

Тема 7 «История и перспективы развития экономического анализа»

Современное состояние и перспективы развития экономического анализа, в том числе определяют процессы глобализации и цифровизации экономики, развития и усложнения финансово-хозяйственной деятельности организаций, трансформация законодательства и др. В научную терминологию устойчиво вошел термин «аналитическое обеспечение управления», что подчеркивает роль экономического анализа в процессе управления и определяет направления его развития с учетом решения практических задач управления.

История развития экономического анализа

Экономический анализ, как и любая другая наука, имеет свою историю развития. Она неразрывно связана с состоянием экономики той или иной формации. Все происходящие изменения являлись следствием совершенствования экономических отношений и развития экономической науки в целом, история которой уходит в древние века: учение мыслителей Древнего Востока (Конфуций); Древней Греции (Ксенофонт, Платон, Аристотель); Древнего Рима (Варрон, Сенека).

Экономический анализ возник в недрах политической экономии в Средние века. Экономические учения получили развитие в трудах У. Петти, Д. Рикардо, А. Смита, С. Сисмонди и др. В дальнейшем средства анализа, а вместе с ним и синтеза стали использоваться для интерпретации фактов хозяйственной деятельности.

История экономического анализа берет свое начало в том числе в науках об управлении и учете. Основоположником систематизированного экономического анализа считается Ж. Савари (1622-1690), который ввел понятие синтетического и аналитического учета. Активное развитие экономического анализа в XVII в. наблюдалось и в других странах, так например, итальянец А. ди Пиетро разработал методологию сравнения последовательных бюджетных ассигнований с фактическими затратами, Б.

Вентури предложил исследовать динамические ряды показателей хозяйственной деятельности организации. Идеи Ж. Савари были углублены в XIX в. Д. Чербони (1827-1917), предложившим концепцию синтетического сложения и аналитического разложения бухгалтерских счетов.

Теория, методология, методики, способы и приемы экономического анализа складывались постепенно, проходя сложные и противоречивые этапы развития. Постепенно экономический анализ выделился в отдельную отрасль знаний. Некоторые ученые вполне обоснованно считают, что возникновение анализа определено потребностями бухгалтерского учета, исходя из их двухсторонней связи. С одной стороны, аналитические исследования требовали качественной информационной базы, которая могла быть обеспечена только надлежащим отражением фактов хозяйственной деятельности. С другой стороны, бухгалтерский учет не мог совершенствоваться без глубоких знаний сущности экономических явлений и методик анализа отдельных объектов изучения.

В развитии экономического анализа как науки и практики М. И. Баканов и А. Д. Шеремет выделяют три этапа: период царской России, в послереволюционный период и в период перехода к рыночным отношениям. С этим нельзя не согласиться, так как в каждом из этих этапов экономический анализ имел свои отличительные особенности, включая и инструментарий для развития экономики страны. Однако на сегодняшний день необходимо выделить и четвертый этап: период рыночной экономики и ее глобализации, когда ни одно управленческое решение не должно осуществляться, пока не обоснована его экономическая целесообразность.

Первый этап период царской России.

Активное развитие корпораций во второй половине XIX века, отделение функции владения акционерным обществом от функций менеджмента, усиление роли финансово-кредитных учреждений в сопровождении коммерческих операций актуализировало практическую потребность в оценке финансово-хозяйственной деятельности организаций и

предопределило дальнейшее развитие инструментария экономического анализа. В конце XIX - начале XX вв. появилось новое направление в учете – балансоведение, а также новое направление экономического анализа - анализ финансовой устойчивости. Следует отметить, что балансоведение, как прообраз современного анализа финансового состояния, развивалось по трем направлениям:

1) экономический анализ баланса: были разработаны методики расчета показателей оборачиваемости, деления затрат на переменные и постоянные, мертвой точкой (в сегодняшней трактовке «точка безубыточности» (или «порог рентабельности»), лежащая в основе CVP-анализа), сформулированы правила оценки активов и пассивов и их взаимосвязи. Экономический анализ представлял оценку бухгалтерского баланса, финансовых результатов хозяйственной деятельности и выявление источников увеличения прибыли.;

2) юридический анализ баланса, в основе которого лежала теория бухгалтерской ревизии;

3) анализ баланса в интересах пользователей (акционеров).

