

А. П. Зудилин

АНАЛИЗ
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЙ
РАЗВИТЫХ
КАПИТАЛИСТИЧЕСКИХ
СТРАН

Министерство
высшего и среднего специального образова

А. П. ЗУДИЛИН

**АНАЛИЗ
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ
РАЗВИТЫХ КАПИТАЛИСТИЧЕСКИХ СТРАН**

*Допущено
Министерством высшего и среднего
специального образования СССР
в качестве учебного пособия
для студентов экономических специальностей
высших учебных заведений*

Москва
Издательство Университета дружбы народов
1986

Зудилин А. П. Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран: Учеб. пособие. — М.: Изд-во УДН, 1986. — 194 с.

Рассмотрена организация внешнего и внутреннего анализа хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран. Изложены методика и специальные приемы, применяемые в анализе финансового положения капиталистического предприятия, и последовательность аналитических расчетов воздействия на прибыль от продаж продукции отдельных факторов, специфичных для капиталистических предприятий.

Работа написана в соответствии с программой курса анализа хозяйственной деятельности, читаемого студентам-экономистам; может быть полезна для всех изучающих экономику капиталистических стран.

Рецензенты

кафедра бухгалтерского учета и планово-финансовой работы профсоюзов Высшей школы профсоюзного движения ВЦСПС, кандидат экономических наук *А. П. Быков*

Александр Петрович Зудилин

АНАЛИЗ
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ
РАЗВИТЫХ КАПИТАЛИСТИЧЕСКИХ СТРАН

Учебное пособие

Редактор *В. А. Калашников*
Худож. редактор *Л. А. Прокопова*
Техн. редактор *Е. А. Ионова*
Корректор *Н. И. Саммур*

ИБ № 1

Сдано в набор 29.03. 85 г. Подписано в печать 5.02. 86 г. Л-70082.
Формат 60×90¹/₁₆. Бумага тип. 1. Печать высокая. Гарнитура
литературная. Усл. печ. л. 12,0. Уч.-изд. л. 13,09. Усл. кр.-отт. 12,25.
Тираж 4793 экз. Заказ 512. Цена 45 коп.

Издательство Университета дружбы народов
117923, Москва, ул. Орджоникидзе, 3

Типография Издательства УДН. 117923, Москва, ул. Орджоникидзе, 3.

3 0604040000 — 046 — 12 — 85
093(02) — 86

© Издательство Университета дружбы народов, 1986 г.

ВВЕДЕНИЕ

Учебное пособие содержит материалы курса «Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран». Изучение названного курса предусматривается учебными планами тех вузов СССР, где обучаются иностранные студенты экономических специальностей. Его изучают также и студенты-экономисты из развивающихся стран.

Конечно, студенты из развивающихся стран прежде всего изучают в советских вузах опыт социалистической организации экономики, но прибывают они на учебу в СССР после окончания средних учебных заведений и поэтому не все имеют знания по организации экономики в своих странах. Они должны овладеть этими знаниями в период обучения в высших учебных заведениях Советского Союза.

Страны, освободившиеся от колониальной зависимости, получили в наследство от бывших своих метрополий капиталистическую методологию управления экономикой. Одним из звеньев этой методологии являются бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности, построенные на буржуазных принципах. Для них характерно деление с формальной стороны бухгалтерии на два подразделения: на финансовую и производственную. Соответствующим образом разделяется и отчетность названных подразделений бухгалтерии. И так как являющиеся информационной базой для анализа хозяйственной деятельности учетные и отчетные данные разделены на две части, то и сам анализ разделяется на внешний и внутренний. Это нашло отражение в построении рассматриваемого курса.

В Университете дружбы народов накоплен достаточный опыт в постановке преподавания учебных дисциплин, раскрывающих организацию капиталистической экономики. В соответствии с утвержденным учебным планом студентам-экономистам этого вуза преподается курс «Анализ хозяйственной деятельности предприятий зарубежных стран». Программа курса представлена четырьмя разделами: «Теоретические основы и

информационные источники внешнего и внутреннего анализа деятельности капиталистических предприятий», «Анализ финансового положения капиталистического предприятия и использования им капитала», «Внутренний анализ деятельности капиталистических предприятий» и «Анализ хозяйственной деятельности предприятий развивающихся стран». Предлагаемое учебное пособие содержит лишь первые три раздела.

