Роль финансового анализа при принятии управленческих решений

Петрухин Кирилл Андреевич, студент 1 курса магистратуры Муромского института (филиал) ФГБОУ ВО «Владимирский государственный университет им. Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых», г. Муром, Российская Федерация

E-mail: nastia54-14@mail.ru

Аннотация

Информация, получаемая в результате правильно проведенного анализа финансового состояния, позволяет руководителям грамотно принимать важные управленческие решения, связанные не только с финансовым состоянием предприятия, но и перспективой развития организации в будущем. В связи с этим проведение финансового анализа является важным для деятельности предприятия. А методику его проведения должны знать руководители (управляющие) предприятиями. Поэтому целью данной статьи является рассмотрение финансового анализа, его методики, функций и роли при принятии управленческих решений.

Ключевые слова: финансовый анализ, управленческие решения, финансовое состояние предприятия, финансовый результат.

The role of financial analysis in managerial decision making

Petrukhin Kirill Andreevich, student, Murom Institute (branch) of the Vladimir State University named after Alexander and Nikolay Stoletovs, Murom, Russian Federation

E-mail: nastia54-14@mail.ru

Abstract

The information obtained as a result of a properly conducted analysis of the financial condition, allows managers to competently make important management decisions related not only to the financial condition of the enterprise, but also the prospect of the organization in the future. In this regard, the financial analysis is important for the company. And the methodology of its implementation should know the heads (managers) of enterprises. Therefore, the purpose of this article is to consider financial analysis, its methods, functions and role in management decision-making.

Keywords: financial analysis, management decisions, financial condition of the enterprise, financial result.

Финансовый анализ играет важную роль в принятии управленческих решений. Он помогает принимать управленческие решения, связанные с укреплением финансово-экономического состояния предприятия. Выработка управленческого решения является одной из главных задач процесса управления предприятием.

Основной целью финансового анализа является получение информации, дающей объективную оценку финансового состояния предприятия. Также финансовый анализ предоставляет информацию о финансовом результате предприятия, изменениях в структуре активов и пассивов, расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом руководителя чаще всего интересует не только текущее финансовое положение предприятия, но и его дальнейшее будущее.

Финансовый анализ проводится по следующим направлениям:

1) анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
2) анализ ликвидности баланса;
3) анализ эффективности использования активов, собственного и заемного капитала;
4) изучение прибыли (убытков) предприятия;
5) анализ показателей доходности;
6) анализ финансового состояния предприятия.

Практически все руководители организаций используют методы финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Они проводят финансовый анализ с целью повышения прибыльности предприятия, повышения его деловой активности, обеспечения стабильной деятельности. Помимо собственников предприятия данная информация является важной для кредиторов предприятия, которые на основании полученных данных будут принимать решения о предоставлении кредита и условиях кредитования. Инвесторы предприятия, на основании данных финансового анализа, могут судить о финансовом положении предприятия, что позволит им решить стоит ли вкладывать собственные средства в данное предприятие, какой доход они смогут получить от инвестирования и какова степень риска невозврата вложенных средств.

Для принятия управленческих решений руководству нужна постоянная осведомленность по таким вопросам как: производство продукции, ее сбыт и т.д.. Получение

данной информации представляется возможным в результате проведения финансового анализа.

Основными функциями финансового анализа являются:

- объективная оценка финансового состояния предприятия;
- анализ предприятия со стороны факторов, оказывающих влияние на его деятельность;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений;
- выявление резервов увеличения доходности предприятия и повышения эффективности его деятельности.

Методика финансового анализа включает в себя три взаимосвязанных блока:

- анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
- анализ финансового состояния предприятия;
- анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия [1, стр. 27].

Основными методами финансового анализа являются: горизонтальный анализ – сравнение данных за текущий период и предыдущие года (определение динамического роста (спада)), вертикальный анализ – определение структуры финансовой отчетности, удельные веса статей, а также расчет коэффициентов и сравнение полученных значений с нормативными.

Основой финансового анализа предприятий является анализ финансового состояния, который базируется на анализе финансовых результатов.

Анализ финансовых результатов включает в себя:

- анализ состава и динамики прибыли;
- факторный анализ прибыли, позволяющий определить, какие из факторов оказали наибольшее влияние на финансовый результат;
- анализ показателей рентабельности [3].

Основным показателем, характеризующим эффективность деятельности предприятия, является прибыль (убыток) предприятия. Прибыль (убыток) – конечный финансовый результат.

Приведем пример результатов деятельности российских организаций (таблица 1).

Таким образом, можно отметить то, что в России наибольшее количество прибыльных организаций.

Также можно рассмотреть динамику основного коэффициента – рентабельности (таблица 2).

