

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Е.М. Божок

Аннотация. *Методологические подходы анализа финансовых ресурсов компании рассматриваются. В общем, нынешнее развитие украинской экономики создает определенные неотложные социально-экономические проблемы, требующие новых методов и систем управления, направленных на повышение уровня эффективности. На сегодняшний день в бухгалтерии во многих компаниях не оценивают финансовую ситуацию должным образом из-за отсутствия необходимых знаний.*

Ключевые слова: *финансовые ресурсы, финансовое состояние, финансовые показатели, анализ.*

Введение

Современное развитие народнохозяйственного комплекса порождает спектр острых социально-экономических проблем, требуя разработки новых и совершенствование уже существующих систем, методов, методик, приемов и других средств управления, направленных на повышение эффективности производства. В частности, большое значение для экономики страны является управление деятельностью предприятий, направленное на организацию непосредственно самого процесса производства, что возможно при условии осуществления ежедневного тщательного анализа финансового состояния субъектов хозяйствования, следовательно - анализ финансовых ресурсов, который является одним из выдающихся, учитывая основные факторы производства.

Сегодня на многих предприятиях бухгалтерские службы и другие экономические подразделения редко применяют методику анализа финансового состояния на практике из-за ее высокой трудоемкости и сложности расчетов.

Остановимся на кратком обзоре основных результатов развития теории и практики анализа финансовых ресурсов, их структуры, формирования и использования финансовых ресурсов, а также обеспечение его информационной базы. Способствовали труды таких известных отечественных ученых как А.Д. Василика, который трактует «финансовые ресурсы как денежные фонды, создаваемые в процессе распределения, перераспределения и использования валового внутреннего продукта, который создается в течение определенного времени в государстве». Также автор проводит глубокий анализ сущности финансовых ресурсов на уровне государственных финансов, что и отражается в рассмотрении финансовых ресурсов, как денежных фондов.

Базовые проблемы теории финансов во взаимосвязи с положениями политической экономии исследовал Е.О. Вознесенский «Методологические аспекты анализа сущности финансов». Автором предпринята попытка проанализировать по закономерности развития финансов в разных формациях. Он отмечает, что «финансовые ресурсы» - это денежные фонды.

Анализ факторов, влияющих на процесс формирования и использования финансовых ресурсов проведенных в работе М.П. Яснопольского. Эта работа заслуживает особого внимания со стороны субъектов распределения финансовых ресурсов, поскольку связывает результативность управленческих решений с экономическими и другими особенностями регионов [1].

Среди зарубежных авторов упомянутые вопросы рассматривались в научных трудах М.И. Баканова, В.В. Ковалева, А. Д. Шеремета, И.Т. Балабанова. Приведенные выше различными авторами ряд вопросов методики анализа финансовых ресурсов предприятий требует дальнейших научных разработок.

Целью является исследование методических основ анализа финансовых ресурсов предприятия. Согласно цели были поставлены следующие основные задачи: проанализировать существующую классификацию финансовых ресурсов с позиции соответствия его потребностям анализа хозяйственной деятельности; изучение влияния факторов, влияющих на функционирование предприятия.

Основная часть

В общем понимании анализ - это взаимосвязанные и взаимообусловлены методы изучения и научного исследования определенных явлений, процессов, действий, результатов, которые в экономике применяется с целью выявления закономерностей и тенденций развития экономических процессов, установления и оценки основных факторов, положительно или отрицательно влияют на показатели эффективности. Результаты анализа используют для прогнозирования и перспективного планирования экономических процессов, а также для

разработки программ и рекомендаций дальнейшего эффективного развития предприятия, его прибыльной деятельности.

Анализ финансовых ресурсов предприятия - это важный элемент общей системы управления предприятием, система способов накопления, обработки трансформации и использования информации для обеспечения его конкурентоспособности.

Классификация финансовых ресурсов в степени необходимости анализа приведем по ряду признаков [1]:

- 1) по срокам использования финансовых ресурсов предприятий:
 - Финансовые ресурсы краткосрочного назначения;
 - Финансовые ресурсы долгосрочного назначения;
 - Финансовые ресурсы бессрочного назначения;
- 2) по направлениям использования финансовых ресурсов предприятий:
 - Финансовые ресурсы используются в процессе операционной деятельности;
 - Финансовые ресурсы используются в процессе финансовой деятельности;
 - Финансовые ресурсы используются в процессе инвестиционной деятельности;
- 3) по видам фондов, образующиеся в результате распределения доходов предприятий:
 - Фонд замещения;
 - Фонд потребления;
 - Фонд накопления;
- 4) по принадлежности финансовых ресурсов предприятий:
 - Собственные;
 - Привлеченные.

При формировании и использовании финансовых ресурсов необходимо учитывать как внутренние, так и внешние факторы, которые влияют на функционирование предприятия.

К внешним факторам можно отнести:

- политические - степень монополизации производства, развитие
- внешнеэкономических связей;
- экономические - уровень развития производства, наличие платежеспособного спроса;
- социально-правовые - формы собственности, система налогообложения, социальные гарантии;
- территориальные - источники сырья, рынки сбыта, развитие инфраструктуры;
- демографические - численность населения, миграционные процессы;
- экологические - состояние окружающей природной среды.

