

СТРУКТУРИРОВАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА НА ОСНОВЕ КРИТЕРИЯ ОБЪЕМА ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ДАННЫХ

А. В. Корнющенко

Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», Новосибирск, Россия

В статье проанализированы основные подходы к структурированию экономического анализа, обоснован авторский подход с использованием группировочного признака – типа используемых данных. Сущность экономического анализа рассматривается на микроэкономическом уровне; в данном случае объектом наблюдения является организация (компания). В качестве основных критериев, определяющих структуру экономического анализа, выделены запросы стейкхолдеров и источники используемой информации. По мнению автора, вопросам классификации данных (финансовых и нефинансовых) при экономическом анализе деятельности организации в научной литературе уделяется недостаточно внимания, что не позволяет четко оформить разделение управленческого и финансового, внешнего и внутреннего анализа. Особое внимание уделено расшифровке понятий финансового и управленческого анализа.

Ключевые слова: экономический анализ, внешний и внутренний финансовый анализ, управленческий анализ, бухгалтерская (финансовая) отчетность, стейкхолдеры, критерий объема используемых данных.

На современном этапе развития экономики значение экономического анализа в процессе управления организацией постоянно повышается, на что указывают исследователи, занимающиеся вопросами методологических и методических основ управления организациями [1].

Круг используемых подходов, методов и технологий постоянно расширяется, повышается востребованность моделей цифровой трансформации финансового анализа (автоматизации финансово-аналитических процедур) [2]. При этом отметим, что в рамках теории экономического анализа не сформирован единый подход к структурированию экономического анализа. Особого внимания требует вопрос разделения финансового и управленческого анализа. Отдельные исследователи предлагают рассматривать в рамках финансового анализа (внешнего и внутреннего) все вопросы хозяйственной деятельности организаций без ограничений [3].

Экономический анализ, как справедливо указывают Д. А. Шеремет и Е. А. Козельцева, «в широком смысле охватывает всю экономику – от мирового хозяйства до отдельных звеньев глобальной экономики, он входит составной частью во все экономические науки – от экономической теории до конкретно-экономических наук» [4, с. 11]. На рис. 1 приведено предлагаемое вышеуказанными авторами структурирование экономического анализа в зависимости от типа объекта.

По мнению Т. Г. Шешуковой, «содержание экономического анализа как науки вытекает из тех функций, которые он выполняет в системе других приклад-

ных экономических наук. Под наукой в широком смысле понимается совокупность знаний о природе, обществе и мышлении. Эта совокупность отражает достигнутое на каждом историческом этапе и соответствует степени осознания объективных законов развития природы и общества» [5, с. 7].

Экономический анализ организации как наука представляет собой систему специальных знаний, связанных с:

- исследованием тенденций хозяйственного развития организации;
- научным обоснованием управленческих решений текущих и перспективных планов, программ и проектов организации;
- контролем за реализацией управленческих решений при выполнении планов, программ и проектов организации;
- оценкой результатов деятельности организации;
- поиском, измерением и обоснованием величины резервов повышения эффективности производства и обеспечения устойчивого и сбалансированного развития организации;
- разработкой мероприятий по использованию выявленных резервов в процессе хозяйственной деятельности организации, направленной на реализацию ее стратегии, выполнение планов, программ и проектов.

Экономический анализ как практика представляет такой вид управленческой деятельности, который предшествует принятию управленческих решений (в том числе стратегических) и сводится к их обоснованию на базе имеющейся финансовой и нефинансовой информации.



Рис. 1. Виды экономического анализа [4, с. 11]

Определяя предмет и объект экономического анализа организации, Т. Г. Шешукова утверждает, что «предметом экономического анализа как науки является одна из общих функций управления, которая сводится к аналитическому обеспечению управленческих решений и отражает технологический этап принятия решений. Объектом экономического анализа является хозяйственная деятельность организации, ее экономические результаты – производство и продажа продукции, ее себестоимость, использование материальных, трудовых, финансовых ресурсов, финансовые результаты производства, финансовые состояния и т.п.» [5, с. 9].