Необходимость издания учебного пособия по курсу «Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран» вполне назрела. Курс должен изучаться и студентами из капиталистических стран, и студентами из развивающихся стран. Но для студентов из развивающихся стран данный курс не обеспечивает всех современных требований в подготовке специалистов-экономистов для работы в национальном хозяйстве этих стран. Дело в том, что за прошедшие десятилетия со времени освобождения от колониальной зависимости в этих странах произошли значительные преобразования в управлении экономикой и полученная от бывших метрополий методология бухгалтерского учета и анализа хозяйственной деятельности не обеспечивает новых возросших требований к управлению национальным хозяйством. Эта методология подвергается различным модификациям на буржуазной основе или пересмотру с позиций централизации управления экономикой (с учетом опыта социалистических стран). По этой причине в Университете дружбы народов расширено изучение организации и методики анализа хозяйственной деятельности в развивающихся странах и дополнительно вводится курс «Анализ хозяйственной деятельности предприятий развивающихся стран» как самостоятельная учебная дисциплина.

В первом разделе курса «Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран» рассмотрены теоретические основы внешнего и внутреннего анализа хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран, дано определение предмета, содержания и задач курса, описаны организация, приемы и способы анализа. Источником данных для внешнего анализа является публикуемая отчетность капиталистических предприятий; поэтому значительное место в учебном пособии уделено рассмотрению структуры этой отчетности и ее законодательной регламентации. Источники информации, используемые для внутреннего анализа деятельности капиталистического предприятия, также подверглись должной классификации и оценке.

Во втором разделе изложена методология внешнего анализа. В нем описаны способы расчета показателей, характеризующих финансовое положение капиталистического предприятия по данным публикуемой им отчетности, показана методика аналитической оценки изменений этих показателей как за

истекший отчетный период, так и в динамике за ряд лет. Кроме того, рассмотрена методика анализа использования предприятием капитала, источников дополнительного привлечения капиталов в его оборот, включая обширную практику самофинансирования, и направлений использования дополнительно привлеченных капиталов.

В третьем разделе рассмотрены специфические особенности методики экономического анализа, применяемые в капиталистической практике, и в частности методика обоснования функциональной зависимости между прибылью, объемом продаж и себестоимостью проданного. Упрощенные расчеты, базирующиеся на этой методике, позволяют быстро рассчитать и оценить влияние на прибыль от продаж отдельных укрупненных факторов и особенно полезны для аналитической оценки вариантов получения прибыли капиталистическим предприятием в перспективе. В этом же разделе показана также методика анализа учетных данных производственной бухгалтерии и ее внутренней отчетности о прибылях и убытках, адресованной управляющим. Здесь рассмотрены приемы и способы определения отклонений от стандартов прямых затрат и накладных расходов и критерии аналитической оценки влияния этих отклонений на формирование прибыли предприятия. Завершается раздел рассмотрением отдельных расчетов тех данных, которые используются для принятия управленческих решений. Эти расчеты базируются на использовании формул функциональной зависимости между прибылью, объемом продаж и себестоимостью проданного.

Издание настоящего учебного пособия облегчит подготовку в СССР экономистов высшей квалификации для зарубежных стран.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ИСТОЧНИКИ ВНЕШНЕГО И ВНУТРЕННЕГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАПИТАЛИСТИЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Г л а в а I

ПРЕДМЕТ, СОДЕРЖАНИЕ И ЗАДАЧИ КУРСА

§ 1. Предмет и содержание курса.

Связь его с другими дисциплинами экономического цикла

Предметом курса «Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран» является отрасль знаний об организации экономического анализа на капиталистических предприятиях, своеобразии методологических основ и способов анализа, применяемых его исполнителями, о задачах и целях внешнего и внутреннего анализа, по-разному воспринимаемых потребителями аналитического материала.

В курсе изучается информационная база, используемая в процессе анализа хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран, ее классификации, достоинства и недостатки. Рассматриваются организация аналитической работы на капиталистических предприятиях, последовательность ее выполнения, специфика методологии, способов и приемов анализа, обусловленные реальностями капиталистического производства, требованиями соблюдения коммерческой тайны и постоянным стремлением предпринимателей к получению максимальной прибыли от текущей деятельности предприятий. Этим определяются цели и задачи анализа, выполняемого с позиций интересов предпринимателей.

