном подходе, происходит оценка преимущественно рентабельности бизнеса, а в рамках второго подхода – оценка эффективности узких направлений деятельности, например, маркетинговой, использования основных средств и персонала предприятия.

В тоже время, по мнению Н.В. Войотовского среди показателей эффективности хозяйственной деятельности необходимо признать различные виды рентабельности, в частности, активов, при которых расчет строится следующим образом: «в числителе представляются финансовые результаты, а в знаменателе – стоимость имущества, которым располагает организация» [3, С. 13-14]. По мнению ученого необходимым выступает расчет и других категорий рентабельности, а также определение влияния факторов на результирующий показатель.

По мнению Н.А. Голубевой показатель экономической эффективности функционирования организации определяется как соотношение «результатов деятельности и затрат, понесенных для их достижения», следовательно, педагогом в качестве доминанты отнесения предприятия к эффективному или наоборот определяется уровень показателя рентабельности хозяйственной деятельности. [22, С. 44]

Кроме того, представляется немаловажным описать основные этапы проведения аналитических мероприятий в отношении оценки эффективности деятельности компании. В самом общем виде, на наш взгляд, в такой перечень необходимо включить два основных этапа, первым из которых

выступает сбор и обработка первичной информации путем ее представления в табличном варианте и осуществления агрегирования, вторым – расчет показателей эффективности деятельности, а завершающим – обобщение выявленных результатов, определение резервов и предложение конкретных мероприятий по их реализации.

При этом существует ряд особенностей организации анализа по данному направлению, в том числе следующие:

- первый этап, связанный с получением информации, во многом предопределяет дальнейший выбор методического инструментария, поскольку при использовании исключительно открытых данных (публикуемых форм бухгалтерской отчетности по РСБУ) применение ряда методик второго этапа представляется невозможным (авторы ссылаются на анализ эффективности деятельности компаний в рамках узких направлений деятельности, публичный доступ к исходным данным для расчета которых может быть полностью ограничена, либо частично, что однако затрудняет дальнейшую оценку полученных результатов);

- на втором этапе, как утверждает подавляющее большинство авторов, необходимым элементом выступает анализ различных категорий рентабельности, признаваемых в качестве базиса оценки эффективности бизнеса в целом, однако при этом существуют некоторые различия в рамках их расчета в зависимости от подхода автора;

- имеет место ряд научных авторов, предлагающие помимо применения рентабельности и другой методический инструментарий, в частности, В.И. Барыленко предлагается перечень индикаторов в зависимости от объектов оценки эффективности функционирования организации, под которыми понимаются операционная, инвестиционная и финансовая деятельность экономического субъекта; В.А. Позднякова утверждает о том, что оценка и анализ экономической эффективности предполагает расчет обобщающих финансово-экономических показателей, а также определение результативности инновационно-инвестиционной деятельности (при этом определение рентабельности также имеет место, однако автором не предполагается ее первоочередность по отношению к другим способам).

Также особенности организации анализа имеют место при учете рыночной ситуации. Согласно научным результатам Е.Н. Трояновой, в таком варианте необходимым выступает использование большего числа этапов, а именно: (1) систематизация и обработка первичной информации, а также ее отбор; (2) вычисление и определение оценки динамики результативности функционирования хозяйствующего субъекта; (3) разработка модели, позволяющей оценить воздействие внешних рыночных факторов на степень эффективности компании; (4) использование информации, полученной вследствие реализации моделирования, в целях «стратегического планирования и прогнозирования предприятия на рынке». [22]

Далее обобщим сформированную методику анализа в виде двух блок-схем (см. рисунки 2 и 3), поскольку как выявлено ранее, существует методологическая дихотомия, состоящая в том, что процесс анализа эффективности хозяйственного положения компании может существенно различаться в зависимости от имеющийся финансовых, временных и информационных ресурсов: в первом, более широком приближении, анализ строится преимущественно в области расчета показателей рентабельности, а во втором, узком контексте, конкретных направлений функционирования компании (например, инвестиционной деятельности, оплаты персонала и иных видах).