В данной статье под объектом наблюдения подразумевается конкретная организация (компания) и показатели ее финансово-хозяйственной деятельности. Финансовый анализ в данном случае рассматривается в узком смысле как анализ финансовой информации, относящейся к одной отдельно взятой организации. Рассматриваемые в статье методики предусматривают сравнение показателей

организации с общепромышленными нормативами, результаты сравнения показателей организации с ее конкурентами не рассматриваются, то есть остаются за рамками данного подхода.

В процессе структурирования экономического анализа организации важным является вопрос уточнения основных понятий: «финансовый анализ» (ФА) и «управленческий анализ» (УА). Финансовый анализ, наряду с управленческим, является частью комплексного анализа хозяйственной деятельности организации.

Как известно, при рассмотрении финансового анализа исследователи детерминируют его по различным критериям и подходам. Автор настоящей статьи рассматривает методические подходы к проведению финансового анализа с точки зрения следующих основных критериев: пользователи финансовой информации (стейкхолдеры (заинтересованные стороны), внешние и внутренние)¹; источники финансовой информации (внешние и внутренние).

¹ Согласно ГОСТ Р ИСО 9004-2010. Национальный стандарт (НС) РФ. «Менеджмент для достижения устойчивого успеха организации. Подход на основе менеджмента качества», к заинтересованным сторонам (стейкхолдерам, или ЗС) «относятся физические и юридические лица, создающие добавленную ценность для организации IPO или так или иначе заинтересованные в деятельности организации, или находящиеся под ее влиянием. Удовлетворение потребностей и ожиданий заинтересованных сторон способствует достижению организацией устойчивого успеха. С 1 октября 2020 г. указанный выше НС РФ был заменен на НС ГОСТ Р ИСО 9004-2019 «Менеджмент качества. Качество организации. Руководство по достижению устойчивого успеха организации», в котором подчеркнуто, что в целях достижения удовлетворенности ЗС и соответствия различным их потребностям и ожиданиям отдельное внимание при анализе необходимо уделять принципам «ориентация на потребителей» и «менеджмент взаимоотношений». В соответствии с указанным стандартом качество организации как раз и определяется степенью, с которой присущие организации характеристики удовлетворяют потребностям и ожиданиям ЗС, в том числе потребителей организации, для достижения ею устойчивого успеха.

Во многих публикациях уточнение понятия «финансовый анализ» начинается с определения заинтересованных сторон (стейкхолдеров) организации.

По мнению автора настоящей статьи, можно выделить следующие основные группы заинтересованных сторон (пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности):

- собственники, управляющие структуры и финансовый менеджмент организации²;
- действующие и потенциальные акционеры (инвесторы, собственники);
- деловые партнеры (особенно важен анализ финансовой стратегии организации на этапе принятия решений о заключении партнерских договоров);
- фондовые биржи (заинтересованы в анализе качества принятия финансовых решений внутри организации при подготовке ее к IPO (Initial Public Offering – первая публичная продажа акций).

На взгляд автора, за исключением отдельных случаев, определение пользователя бухгалтерской (финансовой) отчетности принципиально не меняет общего понимания подходов к проведению ФА. При этом не все методы применяются при проведении ФА в интересах конкретной группы стейкхолдеров.

Более важным, по мнению автора, является уточнение структуры источников информации (данных). При проведении ФА может использоваться как общедоступная информация (внешний анализ), так и вся внутренняя (закрытая) информация о деятельности организации (внутренний анализ).

В настоящее время существует несколько подходов к структурированию экономического анализа организации.

Первый подход [5]. Он подразумевает деление анализа на финансовый и управленческий на первом

уровне структурирования, на втором уровне выделяется внешний и внутренний анализ (рис. 2). С одной стороны, это верное утверждение, но с другой стороны, ФА, по мнению автора, входит в управленческий анализ, и внутренний анализ, по сути, является расширением внешнего анализа, по крайней мере, в части используемых данных. Таким образом, данный подход не позволяет корректно определить различные виды ФА.