Впервые балансы предприятий стали анализироваться с 1902 г. и сводились преимущественно к оценке статей актива и пассива. Однако принципы методики экономического анализа царской России в корне отличались от современных тенденций, поскольку рекомендации о том, как приуменьшить в отчетах и балансах прибыль, сократить налоговое обложение, не являлись коммерческой тайной, а излагались в открытой печати.

Методика экономического анализа была общей для всех частнокапиталистических предприятий и их монопольных объединений, кроме предприятий промышленности, работающих совместно с иностранным капиталом (соответствовала методике, разработанной в Германии, Англии, Франции). Наибольшую актуальность имели результаты анализа монополизированной спиртоводочной отрасли, так как она увеличивала доходы царской казны более чем на 50 % (акцизные и патентные сборы).

Одним из главных показателей являлась производительность труда, которая измерялась количеством ведер водки крепостью 40°, вырабатываемым одним рабочим.

Специальная литература, посвященная экономическому анализу, в дореволюционной России не издавалась, хотя имелись частичные аналитические разработки, которые относились ко времени зарождения капиталистических отношений. Отдельные методические рекомендации по составлению баланса находили отражение в журнале «Счетоводство». Поэтому экономический анализ в условиях царской России был в основном средством обобщения информации по отраслям деятельности, сопоставления доходов и расходов.

В этот период особое значение для последующего развития внешнего экономического анализа имели краткие инструкции коммерческих банков о проверке кредитоспособности своих клиентов.

В развитие аналитической науки в XX в. существенный вклад был внесен научными школами США, которые в том числе развивали методологию финансового анализа. В частности Дж. Кеннон в 1905 г. предложил для анализа финансовых возможностей организации использовать систему из десяти финансовых коэффициентов. В 1912 г. А. Уолл отметил практическую потребность в системе разнообразных аналитических коэффициентов и их критериальных значений. Разработка критериальных значений аналитических коэффициентов осуществлялась и У. Лоу (описана в 1917 г.), который обосновал регламентированный уровень коэффициента текущей ликвидности.

Второй этап послеоктябрьский период.

Экономический анализ развивается прежде всего как наука. Формируются методологические принципы анализа, которые до настоящего времени являются основополагающими, расширяются источники анализа и объекты изучения, обобщаются и оцениваются результаты анализа.

Аналитические исследования в этот период представлены трудами А.П. Рудановского, Н.А. Блатова, Н.А. Кипарисова, П.Н. Худякова, Р.Я. Вейцмана, А.Я. Усачева, А.Я. Локшина, С.К. Татура, И.А. Шоломовича, А.Ш. Маргулиса, Н.Р. Вейцмана, А.И. Сумцова, С.Б. Барнгольц и др. Практическая потребность вызвала активное развитие балансоведения и методики анализа баланса; разрабатывались принципы, методы и приемы экономического анализа, методики комплексного анализа деятельности организаций; произошла дифференциация анализа по отраслям народного хозяйства и отраслям промышленности; были разработаны методики анализа внутренних подразделений организации (цехов, отделов и других подразделений) и методики сводных отчетов.

По мнению В.В. Ковалева, финансовый анализ в виде научной системы знаний сформировался именно в условиях *послереволюционного (советского) периода*, предпосылками его формирования явились:

- отмена коммерческой тайны;
- гласность учета;
- расширяющаяся самовоспроизводимость информационной базы экономического анализа;
- политическая конъюнктура;
- необходимость достижения основной цели, поставленной перед страной и заключавшейся в построении социалистического общества, одним из неперенных факторов которого является реорганизация экономики на началах плана и контроля.