Исходя из представленного выше сокращенного варианта оценки эффективности деятельности компании можно сделать вывод о наличии трех ключевых этапов, а именно: оценки и анализа экономической эффективности предприятия на основе обобщающих финансово-экономических показателей, анализа рентабельности, а также расчета обобщающего показателя экономической эффективности, автором методики которого является Н.А. Голубева. В тоже время, расширенный вариант предполагает, помимо названных этапов, реализацию анализа эффективности в контексте узких направлений деятельности хозяйствующего субъекта согласно подходу Г.В. Савицкой и на базе показателей стоимости компании, а также сравнительной рейтинговой оценки эффективности

деятельности организации на основе бенч-маркетинга (автором методики является российский ученый В.И. Бариленко).

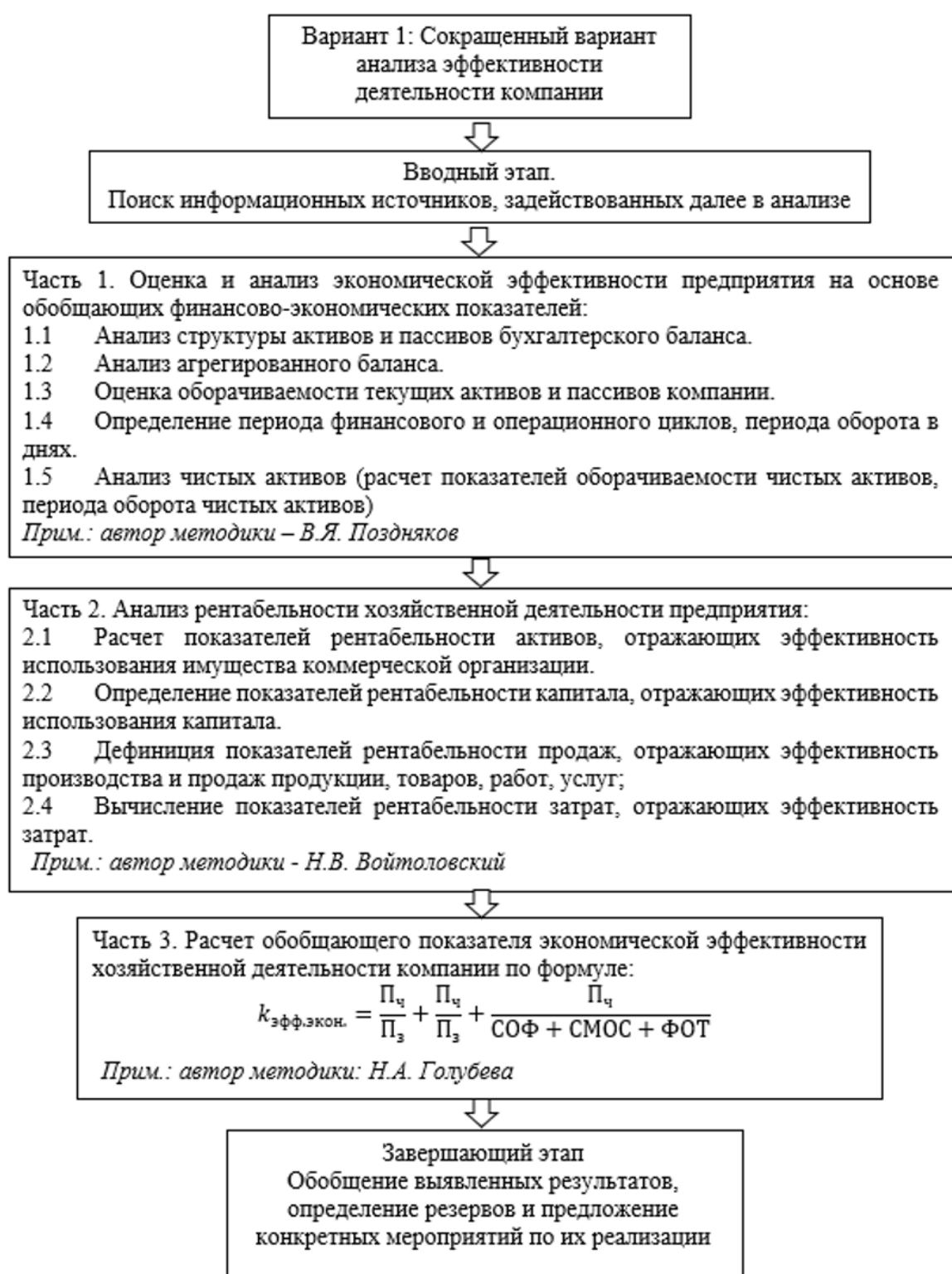


Рисунок 2 - Сокращенный вариант оценки эффективности деятельности компании

Выводы.

Таким образом, осуществление оценки эффективности деятельности компаний необходимо признать в качестве значимого мероприятия, что обуславливается рядом причин, в том числе возрастанием турбулентности экономического развития и рисков наличия кризисных явлений,

способных нанести немалый ущерб интересам хозяйствующего субъекта. Также важным представляется отметить, что важность исследуемой тематики состоит в обретении новых возможностей для управленческого состава фирмы, поскольку дефиниции степени эффективности деятельности подразумевает повышении экономического результата вследствие принятия решений, качественного прогнозирования будущего положения и выявления резервов. Роль такого вида анализа, как справедливо отмечают отечественные исследователи Т.Л. Безрукова, А.Н. Борисов и И.И. Шанин, заключается в «воздействии на все стадии общественного производства» [17, С. 73]. В процессе изучения трудов авторов научной литературы выявлено как наличие различных точек зрения на определение значимости оценки эффективности деятельности компании применительно к ряду исследователей, так и общность понимания в отношении к другим. Осуществленная систематизация материала, на наш взгляд, позволила сформировать комплексное представление об указанной тематике.