Говоря об особенностях внутреннего (углубленного) анализа, данные исследователи указывают на необходимость использования (в дополнение к данным бухгалтерской (финансовой) отчетности) таких источников, как бизнес-план, инвестиционные проекты, договоры с контрагентами, материалы аудиторских проверок, результаты маркетинговых исследований. По мнению авторов, переход от внутреннего анализа к внешнему фактически связан с обязательным расширением используемых данных: финансовые показатели детализируются, расширяется их состав, появляются нефинансовые данные. Однако непосредственно критерий объема используемых данных в структуре экономического анализа авторами не отражается.

Как известно, к универсальным принципам внешнего анализа отнесены вертикальный и горизонтальный анализ, коэффициентный³, факторный и сравнительный анализ.

Вне схемы (рис. 2) выделяется тип внешнего анализа, проводимого в интересах инвесторов при принятии инвестиционных решений. Этот анализ делится, в свою очередь, на фундаментальный (изучение финансовых результатов деятельности предприятия) и технический (изучение истории колебаний курсов ценных бумаг с целью определения точек входа в данные бумаги и выхода с прибылью⁴).

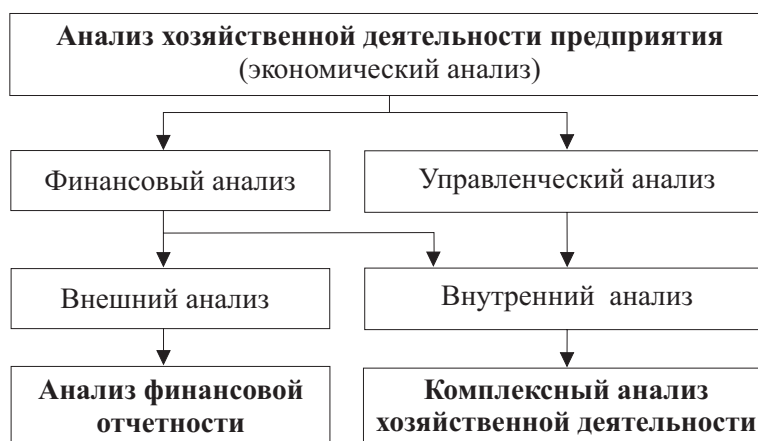


Рис. 2. Структура анализа хозяйственной деятельности [6]

² Раздел Письменной информации аудитора (Аудиторского отчета), содержащий результаты анализа эффективности реализации управленческих решений важен, прежде всего, для собственников (совета директоров), так как он дает возможность объективно оценить деятельность наемных топ-менеджеров за отчетный период.

³ Коэффициентный анализ, несмотря на длительную историю использования в финансовом менеджменте, до сих пор не имеет установившейся терминологии. В различных источниках одни и те же коэффициенты могут иметь разные названия [7].

⁴ Технический анализ – прикладная дисциплина, развиваемая трейдерами (профессиональными участниками рынка ценных бумаг). Используемые методики позволяют принимать инвестиционные решения как на растущем, так и на падающем рынке. Как правило, речь идет не об инвестициях, а о спекуляциях (кратковременных вложениях в финансовые инструменты).

Второй подход. При рассмотрении данной темы исследования следует обратиться к работам В. И. Бариленко [8], который один из первых известных отечественных аналитиков не только обосновал необходимость использования инструментария бизнес-анализа, руководствуясь при этом теорией заинтересованных сторон, но и, разработав и апробировав методологию и методический аппарат бизнес-анализа, доказал, что он позволяет не только выявить финансовые проблемы организации, но и решить эти проблемы в целях обеспечения устойчивого развития организации. Как отмечает В. И. Бариленко, «бизнес-анализ ориентирован на выявление и идентификацию проблем бизнеса на базе изучения требований ключевых стейкхолдеров компании и их сравнительного сопоставления с фактическими показателями ее реальной деятельности. Выявляемые разрывы между этими показателями и требованиями важнейших заинтересованных сторон рассматриваются как проблемы бизнеса, подлежащие разрешению. При этом требования стейкхолдеров должны быть выражены в виде соответствующих показателей, допускающих их количественное измерение и сопоставимость с аналогичными показателями, формируемыми в системе экономической информации компании. В тех случаях, в бухгалтерском финансовом, управленческом или налоговом учете отсутствуют данные, характеризующие реальное выполнение требований стейкхолдеров, учетная система должна быть настроена на получение таких данных» [9].

