УДК 338.2

Борисюк Н.К.,
доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры менеджмента
ФГБОУ ВО «Оренбургский государственный университет»
Россия, г. Оренбург
Масальская М.А.
магистрант, Институт менеджмента
ФГБОУ ВО «Оренбургский государственный университет»
Россия, г. Оренбург

ОСНОВНЫЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ КАК ФАКТОР АНТИКРИЗИСНОГО БИЗНЕС-РЕГУЛИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: *В статье рассматриваются подходы к трактовке методик анализа финансовых показателей. Целью исследования является уточнение методики оценки финансовых показателей и их результатов как фактора антикризисного бизнес-регулирования предприятия. Актуальность исследования данной темы обусловлена тем, что освоение основ экономического анализа необходимо каждому, кому приходится участвовать в принятии решений, либо давать рекомендации по их принятию, поскольку суть принимаемого решения во многом зависит от содержания и качества финансовых расчетов.*

Ключевые слова: *предприятие, финансовые показатели, кризис, фактор, антикризисное бизнес-регулирование.*

Annotation: *the article considers approaches to interpretation concepts and content of improving financial performance in anti-crisis business regulation. The aim of the study is to clarify the definition of concepts of financial indicators and results as a factor of anti-crisis business regulation of the enterprise. The relevance of the study of this topic is due to the fact that the development of the foundations of economic analysis is necessary for everyone who has to participate in decision-making, or make recommendations for their adoption, since the essence of the decision depends largely on the quality of financial calculations*

Key words: *enterprise, financial indicators, crisis, factor, anti-crisis business regulation.*

В современной экономике в условиях конкуренции важнейшим из показателей эффективности деятельности хозяйствующего субъекта в производственной, финансовой и инвестиционной сферах являются финансовые показатели, которые отражают результаты деловой активности предприятия и показывают рентабельность проводимой политики, конкурентоспособность выпускаемой продукции, выполняемых работ и предоставляемых услуг.

Чтобы получить правильное представление внутренних связей, взаимозависимости и причин появления многообразных факторов, аналитику необходимы определенные знания. Ему необходимо знать общие методологические принципы анализа, важнейшим из которых являются: взаимосвязь, взаимообусловленность всех явлений и процессов и развитие взаимодействия количественных и качественных факторов, единство учитываемых единичных явлений и процесса в целом, единство динамичности изучаемых явлений и состояния их на отдельные даты.

Анализ прибыли предприятия – это исследование полученной предприятием прибыли или убытка за период как в абсолютной величине, так и в виде коэффициентов относительно других финансовых показателей [1].

Существует значительное количество отечественных методик выполнения анализа финансовых показателей деятельности предприятия как фактора

антикризисного бизнес-регулирования. Проведем анализ двух методик авторов и сделаем выводы об их достоинствах и недостатках предлагаемых методик. Согласно методике автора Савицкой Г.В. анализ финансовых показателей проводится следующим образом [3]:

1. Производится анализ динамики и состава прибыли организации. Для этого автор предлагает классифицировать прибыль следующим образом:

− по видам деятельности предприятия: прибыль от операционной (основной) деятельности, прибыль от финансовой деятельности и прибыль от инвестиционной деятельности;

− в зависимости от видов деятельности предприятия: прибыль от обычных видов деятельности и прибыль от прочих видов деятельности;

− по экономическому содержанию: бухгалтерская и экономическая прибыль;

− по характеру налогообложения: налогооблагаемая и не облагаемая налогом прибыль;

− по степени учета инфляционного фактора: номинальная прибыль, реальная прибыль, скорректированная на темп инфляции в отчетном периоде;

2. Анализ финансовых результатов от реализации продукции, товаров и услуг. На данном этапе производится факторный анализ прибыли от реализации продукции, работ, услуг в общем, а также от реализации отдельных видов продукции. Здесь проводится расчет влияния себестоимости продукции, работ, услуг, объема реализации и структуры товарной продукции;

3. Следующим этапом проводится анализ влияния продаж однородной и неоднородной продукции на получение прибыли и определяется зависимость средней цены единицы продукции от определенных факторов (качество реализуемой продукции, рынки ее сбыта, сроки реализации, уровень инфляции и т.д.);

4. Далее анализируются прочие доходы и расходы предприятия. Определяется динамика, состав и структура, а также влияние различных факторов на изменение величины доходов и расходов;

5. Анализируются показатели рентабельности предприятия. На данном этапе происходит расчет таких показателей, как: рентабельность продукции, рентабельность операционной деятельности, рентабельность совокупных активов. Также производится факторный анализ показателей рентабельности в целом по предприятию и по каждому виду продукции и достоинствами данной методики является детальное описание этапов анализа финансовых показателей, возможность проведения подробного анализа показателей рентабельности, порядка их расчета и анализа, а также возможность проведения сравнительного анализа как с предшествующими периодами, так и с конкурентными организациями.

