

МЕТОДИКА И ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА АНАЛИЗА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

© 2018 Коростелева М.Н., Редькина М.С.

Самарский университет государственного управления
«Международный институт рынка», г. Самара, Россия

В статье раскрывается сущность и задачи финансового анализа. Авторы подробно классифицировали показатели оценки финансового состояния предприятия. Дана характеристика методов, используемых при проведении финансового анализа на предприятии. В статье представлено несколько классификаций финансового анализа предприятия, рассмотрены этапы проведения анализа финансовых ресурсов предприятия.

Ключевые слова: финансовые ресурсы, методика, финансовый анализ, информационное обеспечение, финансовое состояние.

Для определения обеспеченности финансовыми ресурсами на предприятии проводится финансовый анализ.

Основной целью финансового анализа на предприятии является получение объективной информации о реальном финансовом состоянии организации, её прибыльности, эффективности работы. В дальнейшем полученная информация служит основанием для принятия конкретных управленческих решений в системе управления финансами организации.

Оценка финансового состояния организации проводится с использованием показателей, которые характеризуют наличие финансовых ресурсов у предприятия, их размещение и использование. Эти показатели отражают результаты экономической деятельности фирмы, обуславливают её конкурентоспособность, деловой потенциал, уровень гарантий экономических интересов организации, её партнеров по финансовым отношениям.

По мнению А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева, под финансовым состоянием понимается способность предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность.

Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые необходимы для стабильной работы фирмы, целесообразностью использования и размещения ресурсов, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, а также финансовой устойчивостью и платежеспособностью.

Направление анализа финансовых ресур-

сов организаций, а также выбор методики проводимого анализа, блоки, составляющие анализ, набор показателей определяются целями и задачами проводимого анализа.

В основном целью проводимого анализа финансовых ресурсов фирмы является определение финансового положения фирмы.

Задачами анализа финансовых ресурсов могут быть:

- определение финансового состояния организации на данный момент;
- определение изменений финансовых показателей за конкретный период времени;
- выявление закономерностей и тенденций в развитии организации за определенный временной промежуток;
- выявление внутренних и внешних факторов среды, которые оказывают влияние на финансовое положение предприятия (и отрицательное, и положительное);
- определение мер и рычагов регулирования финансов организации для достижения конкретного финансового результата;
- объективная диагностика финансового состояния фирмы, выявление слабых мест организации и причин их появления;
- оценка финансовых рисков и их прогноз;
- определение резервов для укрепления финансового состояния организации, а также разработка комплекса мероприятий по их использованию;
- прогноз финансового состояния фирмы по результатам реализации данных мероприятий [1].

Можно выделить следующие направления финансового анализа:

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 [3].

В зависимости от необходимого направления проведения финансового анализа возможно в следующих формах:

- ретроспективный анализ: данная форма предназначена для того, чтобы проанализировать сложившиеся в финансовом состоянии организации тенденции и проблемы;
- план - факторный анализ: такая форма анализа предназначена для анализа исполнения показателей плановых и фактических;
- перспективный анализ: данный анализ проводится для экспертизы финансовых планов, их обоснованности и достоверности относительно текущего состояния организации и её потенциалов [9].

Существуют разные классификации методов анализа финансовых ресурсов фирмы. Например, формализованные и неформализованные методы анализа. Неформализованные методы основываются на описании аналитических процедур на логическом уровне (метод экспертных оценок, сравнения, сценариев и прочие). Применение методов данного вида несколько субъективно по той причине, что на передний план здесь выходят знания аналитика, его опыт и интуиция. Формализованные методы содержат достаточно строгие формализованные аналитические зависимости (метод группировки, индексный метод, метод арифметических разниц, дифференциальный, интегральный методы, метод средних и относительных величин, элементарные методы обработки рядов динамики и прочие) [8].

Финансовые коэффициенты имеют особое значение, так как они являются основой для оценки деятельности организации, а также для оценки внешними пользователями данных отчетности – кредиторами, акционерами, инвесторами. Поэтому, принимая любое

решение относительно финансовых ресурсов, необходимо оценивать влияние последствий решения на наиболее значимые финансовые показатели (коэффициенты).

Финансовые коэффициенты, характеризующие финансовое состояние организации, принято классифицировать на несколько групп:

- показатели ликвидности (платежеспособности);
- показатели прибыльности;
- показатели оборачиваемости;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;
- показатели эффективности труда.

Для того чтобы получить целостную оценку финансового состояния, объединяются различные объемные показатели и финансовые коэффициенты (с учетом веса и значимости каждого из них) в комплексные показатели финансового состояния.

Информационной базой финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и отчетности (бухгалтерский баланс и приложения к балансу, отчет о финансовых результатах и их использовании, отчет о движении денежных средств, сведения о состоянии имущества предприятия).