Данная публикация увязывает проведение финансового анализа с необходимостью обеспечения устойчивого развития предприятия. На современном этапе прикладной характер финансового анализа подчеркивается практически всеми авторами.

Третий подход. При реализации данного подхода его авторы, А. Д. Шеремет и Е. А. Козельцева [4], используют более сложную структуру (рис. 3), в которой детализируют, что именно составляет внешний и внутренний виды анализа. Рассматривая данный вариант структуры анализа, необходимо подчеркнуть, что процедуры управленческого и финансового анализа значительно пересекаются (приведенная ниже иллюстрация (рис. 3) подробно отражает содержание финансового и управленческого анализа). К недостаткам данного подхода следует отнести отсутствие интуитивно понятного соотношения между управленческим и финансовым анализом.

В данной классификации самым объемным является «внутрихозяйственный производственный анализ», проводимый с учетом всей информации, полезной при принятии управленческих решений. Это означает, что перечень процедур анализа (рис. 3) не является исчерпывающим. В других своих работах А. Д. Шеремет обосновывает необходимость «экономико-социально-экологического» анализа организации, использование которого привело к тому, что организации «начинают включать нефинансовые показатели в отчетность для описания своей социальной и экологической деятельности» [10, с. 4].

Проведенное исследование позволяет утверждать следующее: трудности в восприятии первого и третьего подходов вызваны тем, что на одном уровне структуры использованы понятия «финансовый анализ» и «управленческий анализ». При этом «финансовый анализ» выделен как обособленный элемент по критерию «свойство объекта учета», а «управленческий анализ» – по критерию «субъект учета». Таким образом, на одном уровне классификации используются разные *группировочные признаки*, что является недопустимым.

Четвертый подход. Он обоснован В. В. Ковалевым и Вит. В. Ковалевым [11], которые на верхнем уровне иерархии разделяют экономический анализ на макро- и микроэкономический. Это разделение является для авторов принципиальным, они решительно критикуют попытки отождествления понятий «анализ хозяйственной деятельности» и «экономический анализ». Данные авторы предлагают использовать понятие «экономический анализ» в приложении к сфере экономических отношений в широком смысле как «совокупность отношений, возникающих в процессе производства, обмена, распределения и потребления благ» [11, с. 346]. В связи с этим, понятие экономического анализа предлагается оставить только на уровне макроэкономики, а для финансово-аналитических процедур на уровне организации использовать другие термины, например, «анализ финансово-хозяйственной деятельности». Термин «финансовый» здесь употребляется для обособления данного вида анализа от технико-экономического анализа, в котором используются показатели не только в стоимостной оценке.

Заслуживает внимание точка зрения данных авторов относительно понятия управленческого анализа, называемого искусственным, привнесенным из западной экономической теории. На основании того, что понятие управленца в экономической литературе не конкретизировано (значительно зависит от уровня и масштаба организации), эти авторы считают, что «сама затея обособления какого-то «управленческого» анализа представляется по меньшей мере бессмысленной [11, с. 353]. Далее авторы, предлагая вместо понятия «управленческий анализ» использовать понятие «анализ хозяйственной деятельности» или «технико-экономический анализ», определяют свою структуру экономического анализа (рис. 4).

