

Обзор методик анализа финансового состояния организаций

Чернышова Екатерина Александровна, студент-магистрант ВятГУ, г. Киров, Россия.

Аннотация. В статье представлены исследования основных методик анализа финансового состояния организаций, выделяются их достоинства и недостатки. В заключении подводятся итоги, что универсальных методик не существует. Для полноценного анализа финансового состояния следует сочетать несколько методик.

Ключевые слова: анализ финансового состояния, методики анализа, финансовая устойчивость.

Хозяйствующие субъекты, осуществляющие свою деятельность в современных рыночных условиях, сталкиваются с тяжелой экономической ситуацией в стране: платежный кризис, неравномерность развития регионов, рост цен, девальвация и целостное снижение устойчивости и стабильности.

При сложившихся условиях анализ финансового состояния составляет важнейшую часть информационного обеспечения для принятия руководством организации управленческих решений. Для достижения своих целей организациям необходимо анализировать все альтернативные варианты при принятии оптимального решения. Данное решение определяется с помощью проведения экономического анализа, показывающего актуальную и достоверную информацию о финансовом состоянии предприятия и его партнеров.

Многие исследователи понятие «финансовое состояние организации» чаще всего трактуют как способность хозяйствующего субъекта финансировать свою деятельность, размещать и использовать имеющиеся ресурсы, а также, как совокупность факторов, позволяющих оценить финансовые возможности предприятия.

Результаты анализа применяются как внешними, так и внутренними пользователями для разработки оптимальных управленческих решений. Выделяют следующие группы пользователей: собственники, инвесторы, кредиторы, сотрудники организации, поставщики, покупатели, государственные органы и общество в целом.

Классификация методов анализа финансового состояния может осуществляться по различным критериям. Например, такие методы анализа как, неформализованные и формализованные. К первой группе относятся методы, основанные на описании аналитических процедур на логическом уровне (сравнение, экспертные оценки, сценарии). Данные методы являются субъективными, так как опираются прежде всего на интуицию аналитика, его опыт и знания. Во вторую группу входят методы, основанные на достаточно строгих формализованных аналитических зависимостях (метод группировки, метод средних и относительных величин, элементарные методы обработки рядов динамики, индексный метод, метод цепных подстановок, арифметических разниц, метод дисконтирования, дифференциальный и интегральный и др.) [6].

Под методикой финансового анализа принято понимать совокупность методов, которые применяются для оценки экономической информации, необходимой для достижения поставленных перед организацией целей.

Большинство широко известных публикуемых методик финансового анализа являются универсальными, то есть они могут быть применены для любого предприятия, так как используют множество показателей. В тоже время, необходимо понимать, что качество важнее, чем количество. Так слишком большое количество информативных показателей приводит к затруднениям в интерпретации полученных данных.

Рассмотрим основные методики финансового анализа, применяемые разными авторами.

Так, В. В. Ковалев предлагает проводить два вида анализа, различающиеся степенью детализации. Это экспресс-анализ и углубленный анализ. К недостаткам экспресс-анализа следует отнести отсутствие прогнозирования деятельности

предприятия на перспективу. Также он не предполагает применение рейтинговой оценки. По данным экспресс-анализа невозможно оценить деятельность предприятия как хорошую, удовлетворительную или неудовлетворительную. Проведение углубленного анализа предполагает расчет системы финансовых коэффициентов. К ним относят: ликвидность и платежеспособность, рентабельность, финансовую устойчивость и деловую активность. Недостатком данной методики является отсутствие учета влияния факторов на финансовое состояние.

В.В. Бочаров так же предлагает проводить анализ в два этапа. Экспресс-анализ делится на три стадии: предварительная, обзор финансово-бухгалтерской отчетности, анализ отчетности. Итогом первой стадии является вывод о готовности отчетности к прочтению и необходимости анализа. На второй стадии определяют основные показатели деятельности предприятия на основе годового отчета и пояснительной запиской к нему. Результатом анализа на третьей стадии является обобщенная характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации. Данный этап предполагает оценку источников средств предприятия, их наличия и размещения, а также эффективности использования.

Возможность применения данной методики для расчета кредитоспособности является ее достоинством, так как позволяет рассчитать кредитный рейтинг организации аналогично тому, как это проводится в банке. В данной методике для расчетов применяются только первая и вторая формы бухгалтерской отчетности, что является ее недостатком.

Г.В. Савицкая выделяет две основные характеристики финансового состояния: платежеспособность и финансовая устойчивость. Платежеспособность - внешнее выражение финансового состояния, а финансовая устойчивость - внутреннее (сбалансированность денежных потоков и источников их формирования). Достоинством данной методики является диагностика риска банкротства. Недостаток - отсутствие методики составления прогноза финансового состояния.

