

Вершинина Елизавета Федоровна

магистрант

ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет

им. первого Президента России Б.Н. Ельцина»

г. Екатеринбург, Свердловская область

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

***Аннотация:** в данной статье анализируются подходы к методике проведения и содержанию финансового анализа деятельности коммерческой организации различных ученых, выявляются их достоинства и недостатки. На основе систематизации рассмотренных методик формулируется авторская методика проведения комплексного финансового анализа и пути ее совершенствования.*

***Ключевые слова:** финансовый анализ, методика, содержание финансового анализа.*

На сегодняшний день проведение финансового анализа играет большую роль для коммерческих организаций, поскольку для стабильной работы компании необходим постоянный контроль ее деятельности и надежности ее контрагентов.

Теория и практика финансового анализа подходит к содержанию комплексного финансового анализа с различных аспектов и степенью детализации. Среди ученых имеются различия в подходе к составу и последовательности проведения аналитических процедур, различно и содержание финансового анализа. В связи с этим целью данной статьи является анализ методик российских ученых, выявление их недостатков и достоинств, а также представление авторского содержания проведения финансового анализа в деятельности коммерческой организации.

Под методикой понимается совокупность способов и правил наиболее целесообразного выполнения аналитической работы [4, с. 14].

Вопросу методики финансового анализа посвящены научные труды таких ученых как А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, В.В. Ковалев, О.В. Ефимова, И.А. Бланк, Г.В. Савицкая, В.В. Бочаров и многих других.

Среди ученых существуют различные точки зрения на содержание и порядок проведения финансового анализа. Это обусловлено разными задачами, стоящими перед аналитиком, поиском наиболее рациональных и целесообразных вариантов решаемых организацией задач в финансово-хозяйственной деятельности. Анализ литературных источников авторитетных ученых [1–5] позволил сформулировать основные достоинства и недостатки представленных методик, результаты приведены в таблице 1

Таблица 1

Сравнительная характеристика методик проведения финансового анализа ученых-экономистов

Автор	Достоинства методики	Недостатки методики
А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев [5]	Наиболее популярна, компактна. Возможность сравнить финансовые показатели с наилучшими среди конкурентов. В качестве эталона используются результаты, сложившиеся в реальной рыночной экономике. Имеет более формализованный, алгоритмизированный структурированный характер и в большей степени приспособлена к компьютеризации всех расчетов.	Проводится в ретроспективном периоде. Основана на данных только бухгалтерской отчетности; Не рассматриваются методы прогнозирования и инвестиционно-финансового анализа.
В.В. Бочаров [1]	Представлена большим количеством направлений и представляет собой комплексный финансовый анализ.	Трудоемка, требует расчета большого количества финансовых коэффициентов.
В.В. Ковалев [3]	Содержит две двухмодульные структуры: экспресс-анализ организации и детализированный. Учитывает специфику предприятия (отраслевую, региональную). Позволяет оперативно выявлять «узкие места».	Увеличивается трудоемкость работы при расчете большого числа коэффициентов.
Г.В. Савицкая [4]	Методика учитывает не только текущую ситуацию, но и показатели прошлых лет.	В качестве недостатка можно отметить отсутствие составления прогноза финансово-хозяйственной деятельности.

	Применяется метод сравнения фактических результатов с результатами деятельности за прошлые года	
О.В. Ефимова [2]	Значительно расширяет рамки информационной базы, что позволяет углубить и качественно улучшить сам финансовый анализ. Предусматривает ведение учета и анализа состояния дебиторской и кредиторской задолженности. Предлагает проводить оценку влияния фактора налогообложения.	Слабая приспособленность к инфляционным процессам, особенно в тех разделах, где анализируются в динамике абсолютные показатели. Недостаточное внимание уделяется анализу структуры и особенно динамике имущества предприятий и его реальной стоимости.

В целом порядок проведения финансового анализа большинство ученых разделяют на следующие этапы:

1) экспресс-анализ – представляющий собой несложные по трудоемкости и временным затратам аналитические процедуры, и дающий представление о финансовом положении компании на основе публичных форм финансовой отчетности;

2) углубленный анализ – представляет собой детализированный анализ имущественного и финансового положения предприятия, оценку его текущих результатов и прогноз на будущий период. Степень детализации зависит от цели анализа, информационной базы его проведения, квалификации аналитика.

На сегодняшний день новые условия функционирования рынка способствовали реорганизации различных методик финансового анализа, а именно повлияли следующие факторы:

1. Целевая направленность анализа – на место контрольной функции приходит функция обоснования инвестиционных, финансовых и других управленческих решений, способных повлиять на стоимость компании.

2. Расширение информационной базы анализа – ориентация на результаты маркетингового анализа, анализа рынков капитала, учет факторов внешней и внутренней среды организации.

3. Расширение приемов и методов осуществления финансового анализа, позволяющие обращать внимание на такие факторы как временная стоимость денежных средств, учет фактора инфляции, альтернативных затрат и др.

Учитывая данные факторы и накопленный опыт, по мнению автора данной статьи, методика проведения финансового анализа должна включать следующие этапы:

1) экспресс-анализ, состоящий в свою очередь из следующих этапов: подготовительный этап, включающий внешний и внутренний анализ деятельности организации; предварительный обзор финансовой отчетности; расчет и анализ важнейших финансовых коэффициентов;

2) углубленный финансовый анализ, включающий в себя следующие направления:

- комплексная оценка финансового состояния коммерческой организации;
- анализ эффективности управления денежными потоками;
- инвестиционно-финансовый анализ;
- риск-анализ деятельности организации;

3) обобщение результатов комплексного финансового анализа;

4) прогнозирование финансового состояния коммерческой организации.

Таким образом, представленная методика, а именно ее содержание, позволит всесторонне (что и понимается под понятием «комплексная») оценить протекающие в организации финансовые процессы и складывающуюся ситуацию, оценить эффективность ее деятельности в отчетном периоде и спрогнозировать на будущее.

Список литературы

1. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. – СПб.: Питер, 2005. – 432 с.
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2010. – 351 с.

3. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 560 с.
4. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учеб. / Г.В. Савицкая. – 11-е изд., испр. и доп. – М.: Новое знание, 2005. – 651 с.
5. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2008. – 208 с.