Вместе с тем, в другой публикации В. В. Ковалева [12], так же, как и в работах представителей *первого подхода*, обращено внимание на практический аспект использования финансового анализа, на то, что представители новой профессии – финансовые аналитики обязаны «профессионально разбираться в бухгалтерском учете и финансах» организации, отдавая приоритет не расчету финансовых коэффициентов (по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности), а именно анализу содержательного наполнения и экономического смысла статей бухгалтерского учета и финансовых индикаторов.



Рис. 3. Структура анализа хозяйственной деятельности [4]

На взгляд автора, данное утверждение актуально в настоящее время, поскольку отражает запрос той категории заинтересованных сторон, к которой относятся собственники организации, на качественные данные и развернутую аналитику, необходимые для принятия управленческих решений в сфере финансов организации.

Подчеркнем, что В. В. Ковалев, являясь признанным в нашей стране теоретиком финансового анализа, подтверждает, что финансовый

анализ остается самым востребованным элементом анализа хозяйственной деятельности в связи с тем, что финансовый анализ лежит в основе финансового менеджмента, который «представляет собой одно из самых перспективных направлений в экономической науке» [12, с. 11], имеющих практическое применение.

Проанализировав вышеперечисленные подходы⁵, перейдем к формулировке авторского подхода к структурированию экономического анализа.

⁵ Подходов к структурированию в экономической науке существует значительно больше, но для удобства изложения автор привел четыре подхода, которые можно признать основными.

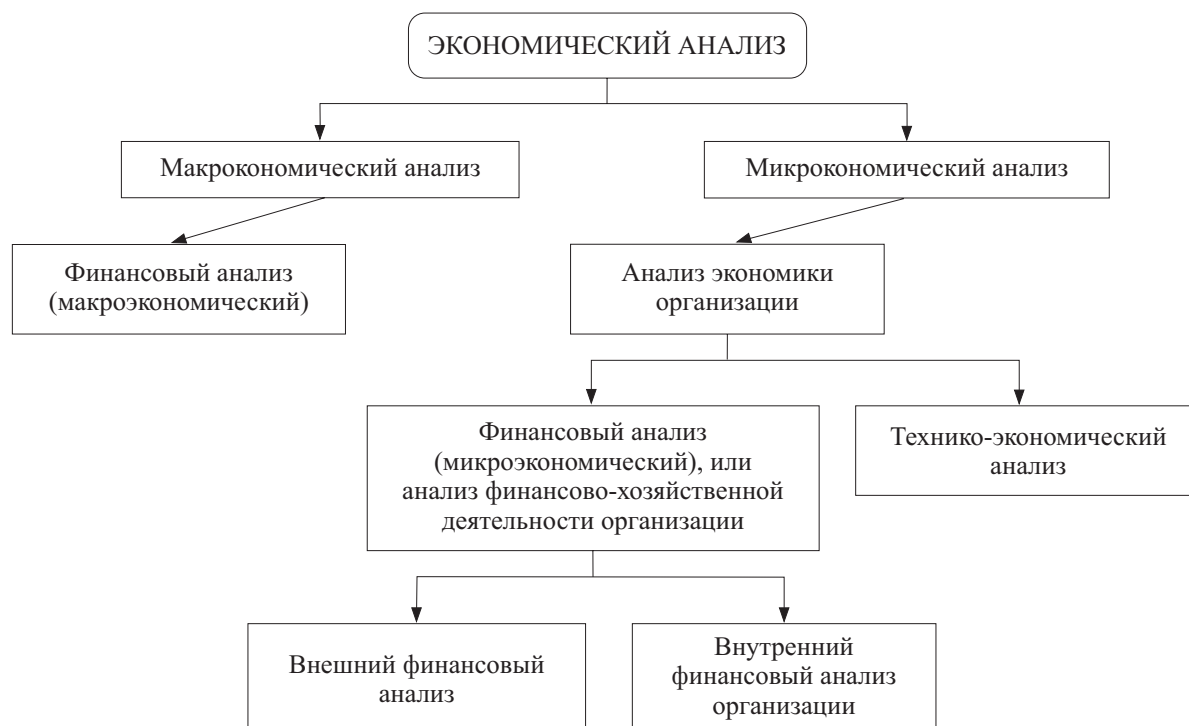


Рис. 4. Классификация видов экономического анализа [11]

