



ЦЕЛЬ И ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Дисциплина «Финансовый менеджмент»

Группа ГЭБО-2-12

Павленко Екатерина Вячеславовна

25.02.2016г.

ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Финансовый анализ – это метод научного исследования, применяемый для обработки информации о финансово-хозяйственной деятельности организации.

Цель финансового анализа – оценка финансовых параметров деятельности организации.

Результаты финансового анализа дают необходимую информацию о состоянии объекта анализа и служат основой для принятия соответствующих управленческих решений.

Задачами финансового анализа являются:

- определение текущего финансового состояния организации;
- выявление и оценка изменений финансового состояния в пространственно-временном разрезе;
- выявление и оценка основных факторов, вызывающих изменения финансового состояния;
- построение прогноза изменения финансового состояния организации в будущем.

Предметом финансового анализа являются отношения между отдельными подразделениями организации в сфере управления финансами, а также финансовые отношения организации с внешними контрагентами.

Объектом финансового анализа является финансово-хозяйственная деятельность организации, в частности, процессы, связанные с изменением:

- ресурсной базы организации (собственного и заемного капитала);
- активов организации (оборотных и внеоборотных);
- доходов и расходов организации;
- денежных потоков организации и др.



СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Основные направления финансового анализа:

1. Анализ имущественного потенциала
 - ▢ общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации (вертикальный и горизонтальный анализ баланса, построение аналитического баланса);
 - ▢ анализ структуры и динамики активов;
 - ▢ анализ структуры и динамики пассивов.
2. Анализ финансового потенциала
 - ▢ анализ ликвидности и платежеспособности организации;
 - ▢ анализ финансовой устойчивости.
3. Анализ финансовых результатов
 - ▢ анализ структуры и динамики доходов и расходов организации;
 - ▢ анализ уровня и динамики финансовых результатов;
 - ▢ анализ показателей деловой активности;
 - ▢ анализ показателей рентабельности.
4. Анализ движения денежных средств
5. Комплексный анализ деятельности организации
6. Анализ вероятности банкротства

Результаты анализа оформляются в виде аналитической записки, которая, как правило, включает следующие основные разделы:

1. Общая характеристика организации и экономической среды, в которой она функционирует.
2. Финансовые показатели, коэффициенты и иные аналитические сведения.
3. Качественная и количественная характеристика ключевых факторов, оказывающих наибольшее влияние на финансовое состояние организации.
1. Выводы по результатам анализа и прогноз изменения финансового состояния.



ФИНАНСОВАЯ СТРАТЕГИЯ

Финансовая стратегия представляет собой долгосрочную финансовую программу развития организации.

Реализация финансовой стратегии обеспечивает:

- финансовую устойчивость организации в текущем времени и на перспективу;
- реализацию интересов собственников и инвесторов;
- повышение рыночной стоимости организации;
- укрепление имиджа во внешней среде.



ФИНАНСОВАЯ СТРАТЕГИЯ ОРГАНИЗАЦИИ СОДЕРЖИТ:

- 1. *Временной горизонт.*** Главным условием временного горизонта является продолжительность периода, принятого для формирования общей стратегии развития организации – так как финансовая стратегия носит по отношению к ней подчиненный характер, она не может выходить за пределы этого периода (более короткий период формирования финансовой стратегии допустим).
- 2. *Исследование факторов внешней среды и конъюнктуры рынка.*** Анализируется конъюнктура отраслевого, товарного, финансового и других сегментов рынка и факторы ее определяющие, а также разрабатывается прогноз конъюнктуры в разрезе отдельных сегментов этого рынка, связанных с предстоящей финансовой деятельностью организации.
- 3. *Описание стратегических целей и задач финансовой деятельности организации.*** Как правило, главной целью финансовой деятельности является повышение уровня благосостояния собственников организации и повышение ее рыночной стоимости. Вместе с тем, эта главная цель требует определенной конкретизации с учетом задач и особенностей предстоящего финансового развития организации.
Система стратегических целей и задач финансового развития формализуется в виде целевых стратегических нормативов по различным аспектам финансовой деятельности организации, в частности:
 - среднегодовой темп роста финансовых ресурсов, формируемых за счет внутренних и внешних источников;
 - доля собственного капитала в общем объеме используемого капитала организации;
 - коэффициент рентабельности собственного капитала организации;
 - соотношение оборотных и внеоборотных активов организации;
 - минимальный уровень денежных активов, обеспечивающих платежеспособность и финансовую устойчивость организации;
 - допустимый уровень финансовых рисков в разрезе основных направлений деятельности организации.

ФИНАНСОВАЯ СТРАТЕГИЯ ОРГАНИЗАЦИИ СОДЕРЖИТ:

4. **Конкретизацию финансовой стратегии по периодам ее реализации.** Конкретизация обеспечивает динамичность стратегических нормативов финансовой деятельности, а также их синхронизацию.

Внешняя синхронизация предусматривает согласование во времени реализации разработанных показателей финансовой стратегии с показателями общей стратегии развития организации, а также с прогнозируемыми изменениями конъюнктуры финансового рынка.

Внутренняя синхронизация предусматривает согласование во времени всех целевых стратегических нормативов финансовой деятельности между собой.

5. **Оценку реализуемости.** В финансовой стратегии рассматриваются потенциальные возможности организации реализовать поставленные стратегические цели:

- возможность реального задействования в запланированных объемах внутренних и внешних источников формирования ресурсов организации;
- профессиональный уровень менеджмента, его приверженность поставленным целям, заинтересованность в реализации финансовой стратегии;
- адекватность структуры управления финансовой деятельностью организации решаемым задачам;
- уровень информационного и технологического обеспечения финансового менеджмента.

