**МДК 04.02 «Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности»**

**Тема: «Метод, виды и приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности организации»**

**Цель урока: изучить метод, виды и приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности организации**

Для анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности использу­ется совокупность общенаучных и специальных методов, характерных для всех видов и направлений экономического анализа.

 Под ***методом экономического анализа***понимается системный комплексный подход к исследованию хозяйственных процессов в их развитии и вза­имосвязи. Системный подход в анализе заключается в рассмотрении объекта анализа как системы взаимосвязанных элементов (составля­ющих), изучении их влияния на состояние объекта и результаты его деятельности.

Важной составляющей системного подхода является комплексность, означающая рассмотрение полученных результатов деятельности объекта анализа как следствия взаимодействия всех ее аспектов (сторон) и совокупности факторов, оказывающих на них влияние. Характерными особенностями метода экономического ана­лиза являются:

· использование системы показателей, всесторонне характеризующих деятельность организации;

· изучение взаимосвязи между ними;

· выявление и изучение причин (факторов) изменения этих показателей с целью определения резервов повышения эффективно­сти работы предприятия.

При большом разнообразии методов анализа финансового состояния практикой выработаны ***основные методы***, среди которых можно выделить следующие:

**Горизонтальный финансовый анализ** базируется на изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени:

- динамики показателей отчетного периода в сопоставлении с показателями предшествующего периода;

- динамики показателей за ряд предшествующих периодов для выявления тенденции их изменения.

**Вертикальный (или структурный) финансовый анализ**  рассчитывается удельный вес отдельных структурных составляющих агрегированных финансовых показателей. Наиболее популярны следующие его варианты:

- структурный анализ активов; результаты используются в процессе оптимизации их состава;

- структурный анализ капитала; результаты используются в процессе оценки эффекта финансового левериджа, определения средневзвешенной стоимости капитала, оптимизации структуры источников формирования заемных финансовых ресурсов;

- структурный анализ денежных потоков (выделение и анализ денежных потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности).

**Трендовый анализ** основан на расчете относительных отклонений за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, то есть осуществляют прогнозный анализ.

**Сравнительный (пространственный) финансовый анализ** базируется на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой. Может быть проведено сравнение:

- финансовых показателей данного предприятия и среднеотраслевых (с целью оценки конкурентной позиции и выявления резервов повышения эффективности деятельности);

- финансовых показателей данного предприятия и предприятий-конкурентов (выявляются слабые стороны деятельности предприятия для принятия мер по повышению конкурентной позиции на конкретном рынке);

- финансовых показателей отдельных структурных единиц и подразделений данного предприятия «центров ответственности») (с целью поиска внутренних резервов повышения эффективности деятельности);

- отчетных и плановых (нормативных) финансовых показателей (составляет основу контроллинга текущей деятельности).

**Факторный (интегральный) анализ** - это процесс изучения влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель. Примером факторного анализа может служить *трехфакторная модель Дюпона*, которая предусматривает разложение показателя «коэффициент рентабельности активов» на ряд частных финансовых коэффициентов его формирования, взаимосвязанных в единой системе. Этот коэффициент представляет собой произведение коэффициента рентабельности реализации продукции на коэффициент оборачиваемости (количество оборотов) активов:

Р а= Р рп+ КО а = (Чистая прибыль/Выручка)\*(Выручка/Активы).

В составе факторного анализа также выделяют также:

- *Система СВОТ-анализа* финансовой деятельности. Название этой системы представляет аббревиатуру начальных букв терминов, характеризующих объекты анализа:

S – Strehgths (сильные стороны предприятия),

W – Weaknesses (слабые стороны предприятия),

O – Opportunities (возможности развития предприятия)

T – Trears (угрозы развитию предприятия).

Основным содержанием СВОТ-анализа является исследование характера сильных и слабых сторон финансовой деятельности предприятия, а также позитивного и негативного влияния отдельных внешних (экзогенных) факторов на условия ее осуществления в предстоящем периоде.

- *Объектно-ориентированная система интегрального анализа формирования чистой прибыли предприятия,* разработанная фирмой «Модернсофт» (США), которая базируется на использовании компьютерной техники и специального пакета прикладных программ..

- *Система портфельного анализа или система «прибыль – риск»* по инвестиционному портфелю, в соответствии с которой можно за счёт формирования «эффективного» портфеля (соответствующего подбора конкретных ценных бумаг) повысить отношение уровня прибыли к риску (модели Марковица и Шарпа).

Ключевым методом анализа большинство исследователей считают ***метод финансовых коэффициентов (относительных показателей)*** - расчет отношений параметров финансовой отчетности. Это связано с тем, что относительные показатели рассчитывают и в рамках некоторых из уже приведенных выше методов («метод в методе» - один метод используется для осуществления другого). Аналитическая ценность коэффициентов подтверждается широким их использованием в мировой практике и тем, что в зарубежных странах имеются специальные издания, в которых публикуются статистические сводки по этим показателям. Создано множество специализированных фирм, информационных агентств, занимающихся оценкой финансового состояния на основе коэффициентов и продающих такую информацию. Эта оценка не представляет сложности при наличии необходимых данных и предполагает небольшие затраты времени.

