

# Методы финансового анализа

# Цель финансового анализа

- Основная цель финансового анализа — получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

# База финансового анализа

- Исходной базой финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности, аналитический просмотр которых должен восстановить все основные аспекты хозяйственной деятельности и совершенных операций в обобщенной форме, т.е. с необходимой для анализа степенью агрегирования

# Методы финансового анализа

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- метод финансовых коэффициентов;
- сравнительный анализ;
- факторный анализ.

# Горизонтальный (временной) анализ

- сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.

# **Вертикальный (структурный) анализ**

определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

# Трендовый анализ

сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный, прогнозный анализ.

# **Анализ относительных показателей (коэффициентов)**

расчет отношений данных отчетности,  
определение взаимосвязей показателей



# **Сравнительный (пространственный) анализ**

это как внутрихозяйственное сравнение по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов, так и межхозяйственное сравнение показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

# Факторный анализ

это анализ влияния отдельных факторов (причин) на результирующий показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), т.е. заключающимся в раздроблении результирующего показателя на составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные элементы соединяют в общий результирующий показатель.