В 30-ые гг. XX столетия экономический анализ был введен в программу вузов как самостоятельная дисциплина, что обеспечило выпуск высококвалифицированных специалистов. Появились первые учебники и пособия, раскрывающие экономический анализ как на макроуровне (общетеоретический), так и на микроуровне (предприятий промышленности).

Итог практических разработок был подведен научным трудом С. К. Татура «Анализ хозяйственной деятельности» (1940). С 1930 по 1941 г. было

издано около трехсот учебно-методических пособий, что свидетельствовало об окончательном становлении экономического анализа как отрасли знаний.

Значительная работа по становлению и развитию экономического анализа была проделана Госбанком СССР. В 1936–1940 гг. были разработаны и изданы аналитические таблицы с краткими пояснениями методики (единой для всех) их составления, порядка расчета отдельных показателей с указанием используемых источников информации (форм отчетности), которые впоследствии стали называться показателями финансово-хозяйственной деятельности организаций.

Именно в 30-е гг. экономический анализ стал широко применяться на практике для комплексного системного изучения экономики организаций и поиска резервов увеличения производства продукции. Аналитические разработки усиливались в период НЭПа и хозрасчетных отношений (1965–1979), т. е. в период экономических преобразований. Анализировались выполнение производственного плана, формирование и калькуляция себестоимости по видам изделий, соблюдение сметы производственных расходов, оценивались результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Анализ стал инструментом плановой экономики предприятий и выявления резервов повышения эффективности производства на уровне государства. Он был необходим для разработки экономически обоснованных пятилетних планов развития отраслей народного хозяйства страны. Экономический анализ являлся начальным и конечным этапом планирования.

Достаточно высокая активность применения экономического анализа отмечалась в сфере торговли и промышленности, что создавало предпосылки для совершенствования его практических аспектов. Анализ хозяйственной деятельности промышленных предприятий приобрел строгую логическую последовательность, когда изучение условий и факторов производственного процесса стало предшествовать оценке финансового состояния. При этом

анализировалась и обратная связь – воздействие финансового положения на выполнение производственной программы.

В то же время в связи с углубленным изучением хозяйственных процессов различных сфер деятельности, в том числе внутриотраслевой специализации, экономический анализ стал приобретать проблемный характер. На данном этапе разрабатывались самостоятельные направления методологии экономического анализа: оперативный, комплексный, технико-экономический, экономико-математический, функционально-стоимостной. Каждый из них различался целями, задачами, методами проведения, информационной базой, показателями и содержанием.

Особым историческим периодом являются годы Великой Отечественной войны и первые годы послевоенного времени, когда требовалось восстановить разрушенные отрасли. Главными объектами изучения были: затраты, резервы снижения себестоимости, дебиторская и кредиторская задолженность, накопившаяся за годы войны. Экономический анализ имел прикладной характер. Большой вклад внесли изданные в этот период труды И. А. Шоломовича, А. Ш. Маргулиса, А. И. Сумцова, Н. Р. Вейцмана.

В 1945–1950 гг. произошла окончательная дифференциация экономического анализа по отраслям народного хозяйства, разработка методологии которых приходится на 1960–1990 гг. В послевоенное время экономический анализ органически вписывался в практику управления как предприятия, так и национальной экономики в целом.

Однако командно-административная система управления сдерживала развитие экономического анализа. Он не находил достаточно широкого практического применения на уровне отдельных предприятий, так как все решения доводились сверху и их выполнение было строго обязательным. Из-за централизации власти и полного государственного управления всеми экономическими процессами в стране отсутствовала необходимость изучения рынков сбыта, цен, объемов производства и т. п. Такая ситуацию

наблюдалась практически до перестроечного периода, т. е. до начала развития рыночных отношений, когда с коренным изменением условий функционирования организаций возникла необходимость в совершенствовании методологии и методики экономического анализа, направленных на нетрадиционные формы принятия управленческих решений, адекватных требованиям внутреннего и внешних рынков.

