

УДК 336.64

РОЛЬ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ**Мищенко Т.А.,**Московский университет имени А. С. Грибоедова, Москва,
email: iile.ru.priem.impe@iile.ru**Кротов Д.А.,**Московский университет имени А. С. Грибоедова, Москва,
email: iile.ru.priem.impe@iile.ru

Аннотация. В статье рассматривается роль и значение финансового анализа в цифровой экономике. Представлена взаимосвязь анализа рыночного субъекта с бухгалтерской и финансовой отчетностью. Раскрываются профессиональные приемы и методология оценки прибыльности, операционной деятельности, обязательств и возможностей экономического роста бизнес-субъектов с точки зрения инвестиций, инноваций и распределения результата.

Ключевые слова: финансовый анализ, методы анализа, информационные технологии, цифровые финансовые платформы.

THE ROLE OF FINANCIAL ANALYSIS IN THE DIGITAL ECONOMY**Mishchenko T.L.,**A.S. Griboyedov Moscow University, Moscow,
email: iile.ru.priem.impe@iile.ru**Krotov D.A.,**A.S. Griboyedov Moscow University, Moscow,
email: iile.ru.priem.impe@iile.ru

Annotation. The article examines the role and significance of financial analysis in the digital economy. The relationship between the analysis of a market entity and accounting and financial reporting is presented. Professional techniques and methodology for assessing profitability, operating activities, obligations and opportunities for economic growth of business entities from the point of view of investment, innovation and distribution of results are revealed.

Keywords: financial analysis, analysis methods, information technology, digital financial platforms.

Финансовый анализ обеспечивает поддержку в принятии решений инвесторам и кредиторам. С непрерывным развитием информационных технологий появились огромные объемы анализа данных [3]. Технология больших данных обеспечивает мощную поддержку финансового анализа, помогая обрабатывать огромные финансовые данные, выявлять тенденции, оптимизировать распределение ресурсов, улучшать качество принятия решений и повышать конкурентоспособность предприятия.

Существует множество методов и аналитического программного обеспечения для финансового анализа предприятия, и конкретное приложение должно основываться на целях аналитики. Наиболее часто используется комплексный анализ отдельных показателей и мульти индикаторов финансовых показателей, а также методы анализа (коэффициенты, тенденции, структуры, факторы и т. д.).

В условиях цифровизации финансовый анализ предприятия проводят с помощью интуитивно понятных и удобных инструментов (инструменты BI, Excel или FineBI). Сегодня программное обеспечение для финансового анализа, методы финансового анализа и примеры применения больших данных, основаны на реальных кейсах.

Изучение научной литературы позволяет интерпретировать понятие «финансовый анализ» с различных точек зрения того или иного автора, представляющих разнообразный объект исследования. В целом, понятие «финансовый анализ» представляет собой метод интерпретации финансового положения предприятия [4]. Посредством детального изучения финансовой отчетности, данных бухгалтерского учета и связанных с ними данных используется профессиональное программное обеспечение и технологии для анализа данных, чтобы получить представление о прибыльности, операционной эффективности, долговой способности и будущем росте предприятия.

Результаты исследования

Роль финансового анализа заключается в предоставлении данных для понимания финансового положения компании. Он не только предоставляет важную информацию, но и способствует общему стратегическому планированию и управлению бизнесом, а именно:

1. Инвесторы могут решить, стоит ли инвестировать в предприятие. Основываясь на результатах финансового анализа, кредиторы могут оценить платежеспособность предприятия, а руководители могут сформулировать соответствующие стратегии и бизнес-планы.

2. Финансовый анализ выявляет платежеспособность предприятия и помогает оценить риск возникновения задолженности. Финансовый анализ помогает спрогнозировать финансовые трудности, с которыми могут столкнуться компании, а затем принять соответствующие меры по управлению рисками.

3. Анализируя активы и пассивы, компании могут лучше распределять ресурсы, оптимизировать операционную эффективность и повысить норму прибыли на активы.

4. Финансовый анализ может выявить рыночные тенденции, спрогнозировать рост продаж и изменение прибыли, а также помочь компаниям принимать более точные рыночные решения.

