

Тема 2. Методология и методика финансового анализа

Цель – обобщить и систематизировать знания о традиционных способах и приемах финансового анализа; обосновать методы и содержание финансового анализа.

Метод финансового анализа предусматривает использование ряда конкретных методик аналитического исследования. Под *методикой* понимается совокупность способов, правил наиболее целесообразного выполнения какой-либо работы. В финансовом анализе методика представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономических явлений и процессов хозяйственной деятельности, подчиненных достижению цели анализа.

Практикой финансового анализа выработано 6 основных методов:

Горизонтальный (временный) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

Вертикальный (структурный) анализ - определение доли, удельного веса итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности за ряд периодов, лет. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ;

Анализ относительных показателей (коэффициентов)- расчет отношений между отдельными позициями отчета или разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей;

Сравнительный (пространственный) анализ- это как внутривозможный анализ сводных показателей отчетности как внутри самой фирмы, так и анализ показателей данной фирмы с показателями конкурентов, среднеотраслевыми и т.д.

Факторный анализ - анализ влияния отдельных причин (факторов) на результирующий показатель.

Кроме методов финансового анализа существуют общепринятые методы экономического бизнес – анализа, которые широко используются на практике.

Данные методы подразделяют на две большие группы: традиционные или классические и экономико-математические.

Традиционные методы анализа включают в себя: Группировку, анализ динамики показателей, элиминирование или цепные подстановки, метод средних и относительных величин, графический метод.

Экономико-математические методы включают в себя: корреляцию, регрессию, матричный метод, и т.д.

Традиционные методы финансового анализа. Экономические явления, которые изучаются в финансовом анализе, как правило, отражают количественную определенность, выражающуюся в абсолютных и относительных величинах.

Абсолютные величины показывают количественные размеры явления в единицах меры, веса, объема, протяженности, площади, стоимости и т.д. безотносительно к размеру других явлений.

Наиболее широко в анализе применяется *сравнение*, позволяющее оценить любой показатель. Возможности способа сравнения весьма широки. Его можно проводить по различным направлениям:

1. Сравнение фактической величины показателей с их плановой выявляет отклонения от плановых заданий.

2. Сравнение фактической величины показателей с их величиной в предшествующие периоды. Использование этого приема позволяет выявлять развитие показателей в динамике и устанавливать тенденции в развитии объекта.

3. Сравнение показателей работы данного объекта (компании, участка, бригады) с аналогичными показателями деятельности других объектов.

4. Сравнение показателей работы данного объекта со среднеотраслевыми данными в целях выявления соответствия индивидуальных затрат общественно необходимым и определения места объекта в системе.

5. Сравнение показателей, достигнутых данным объектом, с показателями деятельности объектов окружающих стран, а по ряду показателей и с данными развитых стран с целью выявления и использования передового опыта работы.

6. Сравнение показателей, достигнутых данным объектом, с экономической моделью функционирования объекта в идеальных условиях с целью установления достижения теоретически возможного наивысшего уровня использования экономического потенциала и резерва.

В экономической литературе также применяется классификация видов сравнения результатов хозяйственной деятельности объектов по следующим признакам:

– по объему:

а) общие сравнения;

б) частные (сравнение постановок задач, частных показателей эффективности, по изделиям, по процессам и т.д.);

– по форме:

а) сравнение по показателям выполнения плана;

б) статистические сравнения (по уровню);

в) динамические;

– по уровню руководства:

а) в рамках страны;

б) международные сравнения;

– по периодичности проведения:

а) периодические сравнения;

б) непериодические.

Непрерывным использованием приема сравнения является однородность экономического содержания сравниваемых показателей. Используют абсолютные и относительные показатели, средние величины.

Широкое применение в финансовом анализе находит *группировка* информации – деление массы изучаемой совокупности объектов на качественно однородные группы по соответствующим признакам. Если статистика использует этот способ для обобщения и типизации явлений, то в анализе группировка помогает разъяснить смысл средних величин, показать роль отдельных единиц в этих средних, выявить взаимосвязь между изучаемыми показателями.

Контрольные вопросы

1. Понятие и характерные особенности метода финансового анализа.
2. Кратко поясните основные традиционные способы и приемы финансового анализа.
3. Охарактеризуйте математические методы финансового анализа.
4. Для чего проводится вертикальный анализ?
5. Что такое метод анализа, и какие вы знаете 6 основных методов финансового анализа?
6. Назовите основные особенности финансового анализа, в чем его отличие от управленческого 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.