Между тем следует выделить наиболее заметные труды по экономическому анализу доперестроечного периода С. Б. Барнгольца, А. И. Муравьева, А. Д. Шеремета, Е. И. Майданчика, И. И. Каракоз и В. И. Самбровского.

Третий этап период перехода к рыночным отношениям.

С переходом на рыночные отношения (1990–2000) меняются механизм хозяйствования, формы собственности, принципы и методы управления. Возникает конкуренция, происходит коммерциализация производства, повышаются самостоятельность и ответственность за результаты деятельности организации. В этих условиях роль прикладного экономического анализа резко возросла для самих товаропроизводителей (собственников), поскольку обеспечить экономическую и финансовую устойчивость могут только качественные аналитические исследования спроса, предложения, конъюнктуры рынка, системы ценообразования, конкурентоспособности продукции, потребностей покупателей, конкурентов, внешнеэкономической деятельности, таможенной политики и многого другого, что свойственно только рыночной экономике.

Появились новые факторы, определяющие результаты финансово-хозяйственной деятельности организаций, игнорирование которых могло привести к их банкротству. Уже стало недостаточным только организовать производство, необходимо было управлять им и отстаивать конкурентные позиции на рынке. Экономисты плановых отделов не были востребованы; требовались узкоспециализированные квалифицированные специалисты финансовые менеджеры, PR-менеджеры и менеджеры по управлению

персоналом, бизнес-аналитики, маркетологи и др., способные быстро реагировать на изменяющиеся условия внешней бизнес-среды. Анализ показателей деятельности коммерческих организаций стал иметь конструктивный и целенаправленный характер, основанный на экономико-математических методах, программировании, экспертных оценках. Повысились качество и оперативность экономического анализа за счет создания автоматизированных рабочих мест и компьютерной обработки данных.

Переход к рыночной экономике и задачи управления коммерческими организациями, ориентированные на обеспечение устойчивости, конкурентоспособности, вызвали дальнейшее развитие методики экономического анализа; появились новые объекты анализа: качество активов, качество прибыли, риск активов и др.; получили развитие методики диагностики вероятности банкротства, анализа риска, доходности, финансовых решений; развивалось моделирование аналитических процессов в разных сферах деятельности; произошла дифференциация экономического анализа по объектам и методам изучения и др. Существенный вклад в развитие методологии экономического анализа на данном этапе внесли М.И. Баканов, А.Д. Шеремет, М.В. Мельник, В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, Л.И. Кравченко, Д.А. Ендовицкий и др.

Четвертый этап период рыночной экономики и ее глобализации.

Рыночная экономика характеризуется коммерческой деятельностью организаций и постоянно изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

С.А. Бороненкова и М.В. Мельник отмечают следующие особенности экономического анализа в условиях рынка:

- он проводится на основе стандартизированной бухгалтерской (финансовой) отчетности, что предопределяет развитие методов финансового анализа;

- использование формальных количественных методов, результатами которых являются однозначные оценки;

- результаты анализа интересны как внутренним, так и внешним пользователям.

В условиях рыночных отношений появились новые виды анализа, которые легли в основу управленческих решений, такие как:

CVP-анализ – анализ поведения затрат, изучающий взаимосвязь затрат, выручки (дохода), объемов производства и прибыли (маржинальный анализ);

ABC-анализ, позволяющий классифицировать ресурсы организации по степени их важности;

XYZ-анализ – ориентирован на классификацию ресурсов организации в зависимости от характера их потребления и точности прогнозирования изменений в их потребности в течение определенного временного цикла;

GAP-анализ – анализ стратегического разрыва, позволяющий определить разрыв между желаемым и реальным значением показателя в деятельности организации; причем, если такой разрыв выявлен, необходимо разработать управленческие решения по его «заполнению»;

STEP (PEST) анализ – анализ влияния внешней среды с точки зрения правовой, политической, социально-демографической, экономической, научно-технической, экологической, культурной составляющей и др.

