

3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

3.1. РОЛЬ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ

Богомолова Е.В., финансовый директор
ООО «Компания «С-тойз»

Статья посвящена определению роли финансово-экономического анализа в системе управления организацией. Рассматриваются основные параметры, цели, задачи финансово-экономического анализа.

В современных экономических условиях для большинства организаций являются приоритетными вопросы улучшения финансового состояния, упрочнения своих позиций на рынке и максимизация прибыли. Для реализации всех перечисленных факторов необходима эффективная система управления финансами организации. Управление организацией базируется на трех основных составляющих:

- планирование (бюджетирование) процессов;
- регулирование процессов;
- собственно управление процессами.

Взаимосвязь всех процессов в организации обеспечивает финансово-экономический анализ.

Целью финансово-экономического анализа хозяйственной деятельности организации является оценка его текущего финансового состояния, а также определение того, по каким направлениям нужно вести работу для повышения прибыльности и упрочнения позиций на рынке. Для определения роли финансово-экономического анализа в системе управления организацией необходимо остановиться на определении сущности, основных параметров, задач и целей анализа.

Финансово-экономический анализ можно охарактеризовать как инструмент управления организацией. Это вид управленческой деятельности, предшествующий принятию управленческих решений и сводящийся к обоснованию этих решений на базе имеющейся информации.

Процесс принятия решений состоит из трех этапов:

1. Информационное обеспечение.
2. Анализ.
3. Непосредственно принятие решения.

Исходя из этого, финансово-экономический анализ занимает промежуточное место между этапом информационного обеспечения и принятием управленческих решений, тем самым обосновывая тот факт, что финансово-экономический анализ является связующим звеном.

Сущностью финансово-экономического анализа является информационно-аналитическое обеспечение принимаемых управленческих решений с целью эффективного управления бизнесом. Финансово-экономический анализ можно рассматривать как деятельность по подготовке информационно-аналитической базы для научного обоснования и оптимизации управленческих решений. Адекватный и оперативный подбор информации, научно обоснованные методы анализа этой информации обеспечат наиболее оптимальные и правильные решения для эффективного управления организацией. В настоящее время, помимо широко используемых мето-

дов традиционного финансово-экономического анализа деятельности организации по балансовым показателям (традиционные методы российского анализа), представлены в табл. 1, широко применяются и внедряются зарубежные методики анализа, адаптированные к современным условиям хозяйствования на российском рынке. Среди них можно отметить: бенчмаркинг, ABC-метод, SWOT-анализ.

Таблица 1

ОСНОВНЫЕ ТРАДИЦИОННЫЕ МЕТОДЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ПО БАЛАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ

Метод финансово-экономического анализа	Характеристика метода
Горизонтальный анализ	Сравнение каждой позиции отчетности с позицией в предыдущем периоде (период может быть равен как одному году, так и другому периоду, в зависимости от того, какие промежутки времени деятельности организации требуется сравнить)
Трендовый анализ	На основании сравнения позиции отчетности с позицией в предыдущем периоде выявляется тенденция динамики основных показателей. Данный вид анализа позволяет сформировать возможные значения показателей в будущем
Вертикальный анализ	Данный вид анализа определяет структуру итоговых финансовых показателей, выявляя при этом каждую позицию в сравнении с предыдущим периодом
Анализ относительных показателей (коэффициентов)	Данный вид анализа основан на соотношении взаимосвязанных позиций разных форм бухгалтерской отчетности
Сравнительный анализ	Анализ проводится по внутренним показателям по различным видам деятельности (отделам, департаментам) в сравнении с показателями конкурентов, среднеотраслевыми показателями и средними общеэкономическими данными
Факторный анализ	Анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель

Для финансово-экономического анализа необходимо выделить его основные черты:

1. Исследование экономических явлений, факторов и причин, обусловивших их.
2. Объективная оценка эффективности хозяйственной деятельности.
3. Научное обоснование бизнес-планов, контроль за ходом их выполнения.
4. Выявление внутрихозяйственных резервов, изучение и обобщение конкретного опыта.

Содержание и основная целевая установка финансово-экономического анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Таким образом, можно конкретизировать цели финансово-экономического анализа следующим образом (см. табл. 2).

Таблица 2

ЦЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Финансово-экономический анализ	Цели
	Определения текущего финансового состояния организации
	Определения изменений в финансовом состоянии в структурно-временном аспекте
	Определение факторов, вызвавших эти изменения
	Прогноз основных тенденций финансового состояния

Цели анализа достигаются путем решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. То есть задачи финансового анализа это конкретизация целей анализа с учетом организационных и информационных возможностей проведения анализа (см. табл 3).