Очень популярно выделение формализованных и неформализованных методов анализа финансового состояния.

**Неформализованные методы** основаны на логических, субъективных исследованиях. Наиболее распространенными из них являются:

- *Экспертный метод,*имеющий довольно много разновидностей. Например, *метод мозгового штурма* основан на включении экспертов в активный творческий процесс. Как правило, экспертный опрос проводится среди сотрудников, специалистов, руководителей. Однако большое значение может иметь информация, полученная из внешних источников (конкуренты, смежники, поставщики, потребители).

- *Морфологический метод*предполагает систематизацию полученного набора альтернативных решений по всем возможным сочетаниям вариантов и выбор из них сначала приемлемых, а затем наиболее эффективных по экономическим критериям. Делаются записи этапов работы и возможных путей их реализации в виде матричной модели так называемого «морфологического ящика»; последовательной цепочкой соединяются элементы «морфологического ящика» и анализируются полученные варианты достижения конечной цели.

- *Рейтинговый метод* состоит в составлении рейтингов (т. е. ранжированных по определенным признакам рядов) показателей. С его помощью можно дать комплексную оценку результатов работы подразделений, наглядную и удобную для восприятия. Вместе с тем, базовый набор показателей рейтинговых методов должен быть отнесен к той или иной фиксированной дате, а исследования, чаще всего, требуются динамические. Кроме того, на практике возникают существенные трудности в выборе нормативных значений – «точки отсчёта».

- *Фактографический метод* основан на изучении всех опубликованных, зафиксированных фактов, имеющих значение для деятельности предприятия.

- *Мониторинг*является постоянным, систематизированным, детальным текущим наблюдением за финансово-хозяйственным состоянием предприятия. При этом тенденция играет более важную роль, чем значения показателей, так как для этого метода важнее определение направления и скорости развития. В связи с этим финансовый мониторинг часто называют подготовительным этапом по отношению к финансовому анализу.

- *Логическое моделирование* используется, как правило, для качественного описания развития предприятия. Оно основано на использовании таких способов, как аналогия, экстраполяция, экспертная оценка возможного или желаемого состояния объекта моделирования. Разнотипностью является *имитационное модулирование*, которое используется для поиска решений в диалоговом режиме на ЭВМ.

- Целью *фундаментального анализа* является определение внутренней стоимости имущественного комплекса предприятия как общего результата деятельности. Он основан на принципе: любой фактор имеет определенное значение, которое оказывает конкретное влияние на конечный результат

- *Технический анализ*имеет своей целью выполнение детального, всестороннего анализа динамики отдельных параметров, показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Его часто называют чартизмом (от англ. - график), поскольку он основан на построении диаграмм и графиков, изучении показателей и факторов, их определяющих.

**Формализованные методы анализа** основаны на строгих аналитических зависимостях. Среди них можно отметить следующие:

- *Факторный анализ* ставит целью выявление главных факторов, определяющих основные результаты деятельности анализируемого предприятия.

- *Математический анализ* предполагает использование математических приемов и способов анализа и диагностики. Наиболее часто при этом используются вычисления арифметической разницы (отклонений) и процентных чисел (простых и сложных процентов); применяются цепные подстановки.

 *Статистический анализ* включает:

- *анализ средних и относительных величин*;

- *группировку,* т.е. объединение в группы отдельных показателей (по признакам, которые могут быть факторными и результативными);

- *графический анализ*;

- *индексный метод обработки рядов динамики*, который используется для определения изменения во времени соотношений различных показателей;

- *корреляционный анализ*, который позволяет через количественную оценку связи между двумя или несколькими взаимодействующими явлениями определить вид и тесноту зависимости;

- *регрессионный анализ*, который устанавливает изменение результативности деятельности предприятия под влиянием одного или нескольких факторов; связь между признаками отображают уравнениями регрессии;

- *дисперсионный анализ*, который отличается от корреляционного и регрессионного тем, что изучение влияния факторов на результативный признак осуществляется по значениям дисперсионных факторов, характеризующих их абсолютные изменения (колеблемость, или вариацию).

К *эконометрическим методам* относятся

- *матричный анализ* (основан на построении прямоугольных таблиц (матриц), элементы, которых отражают связи производственных структур);

- *гармонический анализ* является разложением функциональных зависимостей, характеризующих деятельность предприятия по отдельным функциям, гармоническим колебаниям;

- *спектральный анализ* означает разложение финансово-хозяйственной деятельности предприятия по составу (спектру), т.е. по совокупности всех значений показателей, характеризующих эту деятельность.

-*Экономико-математическое моделирование*  (модели оптимального развития и размещения производства, а модели, связанные с прогнозированием доходов и потребления населения, демографических процессов, а также движение населения).

На практике *обычно используется не один, а совокупность методов анализа*.

Список рекомендуемой литературы:

* 1. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие.\_М.:. ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018.-288с.
	2. Лытнева Н.А., Малявкина Л.И., Федорова Т.В. Бухгалтерский учет: Учебник – изд. 2-е, переработанное и дополненное – М.: ИД «ФОРУМ» ИНФРА-М, 2019 – 512 с.
	3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник./ Г.В. Савицкая. 6-е изд., испр. и доп.-М.:ИНФРА-М, 2017.- 378 с.