

УДК 658.15.012.12

ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Н.В. Андрюхина

Тверской государственной университет, г. Тверь

Рассмотрены основные понятия экспресс-анализа финансового состояния организации, пользователи и приемы данного анализа, информационная база и система показателей. Умение проводить финансовый экспресс-анализ деловых партнеров является одним из важнейших условий успеха предпринимательства в условиях рынка.

Ключевые слова: *экспресс-анализ, пользователи информации, бухгалтерская отчетность, методы анализа, система показателей.*

В условиях рыночной экономики коммерческие организации постоянно сталкиваются с проблемой выбора партнера на внутреннем и внешнем рынке, поскольку от этого зависит эффективность будущего сотрудничества. Основным, если не единственным, источником информации об устойчивости финансового положения партнера является бухгалтерская отчетность. В рыночной экономике отчетность организации базируется на обобщении данных бухгалтерского учета и является информационным звеном, связующим организацию с обществом и её партнерами – пользователями информации о деятельности организации. Практически все участники рынка применяют методы финансового анализа для принятия решений как тактических, так и стратегических.

Различные группы лиц, организующие бизнес и участвующие в нем, имеют разные, порой противоположные, интересы и выбирают для себя те или иные направления анализа финансового состояния. Так, собственники предприятия (учредители) заинтересованы в улучшении финансового состояния организации, в максимизации величины прибыли с последующей возможностью её распределения на выплату дивидендов.

Менеджеры компании для принятия квалифицированных решений по управлению бизнесом используют те или иные финансовые показатели для оценки финансовой устойчивости и деловой активности своих партнеров. Между тем тип договора, его условия, правовой статус сторон договора, многовариантность разрешенных способов оценки и учета имущества и обязательств организации обеспечивают разнонаправленное влияние на её финансовый результат и финансовое положение. Это, в свою очередь, обуславливает необходимость выбора правильного инструментария, который позволит снизить риск принятия неверных решений. Поэтому для принятия решений руководителям организаций необходимо опираться на результаты проведенного экспресс-анализа финансового состояния.

По мнению автора, финансовому экспресс-анализу на практике пока не уделяется должное внимание. Между тем данный анализ создает информационную базу для выбора наиболее целесообразных решений.

Финансовый экспресс-анализ – это небольшое экономическое исследование, которое позволяет в короткое время получить общее представление о деятельности коммерческой организации, определить проблемные места в её работе и сформулировать вопросы для более детального изучения.

Цель экспресс-анализа – наглядная и несложная (по времени исполнения и трудоемкости реализации алгоритмов) оценка финансового состояния и динамики развития коммерческой организации.

Поскольку такой анализ базируется на открытой информации, то он может быть как внутренним, так и внешним. Первый проводится сотрудниками самой компании, а второй – любыми внешними пользователями информации.

Заказчиками экспресс-анализа могут быть:

- ✓ руководство, учредители и инвесторы;
- ✓ поставщики материальных и финансовых ресурсов;
- ✓ контролирующие службы;
- ✓ все те, для кого важна оценка финансового состояния организации

для принятия каких-либо решений.

Исследованию данного вопроса посвящены работы многих отечественных ученых, среди которых следует отметить разработки Авериной О.И., Бердниковой Т.Б., Давыдовой В.В., Войтоловского Н.В., Ковалева В.В., Лушениковой Н.И. и других.

Однако до сих пор некоторые вопросы практического использования экспресс-анализа как инструмента повышения эффективности управления остаются открытыми и требуют углубленных исследований.

Как и любой вид аналитической работы, применение методики экспресс-анализа бухгалтерской отчетности субъективно, но можно сформулировать некоторые общие принципы и последовательность её реализации.

Как правило, в литературных источниках рекомендуется выполнение экспресс-анализа в три этапа: подготовительный, предварительный обзор бухгалтерской отчетности, экономическое чтение и анализ баланса и соответствующей отчетности.

Разные авторы с различной степенью детализации определяют содержание каждого из трех этапов экспресс-анализа. В основном на первом этапе проводится визуальное ознакомление с показателями бухгалтерской отчетности, в процессе которого определяются: имущественное состояние организации; наличие инвестиционной деятельности; финансовая результативность; платежеспособность организации.

На втором этапе экспресс-анализа проводится некоторое углубление общего представления об имущественном и финансовом состоянии организации путем проведения структурного и динамического анализа отдельных показателей.

На третьем этапе экспресс-анализа выполняется расчет абсолютных показателей и темпов их роста, а также определение относительных показателей (коэффициентов) и их динамический анализ.

