

УДК 338.2

***ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ, КАК ОСНОВА ДЛЯ СВОЕВРЕМЕННОГО  
ВЫЯВЛЕНИЯ РИСКОВ***

***Рязанова О. А.***

*к.э.н., доцент*

*Вятский государственный университет*

*Киров, Россия*

***Глухих А.И.***

*магистр*

*Вятский государственный университет,*

*Киров, Россия*

**Аннотация:** Актуальность статьи определяется необходимостью осознания важности регулярного финансового анализа в системе выявления рисков. Цель статьи состоит в проведении исследования роли финансового анализа в системе выявления рисков. Ведущим подходом исследования выступил метод системного анализа. Результаты исследования позволили сделать вывод, что финансовый анализ является ядром системы своевременного выявления рисков и должен проводиться в комплексе с взаимодополняемыми методами оценки рисков (экспертной оценки внешней и внутренней среды, операционного анализа). Эффективность проводимого анализа определяется также использованием информационной системы, которая позволяет интегрировать различные информационные потоки (бухгалтерская информация, экономическая, маркетинговая и прочее).

**Ключевые слова:** финансовый анализ, оценка рисков, экспертная оценка, операционный анализ, информационная система.

***FINANCIAL ANALYSIS AS A BASIS FOR TIMELY IDENTIFICATION OF RISKS***

***Ryazanova O. A.***

*Ph.D., Associate Professor*

*Vyatka State University*

*Kirov, Russia*

***Glukhikh A. I.***

*master*

*Vyatka State University,*

*Kirov, Russia*

**Abstract:** The relevance of the article is determined by the need to understand the importance of regular financial analysis in the risk identification system. The purpose of the article is to study the role of financial analysis in the risk identification system. The leading approach of the study was the method of system analysis. The results of the study allowed us to conclude that financial analysis is the core of the system for timely identification of risks and should be carried out in conjunction with complementary methods of risk assessment (expert assessment of the external and internal environment, operational analysis). The effectiveness of the analysis is also determined by the use of an information system that allows you to integrate various information flows (accounting, economic, marketing, etc.).

**Keywords:** financial analysis, risk assessment, expert assessment, operational analysis, information system.

Традиционно, понятие риска подразумевает вероятность наступления какого-либо негативного события, способного принести потери различных видов - материальных, финансовых, трудовых ресурсов, что способно  
Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

принести убыток предприятию или даже полное банкротство, прекращение деятельности [3, с. 315].

В этой связи актуальность приобретает регулярный финансовый анализ, результаты которого позволяют построить график изменения базовых показателей, отражающих ситуацию во времени, и определить негативную динамику развития.

Анализ финансового состояния характеризуется комплексом взаимосвязанных абсолютных и относительных показателей, наиболее используемыми выступают показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, оборачиваемости, рентабельности и проч. Перечень показателей финансового состояния организации может дополняться и видоизменяться, может меняться их группировка, однако суть оценки остается неизменной.

Источником информации выступает бухгалтерская отчетность. Для целей внутреннего анализа могут также использоваться данные синтетического и аналитического учета.

Полученные значения сравниваются с нормативными значениями, изучается взаимосвязь между показателями, сравниваются данные с предыдущими периодами, поскольку высокая колеблемость во времени показателей может указывать на финансовую неустойчивость предприятия, даже в случае, если колеблемость происходит в зоне значений выше нормативных. Также как и низкая колеблемость на уровне значений ниже нормативных также свидетельствует о высоком уровне риска.

И, поскольку противоположностью платежеспособности является риск наступления банкротства предприятия, то метод финансового анализа нашел широкое применение при оценке угрозы рисков.

Финансовый анализ дает возможность:

- выявить существующие риски развития;
- определить потребность в источниках финансирования;

- рациональность использования прибыли;
- имущественное состояние предприятия и т.д.

Результаты анализа позволят выработать решения, создать проекты, способствующие минимизации рисков, росту размера прибыли и повышению уровня конкурентоспособности.

Единой методики ФА компании в настоящее время нет. Широкое применение получили качественные и количественные подходы и в большей мере используются два метода: метод мониторинга на основе опросов (качественные и количественные подходы) и метод оценки финансовой отчетности предприятия (количественные подходы) [6].

Сравнение методик анализа финансового состояния показывает, что совокупность основных приемов, которые используются при оценке финансового состояния организации, одинаковы у большинства авторов. Различие можно выделить в последовательности проведения анализа, в составе и структуре финансовых коэффициентов, выделяемых авторами. Можно сказать, что существующие методики оценки финансового состояния дополняют друг друга и их выбор зависит от целей, которые стоят перед исследователем.

Дополнить финансовый анализ необходимо комплексом других методов оценки риска. Такими методами могут стать:

- метод экспертной оценки;
- аналитический метод (операционный анализ).

Выбор данных методов обусловлен их взаимодополняемостью.

