

УРОВНИ КОЭФФИЦИЕНТНОГО АНАЛИЗА

Галкина Е.В.

ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет
экономики и торговли», г. Орел, Орловская область,
Российская Федерация

В статье представлены уровни экономического анализа коэффициентов, характеризующих деятельность предприятия, выделены особенности исследования на каждом уровне. На базе данных уровней предложена принципиальная последовательность аналитической интерпретации данных финансовой отчетности в аспекте времени, к которому относятся аналитические оценки.

Ключевые слова: анализ; коэффициенты; отчетность; управление; финансы.

COEFFICIENT ANALYSIS LEVELS

Galkina E.V.

Federal State Budgetary Educational Establishment
of Higher Education «The Orel State University of Economics
and Trade», Orel, Orel region, Russian Federation

The article presents the levels of economic analysis of coefficients that characterize the activity of the enterprise, highlights the features of research at each level. On the basis of these levels, a fundamental sequence of analytical interpretation of financial reporting data in the aspect of time, which includes analytical estimates, is proposed.

Keywords: analysis; coefficients; reporting; management; Finance.

Экономический анализ должен быть подчинен определенной цели, которая будет задавать область и методы аналитического исследования. По нашему мнению, исследование информации в отчетах должен производиться на основе понимания и назначения менеджмента, который, первоначально, создается для обеспечения

задач микро управления – на уровне предприятия (а в отраслевом анализе и анализе макроэкономики – для задач управления отраслями, отдельными территориями и экономикой мира в целом).

Оценка всех коэффициентов должна включать три уровня:

- уровень внутри предприятия (для отдельной управляемой организации). На этом уровне производится сравнение показателей за разные периоды, а также сравнение с плановыми показателями и с эталонными показателями организации (планом-идеалом),
- уровень взаимодействия между отдельными предприятиями (для отдельного города, определенной области, государства). Широта сравнения при этом зависит от территориального и товарного направлений работы изучаемого хозяйствующего субъекта. На этом уровне производятся сопоставления одноименных показателей между фирмами, исследуемая организация сравнивается со среднеотраслевыми и средними территориальными показателями, с организацией-эталонном, а также с наиболее важными конкурентами (организациями, с которыми исследуемое предприятие участвует в явном рыночном соперничестве),
- уровень взаимодействия между государствами (если предприятие – объект изучения работает или предполагает работу на территории или в юрисдикции различных государств).

Анализ коэффициентов как формализованную процедуру можно осуществлять по системе итераций, сформированной на основе рекомендаций ряда экономических изданий (например, [1, 2, 3] и др.):

- анализ процентов (долей) и индексов (отношений) по данным финансовой отчетности,
- исследование коэффициентов, характеризующих финансовое положение и финансовые результаты предприятия,
- прогнозирование характеристик финансового положения и финансовых результатов на основе аналитических коэффициентов,
- управленческий анализ специфических коэффициентов, привязанных к целям и внутрифирменной системе управления определенного хозяйствующего субъекта.

Принципиальным аспектом данной последовательности анализа является направленность исследований на прогнозирование возмож-

ностей фирмы, которые сложились под влиянием прошлых операций и событий, но которые могут быть использованы в будущем. Это направление анализа можно сокращенно именовать «прошлое-настоящее-будущее» – таблица 1. Определяющим базисом данной схемы является ценность во времени отчетной информации. Она имеет потенциал за счет оценивания одних и тех же показателей и расчетов и в контексте прошлых событий, и в контексте определения текущего положения предприятия, и как допущений для управления в будущих периодах.

Таблица 1.

**Обобщенная последовательность интерпретации данных
анализа финансовой отчетности в контексте времени**

Принципиальные характеристики анализа	Прошлое/ Исторический аспект	Настоящее/ Оперативный аспект	Будущее/ Перспективный аспект
Временной аспект	До отчетной даты	Отчетная дата Временной период между отчетной датой и датой подготовки финансовой отчетности (если проводился аудит – то датой выдачи аудиторского заключения)	После даты подготовки финансовой отчетности (если проводился аудит – то даты выдачи аудиторского заключения) – анализ прогнозных данных за обозримое будущее
Выражение финансовых измерителей	Динамика показателей по сравнению с прошлыми отчетными периодами	Достигнутые на отчетную дату значения показателей (конечные остатки по балансу, финансовые результаты за период)	Прогноз изменения значений финансовых учетных показателей (отражающих оборот ресурсов) на базе текущих значений и предположений о будущем изменении условий работы. Прогноз дается посредством изучения бизнес-рисков и формирования планов менеджмента
Методология финансового оценивания	Фактические прошлые внутренние данные (историческая оценка)	Фактические текущие внешние данные (текущая оценка: возмещаемая, рыночная, дисконтированная, справедливая)	Предполагаемые смешанные (внутренние и внешние) данные (плановая оценка на основании допущений о будущих количественных и качественных изменениях)

В таблице 1 акцент сделан на внутрифирменном анализе. Анализ при сопоставлениях между предприятиями и между странами может осуществляться по подобным уровням и этапам (но с применением данных о других компаниях). Практическое осуществление внешних сопоставлений (особенно на этапе прогнозной оценки) может иметь для аналитика значительные ограничения из-за отсутствия доступа к необходимой для сравнения информации других предприятий. Также предложенный подход может применяться в статистическом исследовании массивов показателей ряда предприятий, изучаемых как один объект. Возможности сопоставлений между предприятиями для отдельных аналитиков значительно увеличатся при представлении на сайте Федеральной службы государственной статистики суммированных показателей всех групп статей бухгалтерской отчетности организаций в разных статистических срезах.

Список литературы

1. Анохина Е.М. Коэффициентный финансовый анализ предприятий в системе стратегического управления регионом / Е.М. Анохина // В сборнике: Международный экономический симпозиум. 2018, Материалы международных научных конференций, 2018. С. 214.
2. Изварина Н.Ю. Использование коэффициентного анализа в аналитических процедурах в ходе аудита / Н.Ю. Изварина, Е.Н. Колесникова // В сборнике: Экономическая безопасность, учет и право в Российской Федерации: реалии и перспективы, 2019. С. 31–35.
3. Ползикова М.Д. Неточность коэффициентного анализа как одна из современных проблем анализа финансового состояния / М.Д. Ползикова, Н.В. Никитина // Проблемы совершенствования организации производства и управления промышленными предприятиями: Межвузовский сборник научных трудов. 2018. № 1. С. 128–132.

References

1. Anokhina E.M. Koeffitsientnyy finansovyy analiz predpriyatiy v sisteme strategicheskogo upravleniya regionom / E.M. Anokhina // V sbornike:

- Mezhdunarodnyy ekonomicheskiy simpozium. 2018, Materialy mezhdunarodnykh nauchnykh konferentsiy, 2018. S. 214.
2. Izvarina N.Yu. Ispol'zovanie koeffitsientnogo analiza v analiticheskikh protsedurakh v khode audita / N.Yu. Izvarina, E.N. Kolesnikova // V sbornike: Ekonomicheskaya bezopasnost', uchet i pravo v Rossiyskoy Federatsii: realii i perspektivy, 2019. S. 31–35.
 3. Polzikova M.D. Netochnost' koeffitsientnogo analiza kak odna iz sovremennykh problem analiza finansovogo sostoyaniya/ M.D. Polzikova, N.V. Nikitina // Problemy sovershenstvovaniya organizatsii proizvodstva i upravleniya promyshlennymi predpriyatiyami: Mezhvuzovskiy sbornik nauchnykh trudov. 2018. № 1. S. 128–132.