В процессе анализа деятельности капиталистических предприятий детально изучается финансовое положение предприятия и использование им капитала, определяются тенденции и возможности их улучшения. В этом отношении капиталистическая практика анализа располагает специфическими приемами, в определенной степени порожденными структурой и характером общедоступной (публикуемой) информации о деятельности капиталистических предприятий.

Информация, составляющая коммерческую тайну, наиболее содержательна для аналитической оценки достигнутых предприятием результатов его основной деятельности. В курсе рассматриваются также методика, приемы и способы оценки формирования прибыли в процессе производства и сбыта продукции, характер принимаемых на основе этих оценок управленческих решений.

Учебный материал курса предназначен для его изучения студентами-иностранцами не столько с целью подготовки специалистов по экономическому анализу, которые своей будущей работой могли бы способствовать получению максимальной прибыли хозяевами капиталистических предприятий, сколько с целью использования знаний по анализу хозяйственной деятельности капиталистических предприятий для реальной оценки возможностей роста их прибылей и отрицательного воздействия этого фактора на социально-экономические отношения в коллективах предприятий и внутри капиталистического общества в целом.

Курс «Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран» относится к дисциплинам экономического цикла и, бесспорно, тесно связан с такими дисциплинами по экономике капиталистических стран, изучаемыми в отдельных советских вузах, как «Бухгалтерский учет на капиталистических предприятиях», «Финансы и кредит капиталистических стран», «Статистика капиталистических стран», «Прогнозирование и программирование развития экономики капиталистических стран» и др.

Его изучение необходимо тем специалистам, практическая деятельность которых будет связана с работой либо в развитых капиталистических странах, либо в странах, освободившихся от колониальной зависимости и ставших на путь самостоятельного политического и экономического развития.

Познавая методологию исследования экономики, выработанную в капиталистических странах, читатель должен помнить, что она базируется на позициях классовых интересов буржуазии. Сложившиеся в капиталистической практике правила обобщения аналитического материала должны восприниматься критически и переоцениваться с позиций марксистской политической экономии капитализма.

§ 2. Понятие внешнего и внутреннего анализа

Первым признаком разделения анализа хозяйственной деятельности капиталистических предприятий на внешний и внутренний является характер используемых для анализа источников информации. *Внешний анализ* базируется на публикуемых отчетных данных, т. е. на той весьма ограниченной части информации о деятельности предприятий, которая может стать достоянием всего общества. *Внутренний анализ* использует всю достоверную информацию о состоянии дел предприятия, доступную лишь ограниченному кругу лиц, стоящих у руководства деятельностью предприятий.

Однако не следует забывать и о других признаках деления анализа — на внутренний и внешний. Такими признаками являются свои цели и задачи, присущие каждому виду анализа.

Внешний анализ связан с вопросами оценки рентабельности работы предприятий, интенсивности использования ими капитала, финансового положения в целом, определяя тем самым взаимоотношения предприятия с акционерами, кредиторами, налоговыми органами, его положение в отрасли производства и национальной экономике, отстаивая его престиж в деловом мире.

Публикуемая отчетность дает ограниченные сведения о деятельности капиталистических предприятий не только в том смысле, что отраженные в ней данные затрагивают не все сферы их деятельности, но и в смысле достоверности публикуемых показателей, которые, характеризуя в основном финансовую деятельность предприятий, *значительно укрупнены* и в силу этого обладают большой способностью к сглаживанию и вуалированию отдельных негативных явлений, имеющих место в их деятельности.

Использование такой информации для анализа деятельности капиталистических предприятий сужает число аналитических показателей, реально характеризующих положение дел на предприятиях. Поэтому внешние потребители аналитического материала стараются при возможности получить дополнительные сведения о деятельности предприятий сверх того, что регламентировано законодательством страны или другими действующими актами и правилами о публикации отчетных данных. Это удается сделать далеко не всем желающим.

Крупные банки и предприятия имеют возможность предложить предприятиям, нуждающимся в получении кредита, заполнить собственные, более детализированные формы финансовых отчетов. Дополнительную финансовую информацию от предприятий, ценные бумаги которых копируются на биржах, получают также фондовые биржи. Но эти сведения не становятся достоянием всей общественности.