Под самим понятием риска подразумевается опасность возникновения потери материальных и денежных ресурсов, убытки, неполучение ожидаемой прибыли и т.д., имеющие место в предпринимательской деятельности каждой организации, функционирующей в условиях неопределенности [5, с. 493].

Основой экспертного метода выступает мнение и предположений экспертов с последующей обработкой полученных ответов.

Преимуществом данного метода является быстрота получения информации, минимальная затратность, скорость использования, и довольно высокая вероятность получения точных результатов ситуации [2, с. 31].

Экспертная оценка внешней и внутренней среды необходима, поскольку это позволит более эффективно осуществлять прогноз финансового состояния на предстоящий период.

При этом внешняя среда выступает источником возникновения внешних рисков. На них предприниматель не может оказывать влияние, он может их только предвидеть, и учитывать в своей деятельности, разрабатывая, по возможности, способы противодействия.

К внешним рискам принято относить влияние политических, экономических, технологических, социальных ситуаций.

Источником внутренних рисков является сама организация, они возникают в результате неэффективного менеджмента, неграмотных действий, непризнания значимости финансового анализа и других внутренних факторов.

Следующий метод – операционный анализ - оценка «Издержки-Объем-Прибыль», позволяет количественно оценить предпринимательский риск через механизм действия операционного рычага, расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности.

Использование операционного анализа позволяет обосновать широкий спектр показателей, влияющих на конечную эффективность деятельности [7, с. 6].

Операционный анализ целесообразно включить в обязательный этап анализа финансового состояния.

Опираясь на различные источники информации, используя различные методы для выявления рисков, эксперты составляют реестр рисков, несущих угрозу именно для нашего предприятия. Данный реестр включает следующую информацию: причины риска, место и формы проявления, оценка уровня

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

риска и его последствий, ответственные за разработку и проведение мероприятий по управлению риском.

На каждый вид рисков может составляться карта рисков — графическое отражение уровня значимости риска, что позволит выделить наиболее критические и разработать мероприятия по их устранению [1].

Для соответствующих внутренних и внешних пользователей составляется отчетность о рисках, где по каждому виду раскрывается качественная характеристика, способы и процедуры в области управления рисками, методы оценки, формализации процессов и др. [4].

Исходная информация должна постоянно обновляться, а поскольку требуемая исходная информация довольно разнообразна, требуется интеграция информационных потоков при помощи единой информационной базы, которая позволит подготовить и обработать всю необходимую информацию о рисках в рамках всех видов учета в соответствии с информационными запросами – бухгалтерскую отчетность, являющейся основой проведения финансового анализа, экономическую информацию (объем продаж, динамичность и т.д.) и прочее. Подобные программы в настоящее время существуют различных видов с акцентом на ту, или иную сферу – экономическую, маркетинговую, внешнюю, статистическую и прочее.

Опираясь на возможности информационной системы, эксперты предприятия способны составить любую форму отчетов, в том числе и по отдельным бизнес-процессам, выявить наличие отклонений от желаемого, спрогнозировать развитие ситуации, выработать мероприятия по противодействию.

Обобщим на схеме (рис. 1) вышесказанное, отразив финансовый анализ как ядро системы своевременного выявления рисков.



Рис. 1 - Финансовый анализ, как ядро системы своевременного выявления рисков (составлено авторами)

Таким образом, можно сделать следующий вывод: финансовый анализ является основой системы своевременного выявления рисков, он должен проводиться в динамике и в разрезе ключевых показателей. Обязательным дополнением процесса финансового анализа должно стать использование других методов оценки рисков (экспертной оценки внешней и внутренней среды, операционного анализа). Выбор предложенных методов обусловлен их взаимодополняемостью. Эффективность системы своевременного выявления рисков определяется также использованием информационной системы, которая позволяет интегрировать различные информационные потоки (бухгалтерская информация, экономическая, маркетинговая и прочее).

**Библиографический список:**

1. Андреев В. Д. Основы интегрированного риск-ориентированного внутреннего контроля и аудита хозяйствующих субъектов : учеб. пособие. - М. : МАГИСТР ИНФРА, 2019. 366 с.
2. Беспалова О.В. Методы оценки предпринимательских рисков//Инновационное развитие. 2018. № 2 (19). С. 30-31
3. Бондаренко Л.В. Природа предпринимательского риска//Вестник современных исследований. 2019. № 1.10(28). С. 315
4. Информация Минфина России № ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности». URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_135436](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_135436)
5. Киселева И.А., Симонович Н.Е., Князева И.Ю. Предпринимательские риски: психологические особенности оценки рисков в бизнесе // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. 2019. Т. 81. № 1 (79). С. 492-499.
6. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ финансовой деятельности. / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян - Ростов н/Д: Феникс, 2016. - 552с.
7. Поповиченко И.В., Чуйко О.В., Коваленко К.И. Оценка предпринимательского риска бизнеса на основе операционного анализа // Экономика и Финансы (Украина). 2018. № 7 (88). С. 4-12

*Оригинальность 92%*