

УДК 336.62(045) DOI: 10.14451/2.183.71

Субъектно-ориентированный экономический анализ

© 2023 Герасимова Е. Б.

д.э.н., проф., профессор Департамента бизнес-аналитики Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, г. Москва.

E-mail: egerasimova@fa.ru

Ключевые слова: экономический анализ, анализа деятельности экономических субъектов, стандартизация, субъектно-ориентированный экономического анализа, субъект малого и среднего бизнеса, механизм коммуникации.

Статья посвящена изучению предпосылок и практическому применению субъектно-ориентированного подхода к проведению экономического анализа. Предложены направления адаптации методики комплексного экономического анализа к феноменологии деятельности нетипичного экономического субъекта. Рассмотрена методика субъектно-ориентированного анализа на примере изучения субъекта малого и среднего бизнеса. Изучен механизм коммуникации сторон при проведении субъектно-ориентированного анализа. Описан механизм коммуникации в парадигме стандартизации аналитической деятельности.

Вводная часть

Экономический анализ как направление научных исследований деятельности экономических субъектов на микроуровне претерпевает трансформацию. Продолжаются попытки упрощения экономического анализа до инструментальной составляющей, отказа в самостоятельности направления, ограничения развития теми институциональными рамками, которые установлены для сферы бухгалтерского учета и отчетности. Зачастую аналитики концентрируют усилия на одной предметной области, важность которой невозможно оспорить – финансовой отчетности. При этом анализ финансовой отчетности расширяют за счет включения в круг вопросов для рассмотрения нефинансовые параметры деятельности организации.

Не отрицая важности анализа финансовой отчет-

ности, отметим ограниченность его предметной области. Сколь ни широко освещается деятельность организации в разных видах отчетности, ключевым ограничением остается круг экономических субъектов – составителей финансовой отчетности. Как правило, в фокус аналитика попадает отчетность крупных организаций, созданных в форме публичного акционерного общества, долговые и долевыми ценные бумаги которых обращаются на организованном рынке ценных бумаг, деятельность которых носит международный характер.

Таким образом, аналитические и контрольные процедуры в основном охватывают деятельность крупных корпоративных структур, тогда как большая часть юридических и физических лиц вступают в экономические отношения с непубличными акционерными обществами, обществами с ограниченной ответственностью,

с представителями малого и среднего бизнеса, индивидуальными предпринимателями. Подавляющая часть этих экономических субъектов являются составителями отчетности, но их деятельность анализируют фрагментарно, например, при обращении в банк за кредитом. Несмотря на непубличный характер деятельности перечисленных выше экономических субъектов их отчетность доступна для анализа и оценки, поскольку в соответствии с федеральным законодательством является информацией открытого характера. Если трудно представить себе ситуацию, когда клиент магазина обращается к менеджеру с просьбой представить финансовую отчетность на последнюю отчетную дату, то воспользоваться сайтом Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности доступно всем [3]. Информационный ресурс начал работу в 2020 году, поскольку с 2020 года в соответствии с изменениями, внесенными «О внесении изменений в Федеральный закон «О бухгалтерском учете», на ФНС России возложены функции по формированию и ведению государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности [7]. Информация ресурса обновляется в режиме реального времени.

Все это создает предпосылки для расширительного толкования понятия субъекта экономического анализа – той организации, деятельность которой изучают.

Субъектно-ориентированный подход в управлении организацией

В практике управления деятельностью организации методика управления и анализа принято выстраивать с позиции лица, принимающего решения, в качестве которого может выступать менеджер, аналитик, консультант, контролер, аудитор, другой специалист, выполняющий аналитические процедуры.

Этот подход оправдан, если принять во внимание тот факт, что в подавляющем большинстве случаев лицо, принимающее решение на основе проведенных аналитических процедур, обладает наибольшей компетенцией в исследуемой области. Следовательно, методики и модели вы-

страиваются под информационные потребности лица, принимающего решение.

Между тем, такой подход оказывается недостаточно эффективным с точки зрения управленческого персонала анализируемой организации. В методиках анализа и моделях, внедряемых в организации, не учитывают информационные потребности субъекта анализа, когда он отличается от типового. По умолчанию в качестве типового субъекта экономического анализа рассматривают крупную организацию, в организационно-правовой форме акционерного общества, промышленное предприятие, акции которого обращаются на организованном рынке ценных бумаг. Это связано с тем, что такие организации публикуют информацию о результатах своей деятельности, что позволяет широкому кругу аналитиков изучать их.

Между тем, большее количество экономических субъектов национальной экономики представлено предприятиями малого и среднего бизнеса, а также крупными предприятиями в форме общества с ограниченной ответственностью и закрытого акционерного общества. Не отрицая приоритета общественных интересов, отметим, что методика комплексного экономического анализа должна учитывать интересы тех, кто проводит анализ в условиях неопределенности и асимметрии информации.