Ограниченный характер внешнего анализа для широкой публики обусловлен еще и тем, что данные бухгалтерской отчетности содержат значительные *умышленные искажения*. Эти искажения в большой мере связаны со стремлением магнатов капитала скрыть значительную часть прибыли, полученной предприятием, от ее обложения налогом, от распределения в виде дивидендов; завуалировать сам механизм получения прибыли за счет выгодных взаимоотношений с государством и ограбления народов Азии, Африки и Латинской Америки, где крупные корпорации имеют свои филиалы и дочерние предприятия.

Искажение и вуалирование отчетных показателей в определенной мере разрешено законодательством и правилами публикации отчетности, действующими в различных капиталистических странах, ибо законодатели являются собственниками и их законы направлены на охрану незыблемой основы капитализма — частной собственности. Зная это, составители публикуемой отчетности в своих действиях зачастую превышают дозволенные правила регулирования отчетных показателей.

Под влиянием известных фактов фальсификации отчетности и требований держателей акций и облигаций, а также кредиторов буржуазные государства принимают возможные меры, которые способствовали бы сведению неточностей в отчетах к минимуму. К таким мерам относятся введение требования *проверки и подтверждения правильности* отчетных показателей аудиторским сертификатом или подписью аудитора; принятие законов о *привлечении к суду* дебиторов за составление фальсифицированных отчетов и другие действия государства, направленные на расширение гласности финансового положения предприятия.

При использовании советскими экономистами публикуемых отчетных данных для анализа деятельности и изучения экономики капиталистических предприятий необходимо помнить, что эти сведения являются наиболее доступными. И хотя заранее известно, что они в определенной степени неточны, при условии их критического разбора и оценки возможность и целесообразность анализа этих данных вполне оправданы.

Выполняя анализ данных публикуемой отчетности капиталистического предприятия, советский экономист в основу своих действий должен положить принцип отделения сравнительно годных данных от данных абсолютно негодных, рекомендованный В. И. Лениным для цифр буржуазной статистики¹.

Внутренний анализ, как уже было отмечено, использует весь комплекс экономической информации, возникающей на капиталистическом предприятии, благодаря чему аналитик

¹ См.: Ленин В. И. Полн. собр. соч., т. 3, с. 468.

имеет возможность реально оценить состояние дел на предприятии. Он может получить из первых источников достоверные сведения: о формировании прибыли от продаж; о структуре себестоимости не только всей продукции предприятия, выпущенной и реализованной им за анализируемый период, но и о себестоимости отдельных ее видов; о характере и причинах отклонений от стандартов цен на продукцию и стандартов затрат на ее производство и продажи.

Широкий круг информации, предоставляемой внутреннему аналитику, позволяет с особой тщательностью изучить характер ответственности должностных лиц за соблюдением бюджетов накладных производственных и сбытовых расходов, разработать экономически обоснованные рекомендации по улучшению исполнения бюджетов названных расходов и систематизации уровней ответственности должностных лиц за затратами предприятия.

Данные внутреннего анализа играют решающую роль в разработке важнейших вопросов конкурентной политики предприятия, они используются при оценке выполнения поставленных перед ним задач и для разработки программ развития на перспективу.

Следовательно, внутренний анализ вплотную занимается изучением совокупного механизма достижения капиталистическим предприятием самой главной цели — получения им максимальной прибыли. По широте охвата аналитических задач внутренний анализ может быть квалифицирован как наиболее полный комплексный анализ, способный дать управляющим необходимый аналитический материал для принятия *управленческих решений*. Результаты внутреннего анализа используются управляющими для совершенствования технологии и организации производства; они в конечном счете являются одним из важных средств конкурентной борьбы между товаропроизводителями в условиях современного монополистического капитала. По этим причинам результаты внутреннего анализа огласке не подлежат, т. е. относятся к сведениям, являющимся коммерческой тайной.

§ 3. Задачи внешнего и внутреннего анализа

Задачи внешнего анализа определяются интересами пользователей аналитическим материалом.

Как известно, публикуемая отчетность предприятий, работающих на правах акционерных компаний, адресуется акционерам. Акционеры хотят быть уверенными в надежности своих вложений в собственный капитал предприятия, их интересуют прочность его финансового положения и дальнейшие перспективы сохранения этой прочности; они проявляют большую оза-

боченность рентабельностью предпринимательской деятельности и дивидендной политикой руководства предприятием.

