

МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Толстых К.А.

магистрант 3 курса
Институт экономики и управления
c.tolstih@yandex.ru

Воеводина М. М.

доцент кафедры финансов и
бухгалтерского учета, к.э.н
sem_mm@mail.ru

Мичуринский государственный аграрный университет

г. Мичуринск, РФ.

Аннотация. В данной статье рассматриваются понятия, цели, задачи и направления методики финансового анализа. Показаны методики финансового анализа предприятия с их характеристикой.

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовый анализ, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ, экспресс-анализ.

Финансовый анализ предприятия предназначается для обоснования управленческих решений в системе управления организацией. Он помогает получить объективную информацию о реальном финансовом состоянии организации, прибыльности и эффективности ее работы.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой степени эффективности проведения экономической деятельности организации, поэтому так важно понимать значение и правильно оценивать финансовое состояние

предприятия [1, 8, 10].

Финансовое состояние организации оценивается показателями, которые характеризуют наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Данные показатели отражают результаты экономической деятельности организации, определяют ее конкурентоспособность, деловой потенциал, степень гарантий экономических интересов предприятия и его партнеров по финансовым отношениям [5, 9, 11, 13].

По мнению А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева, под финансовым состоянием понимается способность предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования организации, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [2].

Финансы предприятия как субъекта хозяйствования выполняют функции формирования и наращивания производственного потенциала (или поддержания его), обеспечивают текущую хозяйственную деятельность и участвуют в осуществлении социальной политики. Конкретное направление анализа, составляющие его блоки, набор показателей определяются целями и опытом аналитика. На выбор методики анализа финансового состояния организации влияют цели и задачи, которые ставятся перед данным анализом. Основной целью финансового анализа является установление и определение финансового положения предприятия.

Задачами анализа выступают: определение финансового состояния предприятия на текущий момент; выявление произошедших за период изменений значений финансовых показателей; выявление тенденций и закономерностей в развитии предприятия за исследуемый период; определение факторов внешней и внутренней среды, влияющих на финансовое состояние предприятия (как положительных, так и отрицательных); установление мер и рычагов воздействия на финансы предприятия с целью достижения желаемого

финансового результата; объективная диагностика финансового состояния организации, определение ее «слабых мест» и выявление их причин; прогноз и оценка финансовых рисков; поиск резервов укрепления финансового состояния организации и разработка мероприятий по их эффективному использованию; прогноз финансового состояния организации в результате реализации предложенных мероприятий [3, 6, 7].

Основными направлениями финансового анализа являются [4]:

1. Анализ структуры баланса.
2. Анализ прибыльности деятельности предприятия и структуры производственных затрат.
3. Анализ платежеспособности (ликвидности) и финансовой устойчивости предприятия.
4. Анализ оборачиваемости капитала.
5. Анализ рентабельности капитала.
6. Анализ производительности труда.

На практике основными методами анализа финансового состояния предприятия являются горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ. [12]

Горизонтальный анализ (временной) – сравнение каждой позиции отчетности с соответствующей позицией предыдущего периода, заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются формы, так и динамику ее отдельных показателей. В ходе горизонтального анализа определяются абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за отчетный период.

Вертикальный анализ (структурный). Цель вертикального анализа – вычисление удельного веса отдельных статей баланса, т. е. выяснение структуры активов и пассивов на определенную дату.

Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с позициями

ряда предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный, прогнозный анализ.

Анализ относительных показателей (коэффициентный анализ) сводится к изучению уровней и динамики относительных показателей финансового состояния, рассчитываемых как отношения величин балансовых статей или других абсолютных показателей, получаемых на основе отчетности или бухгалтерского учета. При анализе финансовых коэффициентов их значения сравниваются с базисными величинами, а также изучается их динамика за отчетный период и за ряд смежных отчетных периодов.

Помимо финансовых коэффициентов в анализе финансового состояния большую роль играют абсолютные показатели, рассчитываемые на основе отчетности, такие, как чистые активы (реальный собственный капитал), собственные оборотные средства, показатели обеспеченности запасов собственными оборотными средствами. Данные показатели являются критериальными, поскольку с их помощью формируются критерии, позволяющие определить качество финансового состояния.

Сравнительный анализ (пространственный) – анализ отдельных финансовых показателей дочерних фирм, подразделений, цехов, а также сравнение финансовых показателей предприятия с показателями предприятий-конкурентов, среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ – это анализ влияния отдельных факторов (причин) на результирующий показатель. Факторный анализ может быть, как прямым (собственно анализ), т. е. заключающимся в раздроблении результирующего показателя на составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные элементы соединяют в общий результирующий показатель:

1. Для сравнения показателей финансового состояния конкретной фирмы с базисными (нормативными) величинами, аналогичными показателями других

предприятий или среднеотраслевыми показателями;

2. Для выявления динамики развития показателей и тенденций изменения финансового состояния фирмы;

3. Для определения нормального ограничения и критериев различных сторон финансового состояния предпринимательской фирмы.

Анализ финансового состояния предприятия по данным отчетности может осуществляться с различной степенью детализации. Можно выделить два вида анализа: экспресс-анализ и углубленный анализ. В первом случае аналитик предполагает получить лишь самое общее представление о предприятии, чья отчетность подвергается чтению, во втором – проводимые аналитические расчеты и ожидаемые результаты более детализированы и подробны.