Современные реалии развития экономики позволяют говорить о наличии четвертого этапа развития экономического анализа в период рыночной экономики, глобализации и цифровизации экономики.

Объективным и естественным процессом развития мировой рыночной экономики является глобализация мировых финансовых рынков. В результате значительного роста производства, начавшегося в середине XX в., появления и развития транснациональных организаций, мир вступил в новую фазу глобализации. В процессе глобализации финансового рынка происходит интеграция национальных рынков, повышение аккумуляции и перераспределение финансовых ресурсов. Благодаря увеличению

финансовых потоков регулярно увеличиваются инновации, появляются новые и современные технологии портфельного управления, в борьбе за доступ к капиталу появляются новые и развиваются существующие технологии. В условиях глобализации, ориентируясь на долгосрочное развитие реального сектора экономики, возрастает интерес к исследованию текущего и прогнозированию перспективного финансового состояния организаций со стороны различных стейкхолдеров.

В условиях глобализации особую актуальность приобретает развитие стратегического менеджмента и как следствие развитие инструментария стратегического анализа, в том числе финансового анализа. Переход от ретроспективного анализа к стратегическому финансовому анализу позволяет оценить стратегическую финансовую позицию организации, комплексно и всесторонне охарактеризовать возможности и предпосылки ее развития в аспекте каждой из стратегических доминантных сфер финансовой деятельности.

Стратегические аспекты анализа связаны, главным образом, с применением аналитического инструментария управления при формировании и обосновании стратегии развития организации, инвестиционных программ, их финансового обеспечения. Аналитическое обеспечение управления в стратегическом аспекте связано с обоснованием дивидендной политики и распределением чистой прибыли организации, разработкой дерева управленческих решений и системы показателей (целевых индикаторов), разработкой карты рисков с привязкой их к предлагаемому дереву решений и целей; внедрением в практику концепции управления стоимостью организации и анализа стратегических рисков.

Принятие управленческих решений на корпоративном уровне в настоящее время основано на изучении внешних условий функционирования организации, оценке ее положения на рынке капитала, а также финансовом анализе настоящих и потенциальных стейкхолдеров организации с точки зрения целесообразности установления и продолжения деловых контактов.

С течением времени на первый план вышло умение управлять не только материальными активами, но и максимально использовать накопленный в организации интеллектуальный капитал, о чем свидетельствует постепенный рост стоимости нематериальных активов в общей стоимости активов организации. Быстрорастущие российские организации осознают потребность в привлечении внешнего финансирования и сталкиваются с острой конкуренцией на рынках капитала. В этих условиях особенно остро проявляется необходимость системного подхода к управлению организацией.

Одним из условий успешного функционирования организаций в рыночной экономике является эффективное управление финансовыми ресурсами, в основе которого лежат их оценка и анализ. Современный руководитель нуждается в аналитической информации, позволяющей на основе пространственно-временного анализа эффективности деятельности организации и выявить неиспользованные резервы ее повышения.

Планирование стало опять основной функцией экономического анализа, так как появилась потребность в разработке бизнес-планов и системы бюджетирования в целях рационального и эффективного использования собственных и заемных средств. На предприятиях происходит организация внутрифирменного управленческого и финансового анализа, создаются информационно-аналитические отделы.

Вопросы теории, методологии и практики экономического анализа широко освещаются как в учебниках, учебно-методических пособиях, так и в периодической печати. Специальная литература обогатила аналитические исследования финансово-хозяйственной деятельности организаций различных форм собственности и видов деятельности. С 2001 г. имел место массовый выпуск литературы по экономическому анализу различных авторов, причем с нередким повторением друг друга. Определенная сложность возникла в изучении методики финансового анализа. Во многих работах показатели, имеющие одинаковое название, имели разную методику

расчета, соответственно различный экономический смысл и критериальные значения.