К этой группе пользователей аналитическим материалом близки держатели облигаций, выпускаемых предприятием; банки, кредитующие предприятие, и другие кредиторы. Их интересует, в какой мере предприятие способно своевременно погашать свои текущие долги и какова гарантия погашения ими долгосрочных займов и выплаты процентов по ним в будущем. Иными словами, эту группу пользователей аналитическим материалом интересуют вопросы платежеспособности предприятия.

Налоговые органы государства, по данным публикуемой отчетности, стремятся получить сведения об имущественном состоянии предприятия и результатах его деятельности (прибылях или убытках). Их интересует в той мере, которая дозволена законом, получение аналитических данных о влиянии отдельных факторов на результат деятельности предприятия: о слагаемых валовой прибыли и ее распределении.

Особо щепетильными в оценке финансового положения, платежеспособности, уровня рентабельности и перспектив развития предприятия являются фондовые биржи — рынки ценных бумаг. Ценные бумаги предприятия (акции и облигации) покупаются и продаются фондовыми биржами с целью присвоения курсовой разницы. Так как цена на акции и облигации зависит от перспективы деятельности акционерных компаний, биржи оказывают влияние на те компании, ценные бумаги которых котируются на биржах, с тем чтобы получить дополнительную информацию, кроме публикуемой. Эта информация тщательно изучается и анализируется акционерами биржи.

Финансовыми результатами деятельности капиталистических предприятий интересуется его наемный персонал (рабочие и служащие) и их профессиональные союзы. Они хотят знать финансовое положение предприятия, размеры получаемой им прибыли и сложившуюся практику ее распределения и использования. Гласные показатели (заниженные в сравнении с реальными) все равно не способны укрыть от общественной оценки баснословный рост прибылей крупных монополий. Эти аналитические данные используются трудящимися капиталистических стран в их борьбе за повышение заработной платы, сокращение продолжительности рабочего дня и улучшение условий труда.

Целый ряд отчетных и аналитических показателей в сопоставлении за несколько лет необходим статистическим органам и различным ведомствам, изучающим тенденции развития отдельных отраслей национального хозяйства и пытающимся разрабатывать рекомендации по регулированию экономики капиталистических стран.

Как видно, интересы внешних пользователей аналитическим материалом сводятся к выполнению аналитических действий по определению и оценке на основе данных публикуемой отчетности предприятий: 1) имущественного состояния на дату отчета; 2) финансовой устойчивости и платежеспособности также на отчетную дату; 3) интенсивности использования капитала и рентабельности работы за отчетный год; 4) изменений финансового положения за отчетный год и его динамики за ряд лет; 5) распределения прибыли и привлечения в оборот других источников капитала; 6) тенденций помещения дополнительных источников капитала в различные активы с целью восстановления устойчивости их финансовой структуры и расширения производства; 7) обобщенных сведений о связях предприятия с финансовыми рынками, банками, поставщиками и потребителями продукции.

Пользователями материалами внутреннего анализа являются управляющие капиталистических предприятий. Ими и определяется круг задач, решаемых внутренним анализом. Он включает *задачи контроля*, базирующиеся на оценке «исторических данных», т. е. данных, нашедших отражение в учетных регистрах и внутренних отчетных формах, а также оперативных сведениях, возникающих в процессе производства в масштабе времени, совпадающем с осуществлением самих технологических операций. Другая группа задач относится собственно к *экономическому анализу* и опосредствует вопросы прогнозирования получения наилучших результатов работы предприятия путем сравнения возможных вариантов решений поставленных задач между собою или же фактического исполнения с возможными вариантами.

Выполняя функцию контроля, аналитик осуществляет сравнение фактических результатов с заранее установленными заданиями, каковыми могут быть стандарты расхода производственных ресурсов или показатели планов-бюджетов, и своими действиями обеспечивает *максимальное приближение* фактического исполнения к установленной цели. При этом перед аналитиком стоит задача выявления степени отклонения от установленных целей и определения характера действий, которые должны быть предприняты в результате вмешательства управляющего звена.

Как видно, контроль осуществляется в процессе последующего или текущего анализа. Им используются такие данные, которые стали историей или в лучшем случае наблюдаются в ходе непосредственного исполнения. Определяя предел допустимости отклонений от установленной цели, контроль необходим капиталистическому предприятию для осуществления такой важной функции управления, какой является *руководство* деятельностью предприятия.