Экспресс-анализ. Его цель – получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Иными словами, такой анализ не должен занимать много времени, а его реализация не предполагает каких-либо сложных расчетов и детализированной информационной базы. Указанный комплекс аналитических процедур еще может быть назван чтением отчета (отчетности).

Углубленный анализ. Если экспресс-анализ, по сути, сводится лишь к чтению годового отчета, то углубленный анализ предполагает расчет системы аналитических коэффициентов, позволяющей получить представление о следующих сторонах деятельности предприятия: имущественное положение, ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, прибыль и рентабельность, рыночная активность. Помимо этого, углубленный анализ предполагает проведение горизонтального и вертикального анализов отчетных форм.

Одновременное использование всех приемов (методов) дает возможность наиболее объективно оценить финансовое положение организации, ее надежность как делового партнера, перспективу развития. В настоящее время не существует единой универсальной методики, подходящей для разных

отраслей национальной экономики, что требует дополнительных исследований в данной области.

Список литературы

1. Антонова Е.С. Роль информационных технологий в повышении эффективности финансовой деятельности предприятия [Электронный ресурс] // Наука и общество в условиях глобализации. 2018. Т. 2. № 1 (5). С. 77–80. – Режим доступа : <https://elibrary.ru/item.asp?id=34943852> (Дата обращения 10.01.2020)

2. Анциферова О.Ю. Методологические подходы к оценке интеграционного взаимодействия в аграрной сфере экономики / О.Ю. Анциферова, Н.В. Карамнова // Вестник Мичуринского государственного аграрного университета. - 2011. - № 1-2. - С. 113-117.

3. Воеводина М.М., Березина Ю.Г., Добрынина Е.В. Анализ финансовых результатов от продаж сельскохозяйственной продукции. [Электронный ресурс] // Наука и образование. Раздел «Научное событие». – 2019.– № 2. – Режим доступа : <http://opusmgau.ru/index/php/see/article/view/1038> (Дата обращения 10.01.2020)

4. Воеводина М.М., Парпура Д.И., Хлобыстова Н.Л. Формирование методического обеспечения анализа качества сельскохозяйственной продукции [Электронный ресурс] // Наука и образование. Раздел «Научное событие». – 2019.– № 2. – Режим доступа : <http://opusmgau.ru/index/php/see/article/view/1046> (Дата обращения 10.01.2020)

5. Карамнова Н.В. Методологические подходы к оценке эффективности развития интеграционных процессов в свеклосахарном производстве / Н.В. Карамнова, И.П. Шаляпина // Вестник Мичуринского государственного аграрного университета. - 2012. - № 1-2. - С. 26-32.

6. Коновалова Т.В. К вопросу о развитии проектного финансирования / Т.В. Коновалова, А.В. Коновалов // Сборник научных трудов, посвященный 85-летию Мичуринского государственного аграрного университета в 4 т.. - Мичуринск, 2016. - С. 129-133.

7. Коновалова Т.В. Совершенствование финансового менеджмента в организациях / Т.В. Коновалова, Ю.Ю. Скрябина // Наука и Образование. - 2019. - № 2. - С. 363.

8. Лосева А.С. Аудит как инструмент финансового контроля / А.С. Лосева, Ю.И. Чернышова, В.В. Кузнецова // Наука и Образование. - 2019. - № 2. - С. 19.

9. Лосева А.С. Роль финансового контроля в обеспечении экономической безопасности организации / А.С. Лосева, А.С. Ступаченко, М.С. Черных // В сборнике: EUROPEAN RESEARCH: материалы XII Международной научно-практической конференции. - 2017. - С. 135-137.

10. Лосева А.С. Роль финансового контроля в обеспечении экономической безопасности на предприятиях АПК / А.С. Лосева // Сб.: Инновационные достижения науки и техники АПК: научные труды Международной научно-практической конференции, 2018. - С. 511-514.

11. Саликов Ю.А., Гончарова И.А. Механизмы инновационного развития предприятий [Электронный ресурс] // Экономика. Инновации. Управление качеством. 2017. № 2 (19). С. 70–72. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32607038> (Дата обращения 10.01.2020)

12. Шеремет, А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. [Электронный ресурс] – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2016. – 208 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/671422> (Дата обращения 10.01.2020)

13. Nikitin A., Kuzicheva N., Karamnova N. Establishing efficient conditions for agriculture development // International Journal of Recent Technology and Engineering. 2019. Т. 8. № 2. С. 1–6.

METHODS ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ENTERPRISE

Tolstykh K.A.

third-year student

Institute of Economics and management

Michurinsk State Agrarian University,

Michurinsk, Russia.

c.tolstih@yandex.ru

Voevodina M.M.

associate Professor of Finance and

accounting, Ph. D.

Michurinsk State Agrarian University,

Michurinsk, Russia.

sem_mm@mail.ru

Annotation. The article deals with the concepts, goals, objectives and directions of financial analysis methodology, methods of financial analysis of the enterprise with their characteristics.

Keywords: financial condition, financial analysis, horizontal analysis, vertical analysis, trend analysis, method of financial coefficients, comparative analysis, factor analysis, Express analysis.