Изучение данных отчетности позволит оценить состояние финансовых ресурсов организации, отследить изменения, которые происходят в активах и пассивах, удостоверится в прибылях и убытках, определить перспективы развития фирмы.

В анализе и планировании применяются нормативы, которые действуют в хозяйствующем субъекте. Любое предприятие разрабатывает собственные плановые показатели, нормативы, нормы, лимиты и тарифы, систему оценки, а также регулирование финансовой деятельности. Данная информация составляет коммерческую тайну организации.

Начинается финансовый анализ организации с общего ознакомления с ее финансовым состоянием. Для проведения общего анализа финансового состояния формируется сравнительный (аналитический) баланс, в который входят укрупненные (основные) показатели баланса, его структуры, динамики и структурной динамики. Данный баланс позволяет провести систематизацию и анализ первоначаль-

ных расчетов и предположений. Статьи сравнительного баланса формируются на усмотрение аналитика, отличаясь различной степенью детализации [5].

Изменение показателей помогает отследить динамику, а также определить, за счет чего изменялись показатели.

Хорошая структура анализируемого баланса отличается следующими признаками:

- достаточность средств на счетах организации;
- обеспеченность организации собственными оборотными средствами;
- увеличение собственного капитала;
- отсутствие резких изменений в статьях баланса;
- равновесие дебиторской и кредиторской задолженности;
- отсутствие «больных» статей (убытки, просроченные задолженности) в балансе;
- непревышение величины запасов над минимальным уровнем их формирования.

Для анализа финансового состояния используются следующие основные приемы:

1. Прием сравнения: суть данного приема сводится к сравнению показателей базисного или планового периода, при этом особое значение принадлежит корректности показателей и их сопоставимости.

2. Прием сводки и группировки: данный прием основан на группировке показателей в более укрупненные. Это дает возможность определить факторы влияния и тенденции.

3. Прием цепных подстановок: суть приема заключается в замене отдельных показателей отчетным, что позволяет определить и измерить в результате влияние факторов на конечный финансовый показатель [2].

Еще один метод - коэффициентный. Данный метод использует сравнение относительных показателей, которые имеют одинаковые единицы измерения между собой. Вычисляемые коэффициенты характеризуют изменения в каких-либо признаках. В сравнение берутся показатели организации за разные периоды времени, либо показатели иных предприятий, либо показатели организации со среднеотраслевыми значениями.

Принято разделять показатели, характеризующие финансовые ресурсы предприятия, на две категории: относительные и объемные.

Традиционно финансовый анализ подразделяется на несколько этапов:

1. Сбор информации, необходимой для анализа. Объем собираемой информации зависит от задач анализа и его вида.

2. Оценка достоверности полученной информации. Как правило, оценка проводится с помощью результатов независимого аудита.

3. Обработка полученной информации. На этом этапе составляются аналитические таблицы, а также агрегированные формы отчетности [6].

Финансовый анализ прошлой деятельности предприятия проводится с целью уменьшения неопределенности в будущем данной организации. В ходе анализа, внимание акцентируется на поиске причин, по которым происходят изменения финансового состояния организации, а также на поиске направлений решений, способствующих улучшению финансового состояния. Следует отметить, что методика анализа значения не имеет, главным является эффективность и положительный результат.

Для различных пользователей информация о финансовых ресурсах предприятия имеет важнейшее значение.

Для внутренних пользователей, к которым относится руководство организации, результат финансового анализа необходим для совокупной оценки деятельности фирмы в прошлом, а также для подготовки решений по улучшению управления финансовыми ресурсами и проводимой финансовой политики в будущем.

Внешние пользователи, к которым следует отнести кредиторов, инвесторов, партнеров, применяют результаты анализа финансового состояния в целях дальнейшего принятия решений об инвестировании, заключении контрактов или расторжении их.

Исходя из поставленных задач финансовый анализ можно осуществлять в следующих видах:

1. Комплексный финансовый анализ. Данный вид предназначен для получения комплексной оценки организации за 3-4 недели, основанной на данных бухгалтерской отчетности, расшифровок статей отчетности, данных аналитического учета, результатов аудита и других.

2. Финансовый анализ — часть общего

анализа процессов организации. Он используется для того, чтобы получить комплексную оценку всей деятельности фирмы: организации сбыта, снабжения, производства, финансов, персонала, маркетинга, менеджмента и прочее.

3. Ориентированный финансовый анализ. Данный вид анализа проводится для того, чтобы решить приоритетную финансовую проблему, к примеру, осуществлять оптимизацию дебиторской задолженности.

4. Регулярный финансовый анализ. Такой вид анализа применяется для определения наиболее эффективного управления финансовыми ресурсами компании на базе представления в определенные сроки (каждый месяц или квартал) специальным образом обработанных результатов комплексного финансового анализа.

5. Экспресс-анализ. Данный вид анализ является несложной оценкой финансового состояния фирмы и динамики её развития.