Экономический анализ предшествует контролю, так как он имеет дело с будущим, с перспективой, с неизвестностью. Его в этой связи следует классифицировать как предварительный анализ, дающий оценку эффективности намеченных целей. С его помощью капиталистическое предприятие осуществляет такие не менее важные функции управления, какими являются *планирование и организация* деятельности предприятия.

На основании изложенного видно, что полнота решения задач анализа в значительной степени зависит от наличия информационной базы и достоверности составляющих ее сведений. Однако наличие различных категорий пользователей аналитическим материалом предъявляет дополнительные требования к дифференциации аналитических оценок, выполняемых на основе имеющихся источников информации и исчисленных на их базе производных аналитических показателей.

Г л а в а II

ОРГАНИЗАЦИЯ, СПОСОБЫ И ПРИЕМЫ ВНЕШНЕГО И ВНУТРЕННЕГО АНАЛИЗА

§ 1. Организация и исполнители внешнего анализа

Организация внешнего анализа сложилась самопроизвольно. Она порождена взаимоотношениями обширного круга пользователей аналитическим материалом с интересующими их предприятиями. По той причине, что финансовые отчеты публикуются и заинтересованные в них лица могут получать эти отчеты, детальный анализ того, что имеется в отчетах, выполняют сами получатели отчетов. Конечно, при такой организации анализа субъективизм в оценке отчетных данных будет присутствовать обязательно.

Составители отчетов капиталистических предприятий часто сами выполняют значительную аналитическую работу при их составлении, помещая материалы анализа в отчет, чтобы акцентировать внимание его читателей на тех цифрах, которые, по их мнению, должны особенно заинтересовать читателей, а вернее, с целью навязать свою точку зрения в оценке деятельности предприятия.

Так как имеется постоянный спрос на отчетные и аналитические данные о капиталистических предприятиях большого количества пользователей, это не могло быть не замеченным со стороны бизнесменов. Спрос на такого рода информацию стал предметом наживы. Во многих капиталистических странах существуют специальные компании, занимающиеся анализом отчетов предприятий по общепринятой методологии для капи-

талистического мира и сведением отчетного и аналитического материала в специальные справочники.

Таковыми изданиями являются: в США — справочник компании MOODY, носящий название «Manual of Investments» (Справочник инвестиций), в Англии — «The stock Exchange Official Yearbook» (Официальный еженедельник фондовой биржи), во Франции — справочник «Annuaire Desfossés» (Ежегодник Дефосса), в ФРГ — «Handbuch der deutschen Aktiengesellschaften» (Справочник немецких акционерных обществ) и др.

В капиталистических странах имеется и другая возможность получения сведений о предприятиях в индивидуальном порядке от учреждений, специально занимающихся изучением деятельности фирм с помощью обширного аппарата своих служащих. Эти учреждения получили название кредитбюро (mercantile agency). За определенную плату они могут представить будущему кредитору сведения о финансовом положении будущего должника и основных показателях, характеризующих его деятельность. Но эти сведения опять в своей основе имеют все ту же публикуемую отчетность предприятия с некоторыми комментариями, не лишенными субъективизма в оценке, даваемой служащими кредитбюро. Примером учреждения, занимающегося подобного рода деятельностью, в США является «Дан энд Брэндстрит».

К особой группе исполнителей внешнего анализа следует отнести советских ученых экономистов, занимающихся вопросами критического изучения экономики капиталистических стран. Эта группа аналитиков широко использует публикуемый за рубежом отчетный и аналитический материал. Вместе с тем в целях пересмотра некоторых, явно преувеличенных и тенденциозных, оценок деятельности капиталистических предприятий, а также с целью выполнения возможных сопоставлений с показателями деятельности социалистических предприятий советские аналитики делают дополнительные аналитические расчеты и выполняют оценку отчетных и аналитических данных с интересующих их позиций.

§ 2. Организация и исполнители внутреннего анализа

Исполнителями внутреннего анализа являются лица, которые имеют доступ к полному объему достоверной информации о деятельности капиталистического предприятия, являющейся коммерческой тайной. К этой категории лиц относятся управляющие и сотрудники соответствующих функциональных отделов и подразделений, специальные аналитические службы.

Организация внутреннего анализа определяется задачами, стоящими перед ним, решение которых обеспечивает достиже-

ние главной цели капиталистического производства — получение максимальной прибыли, а также сохранение активов предприятия, и в наиболее тяжелых условиях его деятельности, указание путей выхода предприятия из кризисных ситуаций, обеспечивая тем самым его выживание в условиях капиталистической экономики. Объем и характер деятельности капиталистического предприятия также оказывает влияние на организацию внутреннего анализа.