Большое влияние оказали монографии, учебники и учебные пособия следующих авторов:

- в теории и методологии экономического анализа: Л. Е. Басовский, Н. В. Войтоловский, А. И. Гингзбург, Л. Т. Гиляровская, В. Г. Когденко, Н. П. Любушин, М. В. Мельник, А. Д. Шеремет и др.;

- в стратегическом анализе: А. Е. Хорин, В. Е. Керимов;

- в инвестиционном анализе: Д. А. Ендовицкий;

- в управленческом анализе: М. А. Бахрушина, О. Н. Волкова;

- в финансовом анализе и анализе финансовой отчетности: В. В. Бочаров, Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова, О. В. Ефимова, Б. Т. Жарылгасова, Е. В. Негашев;

- в анализе деятельности банков: С. Ю. Бувич, А. Ю. Петров, В. И. Петрова.

Катализатором развития экономического анализа в совершенно новом аспекте стал мировой финансовый кризис. Результаты проведенных исследований показывают, что сегодня российские организации нуждаются в:

- объективной оценке стоимости компании;

- точном прогнозировании проявления финансового и экономического кризиса и всех возможных последствий;

- разработке различных вариантов выхода из кризиса;

- эффективном управлении активами и капиталом;

- расчете упущенной экономической выгоды и оценочных резервов.

Экономический анализ будет направлен не столько на отражение ошибок и их устранение, сколько на разработку мер по мобилизации резервов, возможного их ресурсного и финансового обеспечения на основе научной обоснованности принимаемых решений.

Отдельным направлением экономического анализа в ближайшие годы будет изучение преимуществ развития экономики развитых стран, механизмов государственно-частного партнерства, финансовых инструментов, социальных и технологических факторов. Аналитические исследования уже затрагивают изучение деривативов финансового и экономического кризисов, разработку сценарных прогнозов развития российской экономики, определение детерминантов финансовой политики.

В перспективе объектом экономического анализа будут как сами организации, так и все виды производимой ими продукции, оказываемых работ, услуг, все этапы жизненного цикла товаров, все факторы производства и виды хозяйственной деятельности, поставщики, потребители, конкуренты, экономика развитых стран, политика. Будущее экономического анализа связано именно с многогранным инновационным развитием конкурентоспособной экономики России.

Нельзя оставить без внимания историю развития экономического анализа за рубежом. *В развитых зарубежных странах экономический анализ развивался гораздо быстрее, чем в России, что неразрывно связано с уровнем развития экономики стран Европы, Америки и России.* В 1920-1930-е гг. экономический анализ уже широко использовался в планировании и прогнозировании производства, научном изучении рынка, контроле качества, оценке финансовых отчетов. Значимые исследования по экономическому анализу нашли отражение в трудах Иоганна Шерра (Швейцария), Пауля Геретнера (Англия), Джеймса Блисса (США) и др., которые были переведены на русский язык намного позже их первоначального издания.

В 1950-е гг. изменились методы обоснования управленческих решений. Получили развитие экономико-математическое программирование, моделирование и оптимизация прибыли. Многие методики анализа финансового состояния того времени начали использоваться в России только в период перехода к рыночным отношениям. Теоретические основы анализа обогатились микроэкономическим и системным подходами.

Роль прикладного экономического анализа за рубежом резко возросла в 1970-1980-е гг. Основное требование к анализу заключалось в разработке рекомендаций, основанных на фактах и предвидении, т. е. «сегодня сделать то, о чем другие завтра только будут думать».

Зарубежный экономический анализ XXI в. – это системное комплексное изучение фактов хозяйственной деятельности, направленное на постоянное улучшение качества деятельности компании, с целью стабильного роста капитала, прогнозирования финансового риска и разработки альтернативных вариантов по их минимизации.