6. Детализированный анализ финансового состояния. Данный вид может выполняться после экспресс-анализа или без него, может использовать различный объем данных, включать больший или меньший список разделов [4].

Помимо всего изложенного, финансовое положение организации зависит от правильности и целесообразности управления финансовыми ресурсами и вложениями их в активы организации. В процессе деятельности организации структура активов, а также их величина постоянно изменяются. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников можно получить при помощи нескольких видов анализа баланса:

1. Горизонтальный анализ. Данный вид анализа предполагает сравнение финансовых показателей предприятия с показателями предыдущих годов, для того чтобы отследить тенденции развития предприятия.

2. Вертикальный, или структурный анализ предполагает выявление структуры основных финансовых показателей для дальнейшего подробного их изучения.

3. Трендовый анализ, или анализ тенденций развития, заключается в сравнении каждой позиции отчетности с предшествующи-

ми периодами и в определении основной тенденции динамики показателя, без случайных влияний индивидуальных особенностей изменения показателя за отдельные периоды.

4. Анализ финансовых коэффициентов, или коэффициентный анализ, включает оценку существующего соотношения разных финансовых показателей, изучение относительных показателей, которые описывают важные параметры результативности деятельности.

5. Анализ относительных показателей включает расчет и дальнейшую оценку соотношений разных видов источников и средств, рентабельности, показателей эффективности использования ресурсов.

6. Сравнительный, или пространственный анализ, предназначен для сопоставления финансовых показателей исследуемого предприятия с показателями, средними по отрасли, или же с показателями другого, аналогичного предприятия.

7. Факторный анализ включает оценку влияния каких-либо отдельных факторов на итоговые финансовые показатели для определения причин изменения значений. При этом может применяться метод цепных подстановок [7].

Применение всех методов одновременно дает возможность объективной оценки финансового положения предприятия, его перспектив.

Однако на сегодняшний день нет единой методики, которая подходила бы всем предприятиям во всех отраслях. Сейчас большая часть предприятий испытывает финансовые трудности, в связи с чем вопросы стратегической оценки финансового состояния становятся весьма актуальными, особенно при анализе их ресурсного потенциала и инвестиционной привлекательности.

Целью информационного обеспечения финансового управления является предоставление информации, необходимой для принятия управленческих решений. Эта информация содержится как в годовой и квартальной финансовой отчетности, так и может быть получена из данных оперативного учета и опросов руководителей подразделений предприятия. Информация может группироваться таким образом, чтобы было возможно оценить финансовое состояние хозяйствую-

щего субъекта в целом, а также принять решение по возникающим конкретным проблемам. В процессе управления кроме внутренней используется и внешняя информация финансового характера (сообщения финансовых органов, информация банковской системы, товарных, фондовых и валютных бирж).

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Бердникова Л.Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы [Текст]/Л.Ф. Бердникова, С.П. Альдебенева // Молодой ученый. — 2014. — № 1. - с. 331.
2. Воронченко Т.В. Совершенствование механизма комплексного управления финансами предприятия // Экономические науки. — 2014. - № 60. — С. 91 – 98.
3. Гурко В.Б. Анализ финансового состояния организации (пособие). - ООО «ЮрСпектр», 2013. — с. 24.
4. Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия / А.Н. Жилкина. — М.: ИНФРА-М, 2014. — с.113.
5. Коваленко О.Г. Система управления денежными потоками предприятия [Текст] / О.Г. Коваленко // Молодой ученый. — 2014. — № 20. — С. 296.
6. Коваленко О.Г. Совершенствование финансово-экономической деятельности организации на основе управления денежными потоками [Текст] / О. Г. Коваленко // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы междунар. науч. конф. (г. Москва, апрель 2011 г.).Т. II. — М.: РИОР, 2011. — С. 111.
7. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / С.М. Пястолов. — М.: Академия, 2013. — с.98
8. Тюрина В.Ю. Сравнение отечественных методик проведения финансового анализа организации [Текст] / В.Ю. Тюрина, Э.Р. Альмухаметова // Молодой ученый. — 2013. — № 11. - с. 478.
9. Швецова Н.А., Швецов Н.М. Вопросы управления финансовыми ресурсами фирмы // Казанская наука. 2012. № 1. — с. 115.
10. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2016. — 208 с.

THE METHODOLOGY AND INFORMATION BASE FOR ANALYSIS OF FINANCIAL MANAGEMENT OF THE ENTERPRISE

© 2017 M.N. Korosteleva, M.S. Redkina

Samara University of Public Administration
“International Market Institute”, Samara, Russia

The article reveals the essence and objectives of financial analysis. The authors classified the indicators for assessing the financial condition of the company. The article deals with the characteristic of the methods used when conducting financial analysis in the enterprise. The article presents several classifications of the financial analysis of a company, the stages for analyzing of the financial resources of the enterprise.

Key words: financial resources, methodology, financial analysis, information provision, financial condition, analysis of financial resources, diagnostic, methods.