Авторский подход. Он проиллюстрирован на рисунке 5, где с учетом применения основ теории множеств предлагается закрепить типы экономического анализа, которые расширяют друг друга в части используемых данных. В качестве группировочного выбран признак «тип используемых при анализе данных». Исходя из сложившейся практики, автор предлагает сохранить понятие «управленческого анализа», подразумевая, что использование термина «управленческий» однозначно указывает на принадлежность субъекта анализа к персоналу анализируемой организации. Результаты такого анализа, как правило, являются конфиденциальными (непубличными), доступ к ним получает ограниченный круг лиц даже внутри организации.

Для проверки внутренней логики использования понятий внешний/внутренний, финансовый/управленческий уточним всю цепочку *данные-учет-анализ*.

При рассмотрении *исходных данных* (речь идет о подготовке различных отчетов о деятельности организации) многие авторы упускают важность разделения данных на финансовые и нефинансовые, указывая только на общедоступные («внешние») данные и данные для внутренних пользователей («внутренние» данные). При проведении управленческого анализа используются данные обоих типов.

Еще большую путаницу вносит разделение понятий *управленческого и финансового учета*. Важно отметить: управленческий учет включает

в себя отчеты по финансовым данным (важнейшие из них – это отчеты по исполнению бюджетов по доходам и расходам и движению денежных средств), и некорректно утверждать, что это альтернативные виды учета.

Структура экономического анализа должна отражать тот факт, что *управленческий анализ* включает элементы *финансового анализа*, т.е. эти два понятия не могут находиться на одном уровне структуры. Причем речь идет именно о внутреннем финансовом анализе. Принципиальное отличие внутреннего финансового анализа от внешнего состоит в использовании более широкого круга финансовых показателей и отчетов. Нефинансовые данные (техничко-экономические, маркетинговые и др.) дополняют внутренний финансовый анализ и делают управленческий анализ комплексным. Именно расширение и детализация данных позволяет в результате управленческого анализа сделать полноценные выводы об эффективности деятельности организации в целом, разработать конкретные мероприятия по ее повышению, а также – по обеспечению устойчивого развития организации. Детализация данных по каждому виду деятельности, виду продукции и производственному подразделению позволяет принять обоснованные управленческие решения на соответствующем участке бизнеса. Например, чтобы уменьшить себестоимость производства, необходимо иметь детализированные отчеты, чтобы выяснить, какие расходы, в каком подразделении и на каком этапе возможно сократить.

1. ВНЕШНИЙ ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Бухгалтерская отчетность:

- бухгалтерский баланс (ББ)
- отчет о финансовых результатах (ОоФР)
- отчет об изменениях капитала
- отчет о движении денежных средств (ДС)
- отчет о целевом использовании ДС*
- пояснения к ББ и ОоФР
- аудиторское заключение**

2. ВНУТРЕННИЙ ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Дополнительно к блоку 1 используются:

Отчеты по финансовому результату

- детализированный бюджет доходов и расходов (план/факт)
- отчет по структуре себестоимости

Отчеты по балансу

- отчеты по отдельным видам активов и пассивов

Отчеты по денежным средствам

- бюджет движения ДС (план/факт)
- платежный календарь (план/факт)

Отчеты по исполнению операционных бюджетов

- отчет о дебиторской задолженности
- отчет о кредиторской задолженности

3. УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Дополнительно к блокам 1 и 2 используются:

- бизнес-план
- инвестиционные проекты
- результаты маркетинговых исследований
- отчеты: социальный, экологический, устойчивого развития

* Предоставляется некоммерческими организациями.