Среди практических методов оценки такого анализа преимущественно используются следующие:

1. Горизонтальный или временной анализ, позволяющий оценить динамику изменения средств и их источников за определенный отрезок времени. Его цель – сравнение текущих показателей баланса с данными предыдущих периодов и изучение их резких изменений. Цифры, указанные в каждой статье за исследуемый период, соотносятся в процентах с соответствующими цифрами за предыдущий период, значение которых принимают за 100%.

2. Вертикальный или структурный анализ, заключающийся в определении удельного веса отдельных статей баланса в результирующем общем показателе и последующем сравнении этих величин с аналогичными данными предыдущего периода. Его цель – выявить имеющиеся изменения в структуре статей активов и пассивов и определить необходимость тщательного анализа вызвавших это причин.

3. Метод финансовых коэффициентов. Изучается динамика относительных показателей (коэффициентов) ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности.

Информационной базой финансового экспресс-анализа является, прежде всего, бухгалтерская отчетность. Сведения бухгалтерской отчетности характеризуются системностью, и имеют комплексный характер, отражая разные аспекты одних и тех же операций. Поэтому необходимыми документами для проведения экспресс-анализа, на наш взгляд, должны быть баланс и отчет о финансовых результатах.

И, наконец, самый важный вопрос методики финансового экспресс-анализа – это определение системы показателей. Несмотря на то, что сегодня для изучения оценки экономической деятельности хозяйствующего субъекта используется более 300 показателей (в традиционном экономическом анализе), экспресс-анализ позволяет сделать вывод о финансовом состоянии дел компании на основании рассмотрения в среднем 25 – 30 из них.

Суть проводимого анализа – это отслеживание динамики небольшого количества самых значимых показателей финансового состояния организации, изучение их динамики, а также сравнение их фактических значений с отраслевыми нормативами.

Ключевыми показателями, интересующими любого заказчика, в первую очередь, являются:

- ✓ коэффициент абсолютной и общей ликвидности;
- ✓ прибыльность и рентабельность активов;
- ✓ коэффициент финансовой устойчивости;
- ✓ структура капитала;
- ✓ леверидж (степень задолженности).

Определение системы показателей, по мнению автора, зависит от конкретной ситуации и целевой установки проводимого финансового экспресс-анализа. Выбор показателей остается за аналитиком. Обзор литературы и обобщение опыта работы коммерческих организаций позволили автору определить следующую систему показателей, которая представлена в табл.1. Данная система показателей может быть использована для оценки финансового состояния как внутренними, так и внешними субъектами рынка при осуществлении различных сделок и принятия решений тактического характера.

Т а б л и ц а 1

Система показателей экспресс-анализа финансового состояния
организации

Показатель	Алгоритм расчета
1. Оценка экономического потенциала хозяйствующего субъекта	
1.1 Оценка имущественного положения	
1.1.1. Стоимость основных средств, тыс.руб.	Сумма соответствующей строки баланса
1.1.2. Доля основных средств в общей стоимости имущества, %	Стоимость ОС : Итог баланса * 100%
1.1.3. Коэффициент износа ОС	Износ ОС : Первоначальная стоимость ОС
1.1.4. Общая сумма хозяйственных средств в распоряжении предприятия, тыс. руб.	Итог баланса
1.1.5. Наличие собственного оборотного капитала, тыс. руб.	Собственный капитал - Внеоборотные активы
1.2. Оценка финансовой устойчивости и ликвидности	
1.2.1. Величина чистых активов, тыс. руб.	Итог баланса - Долгосрочные и краткосрочные обязательства
1.2.2. Величина собственных оборотных средств, тыс. руб.	Оборотные активы - Краткосрочные обязательства
1.2.3. Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы : Краткосрочные обязательства
1.2.4. Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовыеложения) : Краткосрочные обязательства
1.2.5. Уточненный коэффициент ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовыеложения + Дебиторская задолженность) : текущие обязательства
1.2.6. Коэффициент автономии	Собственный капитал : Итог баланса
1.2.7. Коэффициент маневренности	(Собственный капитал - Внеоборотные активы) : собственный капитал
1.2.8. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	(Собственный капитал - Внеоборотные активы) : оборотные активы
2. Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности	
2.1 Оценка прибыльности	
2.1.1. Прибыль, %	Прибыль от продаж : Чистая прибыль * 100%
2.1.2. Рентабельность продаж, %	Прибыль от продаж : Выручка от продаж * 100%
2.1.3. Рентабельность затрат на	Прибыль от продаж : полная себестоимость

