

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КАК ОСНОВА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Нгуен Н.В.А.

*Нгуен Нгок Ван Ань – магистрант,
департамент менеджмента,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва*

Аннотация: *в настоящее время риск является неотъемлемой частью любой сферы деятельности человека. Среди различных видов рисков особая роль принадлежит финансовым рискам, поскольку последствия их наступления являются наиболее опасными для организации. Именно поэтому проблема управления финансовыми рисками в деятельности организации приобретает особую актуальность. В статье рассматривается финансовый анализ как инструмент управления финансовыми рисками, раскрываются различные методы.*

Ключевые слова: *финансовые риски, финансовый анализ, методы финансового анализа.*

Под финансовым риском предприятия понимают вероятность получения неблагоприятных финансовых результатов в форме потери капитала или дохода вследствие неопределенности условий ведения финансовой деятельности [1].

Результаты деятельности организации зависят от того, насколько точно и оперативно управленческий персонал выявляет, количественно измеряет влияние множества различных внешних и внутренних факторов на денежные потоки организации, насколько может препятствовать их негативному воздействию, обусловленному влиянием финансовых рисков. В основе анализа и оценки финансовых рисков лежит финансовый анализ организации. Под финансовым анализом понимают систематизированную совокупность приемов, способов и методов, цель применения которых заключается в получении выводов и рекомендаций в отношении субъекта хозяйствования для дальнейшего принятия управленческих решений. Смысл финансового анализа состоит в оценке текущего финансового состояния предприятия и прогнозировании будущего [2].

Проведение качественного финансового анализа предприятия обеспечивается используемыми методами анализа, которые позволяют получить точную, достоверную и своевременную информацию для дальнейшей оценки как отдельно взятых показателей финансовой деятельности предприятия, так и финансового состояния данного предприятия в целом.

При выборе конкретного метода анализа необходимо исходить из цели и предмета исследования, определения того, что именно будет анализироваться данным методом.

Существует достаточно много различных методов проведения финансового анализа. Наиболее распространенными и часто используемыми являются следующие: горизонтальный (динамический); вертикальный (структурный); трендовый; интегральный (факторный); сравнительный; метод коэффициентов.

Суть вертикального анализа заключается в представлении финансовых показателей в форме относительных величин (удельных весов), которые характеризуют обобщающие итоговые показатели. Целью такого анализа является подсчет удельного веса отдельных статей в общем итоге баланса. Далее полученные показатели сравниваются с аналогичными за предыдущие периоды. Вертикальный анализ может проводиться как по исходной, так и по агрегированной отчетности. Он позволяет определить соотношение между собственным и заемным капиталом, активами, а также выявить структуру капитала по отдельным элементам и др.

Горизонтальный анализ можно представить, как определение динамики финансовых показателей, выявление, изучение тенденций изменений различных статей отчетности за определенный период с дальнейшей оценкой этих изменений. Проведение данного вида финансового анализа требует построения нескольких аналитических таблиц, куда вносятся абсолютные и относительные показатели (темпы роста или снижения).

Анализ трендов – это анализ динамики относительных финансовых показателей за определенный период. При проведении финансового анализа данным методом рассчитываются относительные отклонения параметров отчетности от базисного уровня. Фактически, трендовый анализ можно рассматривать в качестве варианта горизонтального метода финансового анализа. Он имеет перспективный характер, т.к. дает возможность спрогнозировать изменение ряда показателей в будущем.

Сравнительный анализ – это процесс выявления соотношений между явлениями с определением в них общих (объединяющих) и различных черт, признаков. Данный метод анализа применяется наиболее часто. Сравнительный анализ используется при необходимости сопоставления показателей деятельности предприятия с аналогичными значениями показателей конкурентов либо средними результатами в отрасли. Кроме этого, сравнительный анализ можно использовать внутри предприятия для

сопоставления конкретных показателей выполнения работы по цехам, отделам, подразделениям или работникам. Использование данного метода предполагает соблюдение принципа сопоставимости по содержанию, времени и структуре показателей.

Интегральный (факторный) анализ – это анализ воздействия отдельных финансовых показателей на анализируемый показатель. В данном методе финансового анализа применяются статистические и детерминированные приемы исследования.

Метод коэффициентов связан с расчетом финансовых коэффициентов и определением взаимосвязей между ними.

Таким образом, для решения тех или иных задач управления финансовыми рисками можно выделить ряд методов финансового анализа, отражающие результаты финансовой деятельности предприятий с учетом факторов риска. Они представлены на рисунке 1.

| Горизонтальный финансовый анализ | Сравнительный финансовый анализ | Анализ финансовых коэффициентов | Интегральный финансовый анализ |
|---|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Сопоставление динамики показателей отчетного периода с показателями предшествующего периода, аналогичного периода прошлого года, за ряд предшествующих периодов | <ul style="list-style-type: none"> • Сравнение отчетных и плановых финансовых показателей; • Сравнение финансовых показателей внутренних структурных единиц предприятия • Сравнение с финансовыми показателями конкурентов; • Сравнение со среднесрочными финансовыми показателями | <ul style="list-style-type: none"> • Анализ платежеспособности; • Анализ финансовой устойчивости; • Анализ рентабельности; • Анализ оборачиваемости капитала | <ul style="list-style-type: none"> • Система SWOT-анализа финансовой деятельности; • Портфельный анализ; • Объектно-ориентированная система интегрального финансового анализа |

Рис. 1. Методы анализа финансовых рисков

Список литературы

1. Бурцева Т.А. Финансовые риски и их влияние на конкурентоспособность коммерческих организаций // Инновационное развитие экономики, 2015. № 3 (27). С. 23-28.
2. Каширина Е.А. Обзор методов финансового анализа // Контентус, 2016. № 3 (44). С. 61-65.