Текущий оперативный анализ и анализ отчетных данных, как правило, выполняют *сотрудники соответствующих функциональных отделов и подразделений*. Только на крупных предприятиях при наличии большого объема аналитической информации организуется *аналитическая группа*, занимающаяся вопросами аналитического контроля. Так, в США придерживаются норматива комплектования освобожденными специалистами групп, занимающихся анализом стоимости, из расчета. — один специалист при объеме годовой реализации 2 млн. дол.

Заниматься вопросами управленческого анализа на небольших предприятиях приходится самим управляющим, но большей частью на более крупных предприятиях эта работа поручается освобожденным работникам, имеющим высокую профессиональную подготовку. При достаточном объеме данного вида аналитической работы также создаются группы *управленческого анализа* из освобожденных специалистов.

Особого эффекта управляющие предприятиями стремятся добиться путем создания из освобожденных специалистов *групп исследования операций*, решающих вопросы повышения производительности труда. С особенностями организации данного вида аналитической работы и ее методологией можно познакомиться по изданной в нашей стране переводной литературе ².

При проведении внешнего анализа широкое распространение получила и такая форма, как поручение аналитической работы *внешним консультантам*. Специалисты данного профиля являются сотрудниками специальных консультативных фирм, которые гарантируют заказчикам высокое качество аналитических исследований при сохранении коммерческой тайны. Тематика выполненных ими исследований включает такие направления, как разработка и внедрение систем управления; анализ ситуаций (слияние и разделение фирм, выбор процесса и т. д.); финансовое планирование; составление смет; разработка и внедрение систем производственного учета, систем регулирования производства, снабжения и запасов; анализ коммерческих расходов и др. Услугами фирм пользуются заказчики при необхо-

² См.: Черчмен У., Акоф Р., Арноф Л. Введение в исследование операций. М., 1968.

димости решения существенных для них вопросов. Но следует отметить, что объем услуг этих фирм растет. По данным Н. Г. Чумаченко, в конце 60-х годов «в Северной Америке насчитывалось 2500 консультативных фирм. В них занято 24 000 профессиональных специалистов и, кроме того, несколько тысяч консультантов как в штате, так и на почасовой оплате»³. Бесспорно, что за истекшие 15 лет число профессиональных специалистов, оказывающих подобные услуги, возросло.

§ 3. Основные способы и приемы внешнего анализа

Способы и приемы внешнего анализа определяются его задачами и теми ограниченными возможностями, которые обусловлены публикацией отчетных данных. Однако и в этих условиях должна соблюдаться определенная последовательность в действиях аналитика.

К начальному этапу относятся подготовительные действия, обеспечивающие эффективность и правильность анализа. На этой стадии определяется период деятельности предприятия, подлежащий аналитическому исследованию, подбираются и систематизируются необходимые отчетные материалы, проверяется взаимная связь показателей отчетов и оценивается их сопоставимость.

Практика анализа публикуемой отчетности капиталистических предприятий показала, что очень часто нарушается сопоставимость отчетных показателей с одинаковым наименованием, но исчисленным в различные отчетные даты. Большое искажающее влияние в этом отношении оказывают *инфляционные факторы*, а также *отсутствие однообразия группировок* отдельных элементов средств предприятия и их источников по балансовым статьям и аналитическим группам баланса.

Для устранения влияния инфляционных факторов необходимо выполнять пересчеты отчетных показателей, сопоставляемых с базисными, на основе публикуемых в стране индексов роста цен.

Предположим, что индекс роста цен на дату отчета по сравнению с базисной датой составил 1,25. Это означает, что обратный индексу роста цен показатель — коэффициент обесценения отчетных данных — в сравнении с базисным составил 0,8 (1 : 1,25). Для приведения соответствующего отчетного показателя в сопоставимый вид с базисным необходимо отчетный показатель умножить на коэффициент обесценения. Если отчетная сумма оборота по продажам составила 2500 млн. ден. ед., то в базисных ценах она снизится до 2000 млн. ден. ед. ($2500 \cdot 0,8$).

³ Чумаченко Н. Г. Учет и анализ в промышленном производстве США. М., 1971, с. 150.