Таблица 3

ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Финансово-экономический анализ	Задачи
	Определение имущественного состояния организации, стоимости имущества и изменений в нем
	Оценка ликвидности и финансовой устойчивости организации
	Оценка достаточности капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций, оценка потребности в дополнительных источниках финансирования
	Оценка оборотного капитала, выявление причин изменения суммы оборотного капитала за отчетный период
	Оценка оборачиваемости оборотного капитала и установление факторов ускорения (замедления) его оборачиваемости
	Оценка платежеспособности и кредитоспособности: рассмотрение использования предприятием права на кредитование, обеспеченности и эффективности кредита. То есть оценка степени предпринимательского риска, в частности, возможности погашения обязательств перед третьими лицами
	Изучение состояния и динамики расчетно-платежной дисциплины на предприятии, проверка выполнения обязательств по платежам бюджету и банкам
	Оценка обоснованности политики распределения прибыли
	Поиск и выявление резервов повышения эффективности функционирования организации на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики
	Разработка рекомендаций и мероприятий по использованию выявленных резервов и по укреплению финансового положения организации

Объектом финансово-экономического анализа является хозяйственная деятельность организаций, рассматриваемая во взаимодействии со всеми аспектами деятельности, экономические (финансовые) результаты хозяйственной деятельности: активы и пассивы организации, объемы реализованной продукции, себестоимость, прибыль и т.д.

Информация, которая получается при исследовании предмета и непосредственно объектов финансово-экономического анализа, востребована различными группами пользователей, то есть субъектами финансового анализа.

Субъектов финансово-экономического анализа, то есть группы, для которых необходима информация финансового анализа, можно разделить на две категории:

1. Непосредственно заинтересованные в деятельности организации (см. табл. 4).
2. Опосредованно заинтересованные в деятельности организации. Это субъекты анализа, которые хотя непосредственно и не заинтересованы в деятельности организации,

но должны по договору защищать интересы первой категории пользователей результатов финансового анализа. Это аудиторские фирмы, консультанты, биржи, юристы, пресса, ассоциации, профсоюзы.

Перечень перечисленных потребителей финансово-экономического анализа показывает, что в нем нуждаются все участники экономического процесса. Особенно необходимость в этих данных проявляется на современном этапе развития экономики и рынка в нашей стране.

Совокупность задач, целей, основных параметров финансово-экономического анализа является одним из важных составляющих всей системы управления организацией. Это достигается посредством научного обоснования для всех участников экономического процесса планирования, регулирования, принимаемых управленческих решений.

Таким образом, финансово-экономический анализ является связующим звеном между всеми процессами управления организацией, обеспечивая эффективное функционирование на рынке и в конкурентной среде.

Таблица 4

ГРУППЫ, ДЛЯ КОТОРЫХ НЕОБХОДИМА ИНФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Субъекты финансово-экономического анализа	Информация, необходимая для субъектов
Собственники средств организации	Им нужно иметь информацию по увеличению или уменьшению доли собственного капитала, оценке эффективности использования ресурсов администрацией организации и, конечно же, по финансовой устойчивости организации
Заимодавцы, кредиторы (банки и др.)	Для информации о целесообразности продления кредита, условиях кредитования, гарантиях возврата кредита
Поставщики	Их интересует наличие ресурсов для оплаты поставок
Клиенты (покупатели)	Для оценки обоснованности цен на товары, регулярности и условий поставок в связи с финансовым состоянием
Общество, налоговые органы, статистические органы	Их интересы это сбор налогов сполна и вовремя, статистические обобщения
Персонал организации	Их интересует это возможности увеличения заработной платы и других форм поощрений
Руководство, администрация	Для оценки эффективности производственной и финансовой деятельности, принятия управленческих решений

Литература

1. Богомолова Е.В., «Современное состояние методологической базы экономического анализа на предприятиях торговли детскими товарами г. Москвы», – Материалы конференции «Румянцевские чтения. Экономика, государство и общество в XXI веке», Москва, 2005 г.
2. Ришар Ж. Аудит и анализ хоз. деятельности организации / Пер. с франц.: Под ред. Л.П. Бельых.-М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.
3. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа – М. Финансы и статистика, 2005.

Богомолова Елена Владимировна

РЕЦЕНЗИЯ

Основой успешного функционирования организации на рынке является эффективная система управления и принятия управленческих решений. Финансово-экономический анализ является одним из наиболее важных слагаемых такой системы. Он позволяет не только обосновать все основные показатели деятельности хозяйствующего субъекта, но и обеспечить гармоничное взаимодействие принимаемых управленческих решений.

Представленное в статье обоснование связующей функции финансово-экономического анализа в системе управления организацией определяет его роль в финансово-хозяйственной деятельности организации.

Статья выполнена на высоком профессиональном уровне и рекомендуется к публикации в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Дмитриева И.М., д.э.н., профессор, зав. кафедрой «Бухгалтерско-го учета, анализа и аудита» РГТЭУ

3. FINANCIAL ANALYSIS

3.1. ROLE OF THE FINANCIAL AND ECONOMIC ANALYSIS IN A CONTROL SYSTEM OF THE ORGANIZATION

E.V. Bogomolova, the Chief financial Executive
Open Company «Company «S-tojz»

The article is devoted to determining of a role of the financial and economic analysis in a control system of the organization. Key parameters, the purposes, tasks of the financial and economic analysis are observed.