** Предоставляется не всеми организациями.

Рис. 5. Иллюстрация авторского подхода к содержанию экономического анализа организации

Подходы к структурированию экономического анализа со временем будут меняться ввиду необходимости использования новых показателей и наборов процедур, в том числе в связи с изменением запросов стейкхолдеров. Сущность экономического анализа организации будет и далее трансформиро-

ваться и расширяться. Это подтверждается расширением практики использования интегрированной отчетности, содержащей финансовую и нефинансовую информацию и сведения о результатах деятельности организаций, в том числе в области корпоративной социальной ответственности.

Литература

1. Сергеева Т. Л., Калинихина Е. В. Сравнительный анализ методик оценки финансового состояния предприятия // *Beneficium*. 2020. № 2 (35). С. 50–57.
2. Болотнова Е. А., Косян М. С., Приходько А. В. Трансформация финансового анализа в период цифровизации // *Естественно-гуманитарные исследования*. 2022. № 41 (3). С. 67–71.
3. Алмазова О. Н. Финансовый анализ: вопросы сущности и характеристика видов // *Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития*. 2013. № 7-2. С. 34–38.
4. Шеремет А. Д., Козельцева Е. А. Финансовый анализ: учебно-методическое пособие. – М.: Экономический факультет МГУ имени М. В. Ломоносова, 2020. – 200 с.
5. Шешукова Т. Г. Методология экономического анализа деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие. – Пермь: Перм. гос. нац. исслед. ун-т, 2015. – 156 с.
6. Бариленко В. И., Кайро О. В., Кузнецов С. И., Плотникова Л. К. Анализ финансовой отчетности:

учеб. пособие / под общ. ред. В. И. Бариленко. 4-е изд., перераб. – М.: КНОРУС, 2016. – 234 с.

7. Орлова Е. П. Проблемы объективной оценки уровня финансового состояния организации // *Научно-методический электронный журнал «Концепт»*, 2015. № 59. С. 61–65.

8. Бариленко В. И. Бизнес-анализ как инструмент обеспечения устойчивого развития хозяйствующих субъектов // *Учет. Анализ. Аудит*. 2014. № 1. С. 25–31.

9. Бариленко В. И. Бизнес-анализ как инструмент обоснования условий устойчивого развития // *Вопросы региональной экономики*. 2015. № 3 (24). С. 137–144.

10. Шеремет А. Д. Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия // *Экономический анализ: теория и практика*. 2014. № 45 (396). С. 2–10.

11. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учеб. пособие. – М.: Проспект, 2004. – 430 с.

12. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2007. – 1024 с.

Сведения об авторе

Корнющенко Андрей Владимирович – аспирант кафедры финансового рынка и финансовых институтов ФГБОУ ВО «Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», Новосибирск, Россия.

ORCID 0000-0001-9552-7689. SPIN-код (RSCI): 8706-7783. AuthorID (RSCI): 1101241.

E-mail: tsndir@yandex.ru

STRUCTURING OF ECONOMIC ANALYSIS BASED ON THE CRITERION OF THE VOLUME OF DATA USED

A. Kornyushchenko

Novosibirsk State University of Economics and Management, Novosibirsk, Russia

The article analyzes the main approaches to structuring economic analysis, justifies the author's approach using a grouping feature – the type of data used. The concept of economic analysis is considered at the microeconomic level, in this case the object of observation is an organization (enterprise). As the main criteria determining the structure of economic analysis, the requests of stakeholders and the sources of information used are highlighted. According to the author, not enough attention is paid to the classification of data (financial and non-financial) in the economic analysis of the organization's activities in the scientific literature, which does not allow for a clear separation of managerial and financial, external and internal analysis. Special attention is paid to deciphering the concepts of financial and managerial analysis.

Key words: economic analysis, external and internal financial analysis, management analysis, accounting (financial) statements, stakeholders, criteria for the volume of data used.

References

1. Sergeeva T. L., Kalinikhina E. V. Comparative analysis of methods for assessing the financial condition of an enterprise, *Beneficium*, 2020, No. 2 (35), pp. 50-57. (In Russ.)
2. Bolotnova E. A., Kosyan M. S., Prihodko A. V. Transformation of financial analysis in the period

of digitalization, *Estestvenno-gumanitarnye issledovaniya*, 2022, No. 41 (3), pp. 67-71. (In Russ.)

