

Тема 1. Содержание, предмет и задачи финансового анализа в условиях рыночной экономики

Цель – научиться ставить цели и формировать задачи, связанные с проведением аналитических расчетов; обосновывать роль финансового анализа в принятии управленческих решений.

Приведение форм бухгалтерского учета и отчетности к большему соответствию требованиям международных стандартов вызывает необходимость использования новой методики финансового анализа, соответствующей условиям рыночной экономики.

Финансовый анализ — это метод оценки и прогнозирования финансового состояния компании на основе его финансовой отчетности.

Финансовый анализ является частью общего анализа, который состоит из двух взаимосвязанных разделов: *финансового и управленческого* анализа. Разделение анализа на финансовый и управленческий обусловлено сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета. Однако такое деление является условным.

Финансовый анализ подразделяется на *внешний и внутренний*. *Внешний* финансовый анализ основывается на публикуемой отчетности, а *внутренний* анализ – на всей системе имеющейся информации о деятельности компании. С этой точки зрения внешний финансовый анализ является составной частью внутреннего анализа, рамки и возможности которого шире.

Субъектами внешнего анализа выступают владельцы предприятий, инвесторы, кредиторы, администрация, правительственные учреждения и т.п.

Субъектами внутреннего финансового анализа являются администрация компании, собственники, аудиторы, консультанты.

Основное различие между внутренним и внешним финансовым анализом заключается в разнообразии целей и задач, решаемых различными субъектами анализа. Процесс проведения финансового анализа зависит от поставленной цели. Он может использоваться для предварительной проверки при выборе направления инвестирования, при рассмотрении вариантов слияния предприятий, при оценке деятельности руководства компании, при прогнозировании финансовых результатов, при обосновании и выдачи кредитов, при выявлении проблем управления производственной деятельностью и т.п.

Разнообразие целей финансового анализа определяет специфику задач, решаемых важнейшими пользователями информации.

Финансовый анализ проводится, прежде всего, администрацией компании, которая занимается текущей деятельностью, отвечает за долгосрочные перспективы развития, за эффективность производства, прибыльность деятельности компании на кратко- и долгосрочный периоды, эффективность использования капитала, трудовых и других видов ресурсов. Интерес администрации к финансовому состоянию затрагивает все сферы деятельности компании. В ходе проведения анализа администрация использует всю достоверную информацию, все средства и методы для осуществления контроля за деятельностью компании. Одним из таких методов является финансовый анализ. Финансовый анализ охватывает изменения в тенденциях основных расчетных показателей и основных зависимостей. Он основан на

непрерывном наблюдении за существенными взаимосвязями и своевременном обнаружении недостатков, появляющихся в результате происходящих изменений.

При проведении финансового анализа администрация ставит следующие *цели*:

- разработка стратегии и тактики компании;
- рациональная организация финансовой деятельности компании;
- повышение эффективности управления ресурсами.

Основная цель финансового анализа - получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния компании, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом можно анализировать как текущее финансовое состояние, так и прогнозировать на перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Задачами финансового анализа являются:

- объективная оценка финансовых результатов, финансового состояния, эффективности и деловой активности субъекта анализа;
- определение направленности и размера влияния отдельных факторов на сумму прибыли и уровень рентабельности;
- выявление и оценка возможных резервов роста прибыли и рентабельности;
- анализ затрат и безубыточности;
- оценка динамики состава и структуры источников собственного и заемного капитала, их состояния и движения;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости и оценка изменения её уровня;
- анализ платежеспособности компании и ликвидности активов его баланса;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов;
- выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышение эффективности всей хозяйственной деятельности.

Принципы финансового анализа. Финансовый анализ основан на общих принципах финансового анализа, которыми являются:

1) принцип *эффективности* определяется прогнозом получения положительных эффектов в результате финансового анализа;

2) *комплексность* требует охвата всех значимых сторон деятельности, всестороннего изучения их причинных зависимостей;

3) *системность*. Объект рассматривается как сложная динамическая система, состоящая из ряда элементов, определенным образом связанных между собой и с внешней средой. Изучение каждого объекта должно осуществляться с учетом всех внутренних и внешних связей, взаимозависимости и взаимоподчиненности его отдельных элементов;

4) *объективность, конкретность и точность*. Базируется на достоверной проверенной информации, реально отражающей объективную действительность;

5) *оперативность* означает умение быстро и четко проводить анализ, принимать управленческие решения и претворять их в жизнь;

6) *плановость* проистекает из необходимости планирования аналитической работы, распределения обязанностей по её выполнению между исполнителями и контроля за ее проведением;

7) *действенность* определяет возможность активного воздействия на ход производства и его результаты, своевременного выявления недостатков, просчетов, упущений в функционировании системы. Из этого принципа следует необходимость практического использования материалов анализа для целей управления, разработки конкретных мероприятий, обоснования, корректировки и уточнения плановых данных. В противном случае цель анализа не достигается;

8) *демократичность*. Обеспечивает более полное и широкое выявление факторов, влияющих на внутрихозяйственные резервы.

Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.

Финансовый анализ является частью общего анализа хозяйственной деятельности компании, который состоит из двух взаимосвязанных разделов:

- финансового анализа;
- управленческого анализа.

Разделение анализа на финансовый и управленческий обусловлено сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета в масштабе компании на финансовый учет и управленческий учет.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте цель и задачи финансового анализа.
2. Определите роль финансового анализа в принятии управленческих решений. анализа.
3. Дайте сравнительную характеристику методам финансового анализа.

Рекомендуемые источники:

1. Ендовицкий, Д. А. Финансовый анализ: учебник. – М.: КНОРУС, 2018. - 300 с. - Режим доступа - Система «Универ»-УМКД «Фин анализ»
2. Джаншанло, Р. Е. Финансовый анализ: учеб. пособие / Р. Е. Джаншанло. - Алматы :Қазақун-ті, 2015. - 304 г.