

Методы финансового анализа

СИСТЕМЫ И МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

В теории финансового менеджмента в зависимости от используемых методов различают следующие основные системы финансового анализа, проводимого на предприятии:

- горизонтальный анализ
- вертикальный анализ
- сравнительный анализ
- анализ коэффициентов

1. Горизонтальный (или трендовый) финансовый анализ базируется на изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени.
К нему относятся:

- 1. Исследование динамики показателей отчетного периода в сопоставлении с показателями предшествующего периода.**
- 2. Исследование динамики показателей отчетного периода в сопоставлении с показателями аналогичного периода прошлого года.**
- 3. Исследование динамики показателей за ряд предшествующих периодов.**



II. Вертикальный (структурный) финансовый анализ
базируется на структурном разложении отдельных
показателей финансовой отчетности предприятия

Виды вертикального (структурного) анализа:

- 1. Структурный анализ активов.**
- 2. Структурный анализ капитала.**
- 3. Структурный анализ денежных потоков.**



III. Сравнительный финансовый анализ базируется на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой.

Виды сравнительного финансового анализа:

- 1. Сравнительный анализ финансовых показателей данного предприятия и среднеотраслевых показателей.**
- 2. Сравнительный анализ финансовых показателей данного предприятия и предприятий — конкурентов.**
- 3. Сравнительный анализ финансовых показателей отдельных структурных единиц и подразделений данного предприятия (его „центров ответственности“).**
- 4. Сравнительный анализ отчетных и плановых (нормативных) финансовых показателей.**



IV. Анализ финансовых показателей (Коэффициентный анализ)

базируется на расчете соотношения различных абсолютных показателей финансовой деятельности предприятия между собой

В финансовом менеджменте наибольшее распространение получили следующие группы аналитических финансовых коэффициентов:

- коэффициенты оценки имущественного положения;
- коэффициенты оценки платежеспособности (ликвидности) предприятия;
- коэффициенты оценки финансовой устойчивости предприятия;
- коэффициенты оценки деловой активности;
- коэффициенты оценки рентабельности;
- коэффициенты оценки положения на рынке ценных бумаг.



Спасибо за внимание