3. Almazova O. N. Financial analysis: issues of essence and characteristics of types, *Ekonomika i upravlenie: analiz tendentsii i perspektiv razvitiya*, 2013, No. 7-2, pp. 34-38. (In Russ.)

4. Sheremet A. D., Kozeltseva E. A. *Finansovy analiz: Uchebno-metodicheskoe posobie* [Financial

analysis: An educational and methodological manual], M.: Faculty of Economics of Lomonosov Moscow State University, 2020, 200 p. (In Russ.)

5. Sheshukova T. G. *Metodologiya ekonomicheskogo analiza deyatel'nosti kommercheskikh organizatsii: ucheb. Posobie* [Methodology of economic analysis of the activities of commercial organizations: studies. Stipend], Perm': Perm. gos. nats. issled. un-t, 2015, 156 p.

6. Barilenko V. I., Kairo O. V., Kuznetsov S. I., Plotnikova L. K. *Analiz finansovoi otchetnosti: uchebnoe posobie* [Analysis of financial statements: textbook], M.: KNORUS, 2016, 234 p.

7. Orlova E. P. Problems of objective assessment of the level of financial condition of the organization, *Nauchno-metodicheskii elektronnyi zhurnal "Kontsept"*, 2015, No. 59, pp. 61-65. (In Russ.)

8. Barilenko V. I. Business analysis as a tool for ensuring sustainable development of economic

entities, *Uchet. Analiz. Audit*, 2014, No. 1, pp. 25-31. (In Russ.)

9. Barilenko V. I. Business analysis as a tool for substantiating the conditions of sustainable development, *Voprosy regional'noi ekonomiki*, 2015, No. 3 (24), pp. 137-144.

10. Sheremet A. D. Complex analysis of indicators of sustainable development of the enterprise, *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika*, 2014, No. 45 (396), pp. 2-10. (In Russ.)

11. Kovalev V. V., Kovalev Vit. V. *Finansovaya otchetnost'. Analiz finansovoi otchetnosti (osnovy balansovedeniya): ucheb. posobie* [Financial statements. Analysis of financial statements (fundamentals of balance sheet science): studies. stipend], Moscow: Prospect, 2004, 430 p.

12. Kovalev V. V. *Finansovyi menedzhment: teoriya i praktika* [Financial management: theory and practice], Moscow: Prospect, 2007, 1024 p.

About the author

Andrey V. Korniyushchenko – post-graduate student of the Novosibirsk State University of Economics and Management, Novosibirsk, Russia.

ORCID 0000-0001-9552-7689. SPIN-код (RSCI): 8706-7783. AuthorID (RSCI): 1101241.

E-mail: tsndir@yandex.ru

Вниманию специалистов!

Фадейкина Н. В.

Развитие инициативного бюджетирования как инструмента общественных финансов: монография / О. В. Морозова, А. А. Синкина, И. В. Баранова, Т. А. Владимировна, С. Д. Надеждина. Под науч. ред. д-ра экон. наук, проф. Н. В. Фадейкиной. Новосибирск: НГУЭУ, 2021. – 420 с.

Рассматривается феномен партисипаторного (инициативного) бюджетирования с точки зрения вклада эффектов от его использования в государственном (муниципальном) бюджетном процессе в целях обеспечения устойчивого социально-экономического развития территорий (публично-правовых образований) в контексте концепта нового государственного публичного менеджмента (New Public Management), базирующегося на принципах менеджмента публичных ценностей (Public Value Management); излагаются теоретические, институциональные и методические основы инициативного бюджетирования, обобщается зарубежный опыт партисипаторного бюджетирования и отечественная практика реализации программ и проектов инициативного бюджетирования за период 2007-2021 годы. Особое внимание уделяется вопросам формирования и развития необходимого и достаточного институционального (в том числе нормативно-правового) обеспечения инициативного бюджетирования как инструмента общественных финансов.