Недостатком данного метода является трудоемкость работы, вызываемая множественностью показателей.

Шеремет А. Д. предлагает осуществлять анализ финансовых показателей тремя этапами [4]:

1. Производится анализ доходов предприятия. На данном этапе анализируется динамика и структура доходов, объем производства и продажи продукции, определяется влияние использования производственных ресурсов на объем продаж, а также объема продаж на прибыль от продаж.

2. Затем производится анализ расходов и себестоимости. Производится анализ структуры и динамики расходов и анализ формирования себестоимости продаж. Осуществляется факторный анализ себестоимости и ее влияния на объем продаж.

3. Анализируются финансовые результаты и рентабельность продаж. На данном этапе автор разделяет доходы и расходы на три группы: операционные, внереализационные и чрезвычайные. Далее рассматривается формирование показателей прибыли и методы определения условий безубыточности продаж. Анализируется уровень и динамика финансовых результатов и дается оценка влияния инфляции на прибыль от продаж. Производится факторный анализ прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли, расчет и анализ рентабельности продаж.

Достоинством данной методики является то, что здесь большое внимание уделяется изучению источников информации, так как финансовая отчетность отражает эффективность деятельности предприятия.

Недостатком методик Шеремета А. Д., как и методики Савицкой Г. В., является их трудоемкость, так как анализ предполагает включение множества показателей.

Таким образом, данные методики анализа финансовых показателей, можно предложить методический подход анализа финансовых результатов предприятия, который сводится к анализу двух обобщающих блоков:

1) оценка прибыли предприятия;

2) расчет и анализ рентабельности деятельности предприятия.

Для более детального анализа прибыли целесообразно ее оценивать на каждом этапе формирования, с целью выявить факторы, ее определяющие.

Так, нами предложено проводить анализ финансовых результатов прибыли до налогообложения проводится по следующим направлениям:

- оценка плана (прогноза) прибыли;
- изучение состава и структуры прибыли в динамике;
- выявление и количественные изменения влияния факторов, формирующих прибыль;
- выявление резервов роста прибыли;
- разработка рекомендаций по наиболее эффективному формировании и использованию прибыли с учетом перспектив развития предприятия.

В процессе анализа: изучаются состав и динамика прибыли отчетного года; определяются факторы, влияющие на уровень прибыли; оцениваются влияния факторов на осуществление бизнес-регулирования предприятия [4].

Прибыль от продаж (реализации) продукции отражает абсолютную эффективность хозяйствования предприятия, включая производственую, сбытовую, управленческую деятельность. Рост прибыли от реализации создает основу расширенного воспроизводства, выполнения обязательств предприятия перед бюджетом, банками и другими кредиторами [2].

Кроме того, в целях определения на сколько эффективно функционирует предприятие следует рассчитать систему показателей рентабельности, в частности имеет место быть расчет: рентабельности основных производственных фондов; рентабельности оборотных активов; рентабельности трудовых ресурсов; рентабельности функционирующего капитала; рентабельности экономического потенциала. Данные показатели которые в совокупности позволяют оценить рентабельность деятельности в общем.

В то же время, от определения конечного финансового результата зависит оценка рентабельности вложения капитала. Показатели рентабельности, которые базируются на конечном финансовом результате, прежде всего это касается рентабельности собственного капитала, должны рассчитываться с применением показателя чистой прибыли.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности, окупаемость затрат и т.д. Они более чем прибыль, полно отражают окончательные результаты хозяйствования [1].

Таким образом, можно сделать вывод, что универсальной методики анализа финансовых результатов не существует, и предприятие должно подобрать ту методику, которая ему больше подходит исходя из специфики деятельности и целей антикризисного бизнес-регулирования. Также следует отметить, что структура анализа прибыли у всех авторов схожа, хотя применение одной методики для получения всестороннего анализа недостаточно.

Анализ финансовых результатов позволяет отражать максимально подробную информацию о состоянии предприятия на определенный момент и в динамике. Он также служит основой для принятия управленческих решений, направленных на формирование стратегии устойчивого развития предприятия в целях влияния факторов внешней и внутренней среды.

Использованные источники

1. Алферов, В.Н. Управленческий анализ как инструмент антикризисного управления / В.Н. Алферов // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). – 2018. – №2 (34). – С. 213-221.
2. Борисюк, Н. К. Экономическая эффективность предприятия: понятие, способы определения, особенности повышения / Н.К. Борисюк, Л.А. Солдатова, Т.Г. Масюкова // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – УОП ОГУ, 2017. - №8. – с. 14-19.
3. Савицкая, Г.В. Система анализа финансовых результатов предприятия / Г.В. Савицкая // Финансовый менеджмент. – 2015. – №3. – С. 9–14.
4. Шеремет, А.Д. Оценка эффективности антикризисного управления предприятием / А.Д. Шеремет // Вестник ПГУ. – 2016. – № 4 (31). – С. 189-200.