Если рассматривать внутренние факторы, то они, в свою очередь, подразделяются на организационно-технические и финансово-экономические. К числу организационно-технических можно отнести техническую вооруженность производства, степень использования передовых технологий, уровень организации производства, механизм управления, производительность труда, маркетинговую деятельность и тому подобное. Финансово-экономические включают в себя объем продукции, ее конкурентоспособность, объем финансовых ресурсов и их структуру, доход и тд.

Для осуществления анализа нужно учитывать соответствующую последовательность.

Первый этап - оценка структуры источников финансовых ресурсов в целом, анализ источников собственных средств, анализ источников заемных средств, анализ кредиторской задолженности.

Второй этап - анализ состава и структуры общего капитала в целом, анализ основного капитала, анализ оборотного капитала, анализ дебиторской задолженности.

Третий этап - анализ ликвидности баланса предприятия, проверка поступления и расходования финансовых ресурсов предприятия, то есть его способность рассчитываться по своим обязательствам собственным имуществом за определенный период времени.

Для решения вышеуказанных задач используют различные виды анализа финансовых ресурсов предприятия, которые обеспечиваются соответствующими приемами и методами [2].

Учитывая особенности анализа финансовых ресурсов предприятия, наше собственное видение анализа финансовых ресурсов таково:

- 1) по направлению искомого управленческого решения: анализ формирования источников финансовых ресурсов; анализ направлений использования; анализ финансовой структуры; операции, которые осуществляют с помощью этих ресурсов;
- 2) по субъекту анализа: внутренний анализ; внешний анализ;

- 3) по степени детализации: углубленный анализ; экспресс-анализ; ситуационный анализ;
- 4) по сравнительной характеристике: качественный анализ; количественный анализ;
- 5) по содержанию: анализ объемов; анализ динамики; анализ структуры; анализ темпов изменения; анализ стоимости источников; анализ оптимизации структуры; анализ эффективности управления;
- 6) по способу подачи аналитических данных: текстовая форма; табличная форма; графическая форма;
- 7) по характеру информации: анализ базовых показателей; анализ расчетных показателей;
- 8) по степени охвата объектов: сплошной; выборочный объект;
- 9) по используемым методам, приемам: горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; анализ финансовых показателей; сравнительный анализ факторный анализ;
- 10) по времени осуществления: перспективный анализ; текущий анализ; ретроспективный анализ;
- 11) по инструментальной базе без использования ЭВМ; с использованием ЭВМ.

Большинство авторов в научных работах используют анализ источников финансовых ресурсов по методам и приемам, которые рассмотрим подробнее:

- 1) горизонтальный анализ предполагает сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- 2) вертикальный анализ основывается на определении удельного веса отдельных показателей финансовых ресурсов предприятия в их совокупности;
- 3) трендовый анализ основывается на сравнении каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определении тренда, то есть основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов;
- 4) анализ финансовых показателей предусматривает возможность анализа финансовых ресурсов предприятия на основании относительных показателей, рассчитанных для конкретных потребностей анализа и управления, определение их взаимосвязи;
- 5) сравнительный анализ финансовых ресурсов предприятия имеет целью сравнения одинаковых показателей исследуемого предприятия с запланированными, нормативными уровнями этих показателей, а также с показателями отдельных подразделений и структурных единиц самого предприятия, с показателями предприятий-конкурентов. В ходе использования этого метода предполагается расчет размера абсолютных и относительных отклонений показателей, сравнивают. Анализ основывается на анализе влияния отдельных факторов (причин) на результативные показатели;
- 6) факторный анализ основывается на определении влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель детерминированных (разделенных во времени) или стохастических (не имеющих определенного порядка) приемов исследования. При этом факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда результативный показатель разделяют на отдельные составляющие, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель [3].

При оценке финансового состояния мы можем опираться на приемы горизонтального, трендового и факторного анализа.

Таким образом, анализ финансовых ресурсов предприятия состоит в решении двух взаимосвязанных задач. Первое заключается в получении небольшого количества ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную картину о финансовом состоянии. Логическая структура построения таких параметров будет включать несколько этапов:

- Расчет параметров и выявления их изменений во временном и пространственном разрезе;
- Идентификация параметров.

Вторая задача включает в себя анализ факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия и возможности их изменений на основании полученных результатов.

Основой эффективной методики анализа финансовых ресурсов предприятия, является осуществление процедур в соответствующей последовательности и в полном объеме, что позволит полно оценить эффективность и качество процессов формирования, использования и размещения финансовых ресурсов предприятия.

Заключение

Таким образом, в системе управления предприятием анализ формирования и использования финансовых ресурсов является одним из важнейших элементов. Пользователи данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности, в которых отражаются финансовые ресурсы, по-разному используют методы финансового анализа для принятия управленческих решений, поэтому мы предложили обобщенный перечень классификации финансовых ресурсов и сложившуюся классификацию видов анализа финансовых ресурсов предприятия, дает целостное представление о системе анализа финансовых ресурсов предприятия.

Список литературы

1. Непочатенко О.О. Финансы предприятий: учебн.-метод. пособие / О.О. Непочатенко, Н.Ю.Мельничук.- К.: «Центр учебн. литературы», 2013.-504 с.
2. Закоморний С.М. Особливості оцінки фінансового стану підприємства // Вісник СНАУ, Серія “Фінанси і кредит”, №1 (36). – 2014. – С. 24-28.
3. Економічна енциклопедія [Электронный ресурс]. – Режим доступу:: <http://www.studentbooks.com.ua> – Дата доступа: 12.03.2016.

12.04.2016 г.