Таблица 1

Динамика прибыли и убытков организаций (без субъектов малого предпринимательства) Российской Федерации в 2010-2018 гг. (млрд руб.) [7]

Год	Прибыль предприятий	Удельный вес прибыльных организаций (%)	Убыток организаций	Удельный вес убыточных организаций (%)	Сальдо	В % к предыдущему году
2010	7353	70,1	1022	29,9	6331	144,1
2011	8794	70,0	1654	30,0	7140	114,2
2012	9213	70,9	1389	29,1	7824	110.8
2013	9519	69,0	2665	31,0	6854	82,7
2014	10465	67,0	6118	33,0	4347	68,2
2015	12654	67,4	5151	32,6	7503	173,6
2016	15823	70,5	3022	29,5	12801	157,0
2017	14079	68,1	5042	31,9	9037	69,5
2018	16527	72,6	2730	27,4	13797	146,6

Таблица 2

Динамика рентабельности организаций (без субъектов малого предпринимательства) Российской Федерации в 2010-2018 гг., % [7]

Год	Рентабельность активов	Рентабельность проданных товаров, работ, услуг
2010	6,7	10,0
2011	6,5	9,6
2012	6,1	8,6
2013	4,5	7,0
2014	2,5	7,3
2015	3,7	8,1
2016	5,9	7,6
2017	6,7	3,8
2018	6,4	12,3

Как видно, рентабельность активов российских предприятий снижается с 2010 года по 2014 год, в 2014 году показатель составил 2,5% по России. Далее наблюдается тенденция на повышение с 2014 по 2017 гг. Самый низкий показатель рентабельности продукции отмечается в 2017 году 3,8%.

Не менее важными показателями являются: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент автономии (таблица 3).

Таким образом, мы видим, что предприятия РФ не обеспечены собственными оборотными средствами.

Таблица 3

Динамика коэффициентов платежеспособности организаций (без субъектов малого предпринимательства) по Российской Федерации за 2010-2018 гг. [7]

Год	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент автономии
2010	134,3	-14,1	52,4
2011	136,2	-17,8	50,8
2012	128,1	-25,5	48,2
2013	125,3	-30,7	45,3
2014	121,1	-41,2	40,1
2015	126,6	-42,6	39,9
2016	124,7	-42,2	42,5
2017	124,4	-41,8	41,7
2018	101,8	-20,6	48,4

В случае изменения обстоятельств, послуживших основой для принятия управленческого решения, собственник предприятия может его скорректировать. Для принятия правильного управленческого решения проводится финансовый анализ деятельности предприятия. Чем более грамотно и полноценно проведен финансовый анализ, тем более правильное решение сможет принять собственник. И тем меньшее количество корректировок ему потребуется.

С помощью финансового анализа принимаются решения по:

1) краткосрочному кредитованию;
2) долгосрочному кредитованию;
3) выплате дивидендов владельцам акций;
4) мобилизации резервов экономического роста.

Результатом анализа отчета о прибылях и убытках является решение о распределении прибыли, выявление резервов роста чистой прибыли.

Результаты финансового анализа могут быть использованы в качестве принятия решения об инвестировании средств предприятия, направлениях инвестирования и количестве вкладываемых средств. А также о дальнейшем развитии предприятия (образовании филиалов, слиянии нескольких предприятий в единое целое и.т.д).

Таким образом, проведение финансового анализа позволит определить преимущества и недостатки проводимой финансовой политики в организации, корректировать ее, улучшать деятельность организации.

Список использованных источников

1. Голопузов Е.Н. Факторный анализ и математическое обоснование в его реализации // Экономический анализ. – 2016. – № 16. – С. 19-28.

2. Ендовицкий Д. А. Формирование и анализ показателей прибыли организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2017. – № 11. – С. 14-25.

3. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ООО «ТК Велби», 2014. – 424 с.

4. Купчина Л.А. Анализ финансовой деятельности / Л.А. Купчина. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 451 с.

5. Покропивнов С.Ф. Экономика предприятия / С. Ф. Покропивнов. – Киев: КНЕУ, 2015. – 608 с.

6. Протасов В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг / В. Ф. Протасов. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 536 с.

7. Федеральная служба государственной статистики [электронный ресурс] – Режим доступа. – URL: www.gks.ru (дата обращения: 04.06.2019).

8. Хайруллин А.Г. Управление финансовыми результатами деятельности организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – № 10. – С. 35-41.

9. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, И.Н. Чуев. – М.: Дашков и К, 2016. – 352 с.

10. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 267 с.

References

1. Golopuzov E.N. Faktornyi analiz i matematicheskoe obosnovanie v ego realizatsii // Ekonomicheskii analiz, 2016, No. 16, pp. 19-28.

2. Endovitskii D. A. Formirovanie i analiz pokazatelei pribyli organizatsii // Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika, 2017, No. 11, pp. 14-25.

3. Kovalev V.V. Analiz khozyaistvennoi deyatel'nosti predpriyatiya: uchebnik / V.V. Kovalev, O.N. Volkova, M.: OOO «TK Velbi», 2014, 424 p.

4. Kupchina L.A. Analiz finansovoi deyatel'nosti / L.A. Kupchina, M.: Bukhgalterskii uchet, 2015, 451 p.

5. Pokropivnov S.F. Ekonomika predpriyatiya / S. F. Pokropivnov, Kiev: KNEU, 2015, 608 p.

6. Protasov V.F. Analiz deyatel'nosti predpriyatiya (firmy): proizvodstvo, ekonomika, finansy, investitsii, marketing / V. F. Protasov, M.: Finansy i statistika, 2015, 536 p.

7. Federal'naya sluzhba gosudarstvennoi statistiki
www.gks.ru

8. Khairullin A.G. Upravlenie finansovymi rezul'tatami deyatel'nosti organizatsii // Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika, 2016, No. 10, pp. 35-41.

9. Chechevitsyna L.N. Analiz finansovo-khozyaistvennoi deyatel'nosti: uchebnik / L.N. Chechevitsyna, I.N. Chuev, M.: Dashkov i K, 2016, 352 p.

10. Sheremet A.D. Metodika finansovogo analiza deyatel'nosti kommercheskikh organizatsii/ A.D. Sheremet, E.V. Negashev, M.: INFRA-M, 2014, 267 p.