Субъектно-ориентированный подход к разработке методики анализа эффективности деятельности экономических субъектов разного типа

Для разработки методики субъектно-ориентированного анализа следует использовать методику комплексного экономического анализа. Методику следует адаптировать, руководствуясь следующими соображениями:

1. количество блоков, входящих в методику анализа, определяется целью и задачами анализа;
2. содержание анализа определяется особенностями деятельности экономического субъекта;
3. информационное обеспечение анализа опре-

деляется институциональным статусом экономического субъекта;

4. инструментарий анализа выбирают на основе оценки комплекса предыдущих соображений.

Рассмотрим вариант разработки методики комплексного экономического анализа на примере.

Особенности формирования методики анализа эффективности деятельности малого предприятия.

Малый бизнес является весьма распространенной формой предпринимательства во всем мире. Для разработки методики необходимо выявить типы малого бизнеса, который может быть организован.

Согласно статье 4 федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [5] к субъектам малого и среднего предпринимательства относят хозяйственные общества, хозяйственные товарищества, хозяйственные партнерства, производственные кооперативы, потребительские кооперативы, крестьянские (фермерские) хозяйства и индивидуальные предприниматели. При этом они должны соответствовать ряду критериев.

Хозяйствующий субъект должен соответствовать одному из следующих критериев:

1. доля каждого участника общества с ограниченной ответственностью не должна превышать 25%. Исключением является доля иностранных
2. деятельность заключается в практическом применении (внедрении) результатов интеллектуальной деятельности, права на которые принадлежат бюджетным учреждениям, автономным учреждениям или учредителям таких учреждений, образовательным организациям высшего образования;
3. являются участниками инновационного проекта «Сколково» (см. федеральный закон от 28.09.2010 года № 244-ФЗ [6];
4. учредителями (участниками) экономических субъектов являются юридические лица, включенные в утвержденный Правительством Российской Федерации перечень юридических

лиц, предоставляющих государственную поддержку инновационной деятельности;

5. участниками обществ с ограниченной ответственностью являются только общероссийские общественные объединения инвалидов и (или) их отделения (территориальные подразделения) и в таких обществах с ограниченной ответственностью за предшествующий календарный год среднесписочная численность инвалидов по отношению к другим работникам составляет не менее чем пятьдесят процентов, а доля оплаты труда инвалидов в фонде оплаты труда - не менее чем двадцать пять процентов.

Критерий численности персонала:

1. до 100 человек для малых предприятий (микрпредприятия – с численностью до 15 человек);
2. от 100 до 250 человек для средних предприятий.

Критерий дохода (по всем видам деятельности):

- микропредприятия – 120 млн. рублей;
- малые предприятия – 800 млн. рублей;
- средние предприятия – 2 млрд. рублей.

Рассмотрев формальные критерии отнесения хозяйствующего субъекта к субъектам малого и среднего бизнеса, выявим феноменологию экономического анализа такого хозяйствующего субъекта.

Феноменология анализа строится вокруг информационной прозрачности деятельности субъекта малого и среднего бизнеса и возможностей провести анализ с учетом специфики бизнеса:

1. Ограниченный доступ к финансовым ресурсам
 - Небольшие масштабы деятельности, высокая издержкоемкость
 - Ограниченный доступ к финансовым ресурсам вследствие:
 - неустойчивого финансового положения
 - отсутствия кредитной истории
 - отсутствия достаточного обеспечения / гарантий по кредиту

- Ограничения государственной программы поддержки малого предпринимательства
 - Низкая степень доступности облигационных займов
 - Низкий уровень ликвидности
 - Существенная доля краткосрочных (особенно неустойчивых) обязательств в структуре источников финансирования
 - Низкий уровень вложений в высоколиквидные активы
2. Несложная форма организации управления финансами
- Отсутствие финансовой службы; исполнение функций финансового директора главным бухгалтером или руководителем.
 - Ограниченный набор применяемых инструментов и методов управления финансами.
 - Отсутствие возможности проведения комплексного анализа финансовой устойчивости.
 - Отсутствие возможности привлечения налогового консультанта

Среди выявленных феноменологических черт деятельности хозяйствующего субъекта важнейшим аспектом является слабость системы учета и отчетности. Сведения о деятельности субъекта малого и среднего бизнеса прежде всего удовлетворяют информационные потребности налоговых и других контролирующих и надзорных органов. При этом учет ведут по упрощенной системе, в лучшем случае, бухгалтерские услуги находятся на аутсорсинге, предоставляются специализированными компаниями.

Для анализа такого специфического экономического субъекта, каким является предприятие малого и среднего бизнеса, первостепенную важность представляют нефинансовые и неучтенные показатели. Такие показатели называют движущими факторами процессов, так как они описывают состояние и развитие бизнес-процессов организации. Проблема выявления этих факторов имеет те же истоки, что и проблема анализа информации финансовой отчетности. Владельцы малого и среднего бизнеса не занимаются постановкой бизнес-процессов и их оптимизацией и управлением. В любом случае

перед аналитиком стоит задача сбора и обработки данных о деятельности субъекта малого и среднего бизнеса и последующего консультирования владельца.