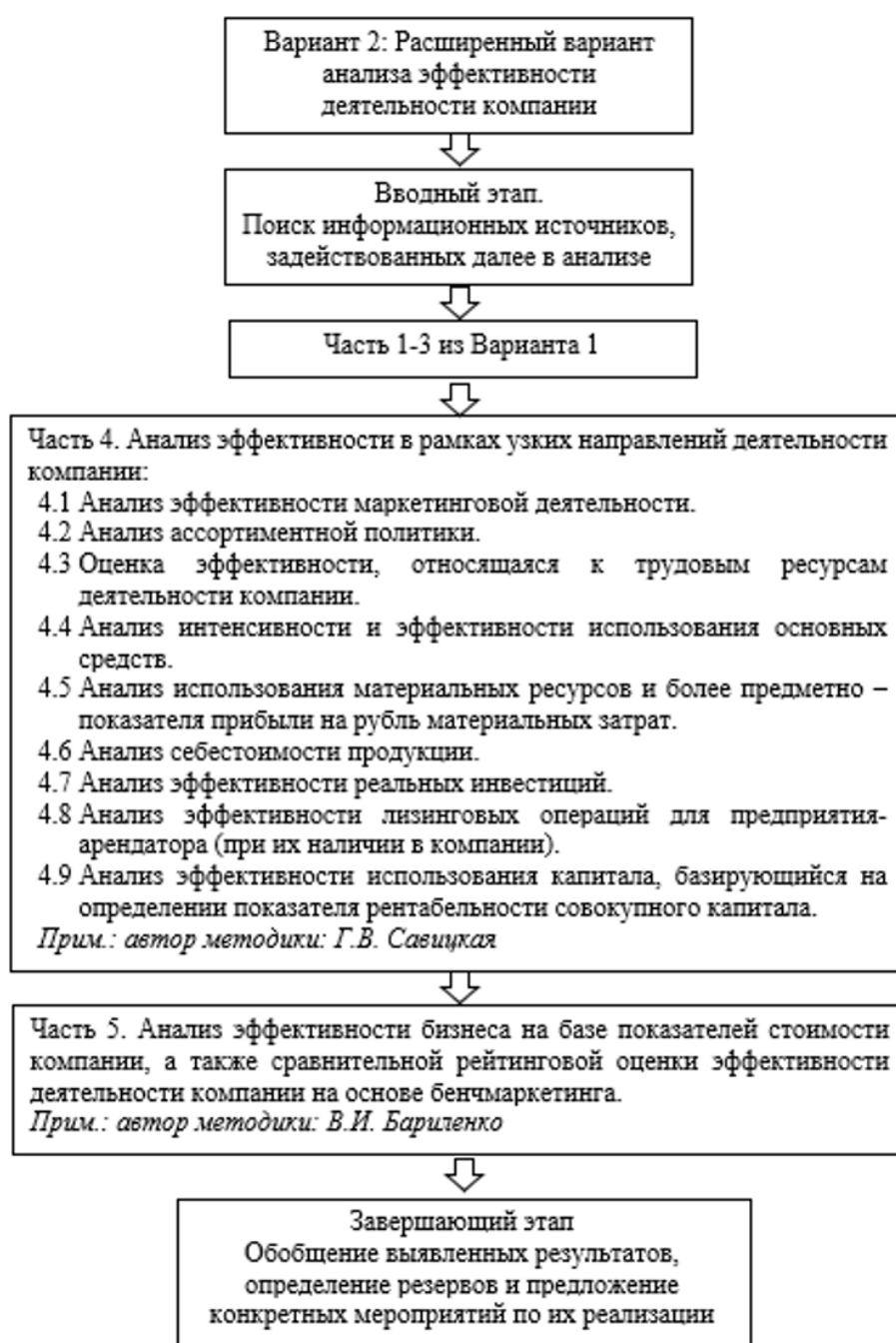


Рисунок 3 - Расширенный вариант оценки эффективности деятельности компании

Кроме того, исходя из результатов проделанной работы выявлено, что важнейшим информационным источником, используемым в процессе осуществления анализа эффективности деятельности компании, является финансовая отчетность по РСБУ (прежде всего, «Отчет о финансовых результатах» и «Бухгалтерский баланс»).