Н. В. Войтоловский и А. П. Калинина разработали методику, которая заключается в оценке финансовой устойчивости, определении факторов, влияющих на нее, а также разработке управленческих решений для ее укрепления. Достоинством данной методики является разработка мероприятий по устранению выявленных в результате анализа недостатков и повышению эффективности хозяйственной деятельности.

А.Д. Шеремет и Е. В. Негашев в своей методике предлагают определять структуру активов и пассивов предприятия. Данная методика предполагает расчёт структуры и динамики абсолютных и относительных показателей. Применяются следующие блоки: структурный анализ активов и пассивов, анализ финансовой устойчивости, анализ платежеспособности (ликвидности), анализ необходимого прироста собственного капитала. Авторы применяют несколько методов для анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый и факторный. В качестве достоинства данной методики можно отметить использование всех форм бухгалтерской отчетности предприятия. В то же время методика имеет и свои недостатки: отсутствие анализа риска банкротства и прогноза финансовой деятельности.

Н.П. Любушин в своей методике также применяет коэффициентный метод. По методике Н.П. Любушина анализ финансового состояния следует начинать с проведения горизонтального анализа бухгалтерского баланса. Далее необходимо провести анализ платежеспособности предприятия. Также важным элементом анализа является расчет финансовой устойчивости, который позволяет оценить сбалансированность доходов и расходов, денежных потоков, активов и пассивов хозяйствующего субъекта. Это дает возможность оценить деятельность хозяйствующего субъекта с разных сторон. Далее исследуются показатели деловой активности предприятия, а также проводится анализ банкротства. Завершается анализ комплексной оценкой финансового состояния предприятия. В методике данных авторов используются такие методы, как: вертикальный, горизонтальный, коэффициентный, трендовый, факторный. В итоге должны быть проработаны мероприятия по улучшению финансового состояния. В качестве

недостатка можно отметить отсутствие методики учета факторов, влияющих на финансовое состояние организации.

Н.Н. Селезнева и А. Ф. Ионова в основе своей методики предлагают использовать небольшое количество показателей. Авторы используют наиболее информативные показатели, позволяющие качественно оценить финансовое состояние предприятия. В данной методике использованы такие методы, как: коэффициентный, трендовый, горизонтальный, вертикальный и факторный. Методика предполагает поэтапную оценку: величины, структуры и динамики прибыли и капитала, а также рентабельности хозяйственной деятельности. Особое значение уделяется анализу показателей платежеспособности, финансовой независимости, деловой активности, нормы дивиденда и эффективности работы.

Изучив данные методики анализа финансового состояния можно сделать вывод, что они во много схожи, хотя имеют некоторые отличия. Стоит отметить, что не следует использовать при проведении финансового анализа только одну методику. Их комплексное применение позволяет повысить достоверность и полноту анализа финансового состояния. Использование только одной методики следует применять в случае, когда преследуется определенная цель.

Так методики Н.П. Любушина и А.Д. Шеремета являются наиболее комплексными, так как используют системный подход к анализу финансового состояния хозяйствующего субъекта. В случае, если предприятию необходим банковский кредит, то анализ следует проводить по методике В.В. Бочарова, так как она предусматривает оценку кредитоспособности организации аналогично с тем, как это делают эксперты банка. Провести анализ с использованием небольшого количества показателей позволяет методика Н.Н. Селезнева и А. Ф. Ионова. В случае, когда необходимо провести экспресс-анализ финансового состояния, следует использовать методику В.В. Ковалева.

Подводя итог можно сказать, что все методики имеют свои недостатки, но при этом они позволяют комплексно или локально оценить финансовое состояние организации, а также разработать мероприятия для его улучшения.

Список используемых источников:

1. Кулягина Е.А., Воронкова Л.В. Краткий обзор методик анализа финансово состояния коммерческой организации / Е.А. Кулягина, Л.В. Воронкова // Евразийский Союз Ученых. - 2016. - №3. - С. 66-68
2. Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. - М.: СПб: Питер, 2015. - 432 с
3. Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента. Учебник / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2017. - 1104 с.
4. Любушин, Н.П. Экономический анализ / Любушин Н.П., - 2-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 441 с.
5. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 608 с.
6. Тюрина, В. Ю. Сравнение отечественных методик проведения финансового анализа организации / В. Ю. Тюрина, Э. Р. Альмухаметова // Молодой ученый. - 2013. - № 11.- С. 477-481.
7. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 208 с.