На первом этапе следует проанализировать функциональные показатели деятельности субъекта малого и среднего бизнеса [1], характеризующие основные источники проблем бизнеса:

- текущая ликвидность;
- оборачиваемость оборотных активов;
- рентабельность продаж;
- долговая нагрузка.

Поскольку по взаимодействию с субъектами малого и среднего бизнеса, как правило, вступают заинтересованные в их деятельности стороны, по результатам анализа необходимо разработать рекомендации по повышению устойчивости деятельности предприятия. Типичными направлениями по функциональным показателям могут быть следующие мероприятия:

1. Текущая ликвидность
 - Увеличение остатка денежных средств
 - Сокращение обязательств
 - Увеличение собственных оборотных средств
2. Оборачиваемость оборотных активов
 - Увеличение объемов продаж
 - Оптимизация структуры оборотных активов
 - Разработка кредитной политики
 - Контроль дебиторской задолженности
 - Реструктуризация кредиторской задолженности
3. Рентабельность продаж
 - Использование более современного оборудования, освоение новых видов производства
 - Сокращение расходов на производство и реализацию продукции, косвенных расходов
 - Расширение клиентской базы
 - Повышение объемов продаж
 - Увеличение выручки путем расширения клиентской базы
4. Долговая нагрузка
 - Увеличение собственного капитала

- Сокращение и реструктуризация заемного капитала

На втором этапе в дополнение к этим традиционным для количественного анализа показателям следует изучить качественные показатели деятельности субъекта малого и среднего бизнеса. К таким показателям можно отнести ряд показателей, характеризующих состояние бизнес-процессов экономического субъекта. Примерный перечень показателей и мероприятий по улучшению устойчивости деятельности:

1. Уровень технической оснащенности
 - Повышение уровня инвестиций в обновление основных производственных фондов
2. Уровень текучести кадров
 - Повышение репутации и делового статуса предприятия как работодателя
 - Использование услуг кадровых агентств
3. Уровень конкуренции
 - Повышение качества продукции
 - Расширение клиентской базы
 - Освоение новых технологий
4. Уровень инвестиционной активности и привлекательности
 - Разработка стратегии развития
 - Внедрение финансового планирования
 - Поддержание положительной кредитной истории
 - Обеспечение качественного уровня ведения бухгалтерского учета

Субъектно-ориентированный подход к разработке стандарта взаимодействия аналитика и анализируемого экономического субъекта

Представленная методика используется для анализа деятельности субъекта малого и среднего бизнеса в процессе его взаимодействия с заинтересованными сторонами: крупными экономическими субъектами, финансовыми орга-

низациями и банками, профессиональными союзами, государственными и некоммерческими организациями и другими.

Взаимодействие сторон в процессе анализа целесообразно организовать в форме внутрифирменного стандарта. Коммуникация посредством разработки и внедрения у обеих сторон аналитической деятельности стандарта обеспечивает решение основной задачи проведения экономического анализа – повышение его качества. Качество экономического анализа подразумевает не только квалифицированное проведение аналитических процедур, но и повышение эффективности деятельности анализируемого экономического субъекта за счет внедрения результатов аналитических процедур.

Для организации коммуникации целесообразно применять следующие механизмы:

1. процессный механизм
 - эксперт/консультант использует стандартизированные методики
 - эксперт делится наработанным опытом с заинтересованной стороной
2. процессный механизм
 - заинтересованная сторона принимает активное и непосредственное участие в разработке и применении стандартов анализа
3. обучающий механизм
 - экономический субъект проводит семинары, тренинги, переподготовку сотрудников-аналитиков по
 - стандартам Обмен опытом, лучшей практикой

Коммуникация на основе стандартизации аналитической деятельности обеспечивает повышение устойчивости и эффективности деятельности экономического субъекта, а также его взаимодействия с заинтересованными сторонами.

Библиографический список

1. Герасимова Е. Б. Особенности анализа и оценки кредитоспособности предприятий малого и среднего бизнеса // *Управленческий учет и финансы*. – 2016. – № 1. – С. 18–25.
2. Герасимова Е. Б. Особенности разработки и применения стандартизированных аналитических процедур // *Аудиторские ведомости*. – 2018. – № 4. – С. 68–73.
3. Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности. – URL: <https://bo.nalog.ru> (дата обр. 19.11.2021).
4. О предельных значениях дохода, полученного от осуществления предпринимательской деятельности, для каждой категории субъектов малого

- и среднего предпринимательства: Постановление Правительства Российской Федерации от 04.04.2016 N 265.
5. Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ (ред. от 29.05.2023) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».
 6. Федеральный закон от 28.09.2010 N 244-ФЗ «Об инновационном центре „Сколково“».
 7. Федеральный закон от 28.11.2018 № 444-ФЗ О внесении изменений в Федеральный закон «О бухгалтерском учете». – URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001201811280045>.