Также в процессе проведения исследования выявлено наличие существенных различий в подходах отечественных исследователей к исследованию методики анализа эффективности хозяйственной деятельности компании. В рамках сложившегося положения, однако, необходимо отметить, что большинство авторов сходятся на признании анализа рентабельности в качестве базисного, или как минимум, существенного этапа аналитических мероприятий, позволяющего выявить степень результативности ведения предпринимательской деятельности. В тоже время, как показывают авторы литературных источников, эффективность в некоторой степени затрагивает множество узких аспектов деятельности организации, следовательно, при наличии необходимых ресурсов в целях обеспечения большей степени полноты информации важным представляется оценка эффективности по методологии Г.В. Савицкой. В этой связи, в статье выделено два варианта этапов оценки, первым из которых признается сокращенный способ (включает в себя в основной части расчет обобщающих финансово-экономических показателей, анализ рентабельности), а вторым – расширенный, применительно к которому, помимо этапов первого из указанных способов добавляется необходимость анализа в рамках узких направлений деятельности фирмы. В отношении методологии, на наш взгляд, важно отметить, что наличие некоторой степени разобщенности позиций научных педагогов не является сдерживающим фактором для качественного проведения анализа, наоборот, позволяет сформировать обобщенную методику, являющуюся синтезом многих других. В результате использования существующих научных результатов российских исследователей предложены два варианта (сокращенный и расширенный) методики анализа эффективности деятельности хозяйствующих субъектов.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Панфиль Л.А., Муртазина, Е.Э. Оценка эффективности деятельности предприятия // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – С. 753-756. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=26165638&> (дата обращения 25.02.2022).
2. Савицкая Г. В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 587 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_5cde566886f147.06974725. - ISBN 978-5-16-014849-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com.idp.nwipa.ru/catalog/product/1710064> (дата обращения 25.02.2022).
3. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2. : учебник для вузов/ Н.В.Войтоловский [и др.]; под редакцией Н.В.Войтоловского, А.П.Калининой, И.И.Мазуровой.— 7-е изд., перераб. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 302с.— (Высшее образование).— ISBN978-5-534-10999-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait-ru.idp.nwipa.ru/bcode/473100>(дата обращения: 25.02.2022).
4. Румянцева Е.Е. Экономический анализ: учебник и практикум для вузов/ Е.Е.Румянцева.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 381с.— (Высшее образование).— ISBN978-5-534-12670-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait-ru.idp.nwipa.ru/bcode/469478>(дата обращения: 25.02.2022).
5. Шадрина Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник для среднего профессионального образования/ Г.В.Шадрина.— 3-е изд., перераб. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 461с.— (Профессиональное образование).— ISBN978-5-534-14766-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait-ru.idp.nwipa.ru/bcode/471600>(дата обращения: 25.02.2022).
6. Казакова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для ву-

зов/ Н.А.Казакова. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 233с. — (Высшее образование). — ISBN978-5-534-10602-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait-ru.idp.nwira.ru/bcode/475478>(дата обращения: 25.02.2022).

7. Кузьмина Е.Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов/ Е.Е.Кузьмина, Л.П.Кузьмина; под общей редакцией Е.Е.Кузьминой. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 250с. — (Высшее образование). — ISBN978-5-534-04475-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait-ru.idp.nwira.ru/bcode/473017>(дата обращения: 25.02.2022).

8. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов/ В.И.Бариленко [и др.]; под редакцией В.И.Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 455с. — (Высшее образование). — ISBN978-5-534-00713-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait-ru.idp.nwira.ru/bcode/468686>(дата обращения: 25.02.2022).

9. Акуленко Н. Б. Экономический анализ : учебное пособие / Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарнова, В. А. Колоколов ; под ред. Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарновой. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 157 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-006202-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium-com.idp.nwira.ru/catalog/product/1010107> (дата обращения 25.02.2022).

10. Кан Е. Д. Подходы и методы оценки эффективности деятельности предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – С. 118-122. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=34957430>& (дата обращения 25.02.2022).

11. Моисеева И.И., Тормышев Д.С. Методические аспекты оценки эффективности деятельности предприятия // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=36647786> (дата обращения 25.02.2022).

12. Родионов А.С. Зарубежный опыт оценки экономической эффективности деятельности предприятия // Достижения науки и образования. – 2016. – С. 42-45. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=26148641> (дата обращения 25.02.2022).

13. Петросян М.А., Храпов А.В. Оценка эффективности деятельности организаций: обоснование правовых и других показателей // Экономика и социум: современные модели развития. – 2017. – С. 122-134. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=30565655> (дата обращения 25.02.2022).

14. Хорева А.В., Воробец Т.И. Критерии оценки эффективности работы предприятия // Эффективное управление экономикой: проблемы и перспективы. – 2018. – С. 105-108. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=35239445> (дата обращения 25.02.2022).

15. Гареева Г., Григорьева Д. Пути повышения эффективности деятельности предприятия // Региональный экономический журнал. – 2019. – С. 62-68. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=41652826> (дата обращения 25.02.2022).

16. Болодурина М.П., Коньшева К.А. Система показателей оценки эффективности деятельности предприятий в составе нефтегазового холдинга // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – С. 48-59. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=17953131> (дата обращения 25.02.2022).