Показатель	Алгоритм расчета
производство проданной продукции, %	проданной продукции * 100%
2.2. Оценка динамичности	
2.2.1. Темп роста выручки, %	Выручка за отчетный период : Выручка за прошлый период * 100%
2.2.2 Темп роста прибыли, %	Прибыль за отчетный период : Прибыль за прошлый период * 100%
3. Оценка эффективности использования экономического потенциала	
3.1. Рентабельность активов, %	Чистая прибыль : Величина активов * 100%
3.2. Рентабельность капитала, %	Чистая прибыль : Величина собственного капитала * 100%
4. Оценка деловой активности	
4.1. Коэффициент оборачиваемости капитала	Выручка за отчетный период : Величина авансированного капитала
4.2. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Выручка за отчетный период : Величина оборотного капитала

Следует отметить, что главным преимуществом финансового экспресс-анализа является быстрота его проведения, поскольку рассчитывается минимальное количество показателей, по интересующему пользователя направлению.

Формирование выводов по результатам анализа является завершающей процедурой в финансовом экспресс-анализе. Рекомендуется систематизировать положительные и отрицательные аспекты, выявленные в ходе анализа и после этого сделать заключительные выводы и использовать их для принятия соответствующих решений.

При правильном обращении с цифрами бухгалтерской отчетности и продуманной методологии финансовый экспресс-анализ может дать комплексный срез финансового состояния организации, необходимый для принятия действенных управленческих решений.

Отметим, что экспресс-анализ финансового состояния организации можно осуществлять в компьютерной программе «Ваш финансовый аналитик» (www.audit-it.ru/finanaliz/). Данный программный продукт – это система интеллектуального анализа финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности.

В целом внедрение предложенных рекомендаций позволит повысить эффективность принимаемых решений по управлению производственно-хозяйственной деятельности организации и сохранить их конкурентоспособность с учетом целей и интересов развития субъектов хозяйствования.

Список литературы

1. Аверина О.И., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. М.: КноРус, 2012. 432 с.

2. Берникова Т.Б., Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Т.Б. Берникова. М.: Ось-89, 2013. 215 с.
3. Войтоловский Н.Б., Комплексный экономический анализ коммерческих организаций. Учебник / Н.Б. Войтоловский. СПбГУЭФ: Питер, 2010. 264 с.
4. Ковалев В.В., Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. М.: ООО «ТК Велби», 2010. 424 с.
5. Шеремет А.Д., Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / А.Д. Шеремет. М.: ИНФРА-М, 2009. 416 с.

EXPRESS ANALYSIS OF A BUSINESS FINANCIAL STATE

N.V. Andrukchina

Tver State University, Tver

The article considers the main concepts of express analysis, its users, informative basis and criteria system. The ability to make financial express analysis of your partners is an important factor of entrepreneurial success.

Keywords: *express analysis, information users, accounting, methods of analysis, criteria system.*

Об авторе

АНДРЮХИНА Наталья Васильевна – кандидат экономических наук, доцент кафедры национальной экономики, Тверской государственной университет, (170100, Россия, Тверь, ул. Желябова, 33), e-mail: eco_ne@mail.ru

About the author

ANDRUKHINA Natal'ja Vasil'evna – Philosophy Doctor in Economics, Associate Professor, Department of National Economy, Tver State, (170100, Russia, Tver, Zhelyabova str., 33), e-mail: eco_ne@mail.ru

References

1. Averina O.I., Kompleksnyj jekonomicheskij analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti: Uchebnyj / O.I. Averina, V.V. Davydova, N.I. Lushenkova. М.: KnoRus, 2012. 432 s.
2. Bernikova T.B., Analiz i diagnostika finansovo-hozjajstvennoj dejatel'nosti: Uchebnoe posobie / T.B. Bernikova. М.: Os'-89, 2013. 215 s.
3. Vojtolovskij N.B., Kompleksnyj jekonomicheskij analiz kommercheskih organizacij. Uchebnyj / N.B. Vojtolovskij. SPbGUJeF: Piter, 2010. 264 s.
4. Kovalev V.V., Analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti predpriyatija: Uchebnyj / V.V. Kovalev, O.N. Volkova. – М.: ООО «ТК Велби», 2010. 424 s.
5. Sheremet A.D., Kompleksnyj analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti: Uchebnyj dlja vuzov / A.D. Sheremet. М.: INFRA-M, 2009. 416 s.