17. Безрукова Т.Л., Борисов А.Н., Шанин И.И. Классификация показателей оценки эффективности экономической деятельности промышленного предприятия // Общество: политика, экономика, право. – 2012. – С. 73-80. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=17547893> (дата обращения 25.02.2022).

18. Chris Pemberton (2016) What Makes a Marketing Center of Excellence / Gartner. – URL: <https://www.gartner.com/en/marketing/insights/articles/what-makes-a-marketing-center-of-excellence> (дата обращения 25.02.2022).

19. Gloria Macias-Lizaso Miranda (2018) Building an effective analytics organization / McKinsey & Company. – URL: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/building-an-effective-analytics-organization> (дата обращения 25.02.2022).

20. Савицкая Г. В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. —

Москва : ИНФРА-М, 2022. — 587 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_5cde566886f147.06974725. - ISBN 978-5-16-014849-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium-com.idp.nwira.ru/catalog/product/1710064> (дата обращения 25.02.2022).

21. Голубева Н.А. Оценка эффективности социально ответственной деятельности предприятия // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – №6. URL: – <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-effektivnosti-sotsialno-otvetstvennoy-deyatelnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 25.02.2022).

22. Троянова Е.Н. Методика оценки эффективности деятельности предприятия с учетом рыночной ситуации // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2015. – URL: <http://vestnik.volbi.ru/upload/numbers/231/article-231-1365.pdf> (дата обращения 25.02.2022).

Methods of abbreviated and extended efficiency analysis: theoretical prerequisites for application by economic entities

Elkina Olga Sergeevna

Doctor of Economics, Professor,
North-Western Institute of Management RANEPА, Saint-Petersburg, Russia.
E-mail: elkina-os@ranepa.ru

Elkin Stanislav Evgenyevich

Candidate of Economics, Associate Professor,
North-Western Institute of Management RANEPА, Saint-Petersburg, Russia.
E-mail: elkin-se@ranepa.ru

Syrchin Valery Alekseevich

Postgraduate,
North-Western Institute of Management RANEPА, Saint-Petersburg, Russia.
E-mail: vsyrchin-17-02@edu.ranepa.ru

Annotation. The article discusses the theoretical foundations for the implementation of the analysis of the effectiveness of the Russian business community, and also analyzes the totality of approaches of domestic authors of fundamental and applied literary sources with their subsequent systematization. As the analysis of published scientific papers shows, there is a problem of the lack of a unified position, which, as it seems, results in a decrease in the level of economic security of Russian economic entities due to a decrease in the effectiveness of research and analytical activities carried out by company specialists. As the new scientific results obtained, it should be noted, first of all, the proposal of a methodology for an abbreviated and extended analysis of the effectiveness of firms based on a wide range of tools of Russian scientists. In this regard, it was revealed that the reduced version model includes three most important components, namely: assessment and analysis of the economic efficiency of an enterprise based on generalizing financial and economic indicators, analysis of the profitability of economic activities and calculation of a generalizing indicator of the economic efficiency of the company's economic activities. At the same time, the extended version involves, in addition to the above, two stages, the first of which is the implementation of analytical measures aimed at analyzing efficiency in the context of narrow areas of activity of an economic entity, and the second is an analysis of business performance based on company value indicators, as well as a comparative rating evaluating the effectiveness of the company on the basis of benchmark marketing. In addition, the work systematizes the opinions of scientists regarding the definition of the meaning and role of this type of analysis, and also identifies key information sources on the basis of which the analysis of the effectiveness of the company's activities is carried out, which is defined as financial statements, which include legally approved forms of accounting and explanatory material for them. The work used general scientific methods of cognition, such as methods of analysis, synthesis, generalization, and comparison. The key goal of the study was to improve the methodology for analyzing the effectiveness of the company's activities based on the results of the works of domestic authors.

Keywords: economic analysis; economy; business; control; security; efficiency