5. Финансовый анализ может помочь менеджерам выявить недостатки в работе, найти способы повышения эффективности и прибыльности, а затем добиться устойчивого роста бизнеса.

Таким образом, финансовый анализ не только обеспечивает ключевую основу для принятия решений, но и помогает компаниям получить преимущество в конкурентной бизнес-среде и достичь устойчивого развития.

При проведении финансового анализа предприятия используют различные методы, а именно:

1. Вертикальный анализ. Вертикальный анализ в основном включает в себя пропорциональный анализ всего и различных частей, то есть анализ структуры баланса предприятия.

2. Горизонтальный анализ. Горизонтальный анализ в основном фокусируется на статьях изменения финансовой отчетности, сравнивает информацию отчетного

периода с предыдущим периодом и анализирует изменения в финансовой информации предприятия.

Горизонтальный анализ — это не просто сравнение одного или двух периодов, а всестороннее сравнение и анализ всех данных за отчетный период с предыдущим периодом для выявления проблем во всех аспектах. Данный анализ заложил основу для дальнейшего углубленного анализа финансового положения предприятия, поэтому метод горизонтального анализа является одним из основных методов финансового анализа [1].

3. Анализ тенденций развития предприятия. Анализ тенденций — это разновидность долгосрочного анализа, который вычисляет индекс фиксированной базы для одного или нескольких элементов по сравнению с базовым периодом данных нескольких последовательных отчетных периодов. Или проводится анализ индекса по сравнению с предыдущим периодом, для формирования временного ряда индекса, с целью анализа исторических долгосрочных данных. Долгосрочные тенденции по данному элементу отчетности, также является одной из основ для прогнозирования будущих долгосрочных тенденций развития предприятия.

4. Анализ соотношения коэффициентов. Финансовый коэффициент — это относительное соотношение, полученное путем деления данных двух финансовых отчетов, которое используется для анализа взаимосвязи между двумя статьями [2]. Финансовые коэффициенты обычно делятся на следующие четыре категории: коэффициент прибыльности, коэффициент операционной мощности, коэффициент платежеспособности и коэффициент способности к росту.

5. Факторный анализ предприятия. Факторный анализ, также известный как метод цепной подстановки, используется для измерения степени влияния нескольких взаимосвязанных факторов на комплексные финансовые показатели. Например, на выручку от продаж влияют два фактора: объем продаж и цена единицы продукции. Компании, которые повышают цены, обычно сокращают продажи. Можно использовать факторный анализ, чтобы оценить степень влияния повышения цен и снижения продаж на выручку.

6. Сравнительный анализ разделен на два уровня: один — анализ внутренних показателей, таких как продажи и т. д.; другой — сравнительный анализ с основными конкурентами, включая конкурентоспособность, финансовую устойчивость и т. д. [5]

В современной динамичной цифровой экономике, основанной на данных, инструменты анализа данных играют незаменимую роль. От маркетингового анализа до финансового управления и оптимизации процессов инструменты анализа помогают компаниям принимать обоснованные решения и обеспечивать постоянное совершенствование.

На путь финансовой модернизации также повлияли растущая глобализация и интеграция технологий в финансовый анализ и планирование. События последних лет, включая пандемию COVID-19, еще раз подчеркнули необходимость надежного, гибкого и прозрачного финансового планирования.

Сегодня в условиях цифровизации рекомендуется использовать два отличных программных обеспечения для финансового анализа: Excel и FineBI. Владение этими двумя программами в сочетании с хорошим мышлением в области финансового анализа может в принципе решить большинство проблем, связанных с финансовым анализом.

Распространенное программное обеспечение для финансового анализа включает в себя:

1. Программное обеспечение для анализа Excel office. Excel – одно из наиболее часто используемых программ для финансового анализа, и практически все это знают. Но на самом деле многие могут много не понимать в программе Excel. Excel – один из наиболее полных инструментов анализа данных в мире. В нем есть такие функции, как списки, сводные таблицы, которые могут удовлетворить большинство потребностей в анализе данных.

Кроме того, большинство компаний в мире относятся к малым, средним и микропредприятиям, и их ежедневное использование данных не охватывает объем огромных финансовых данных. С точки зрения общих офисных потребностей, обработки данных, управления, хранения и визуализации данных для малых и средних предприятий, использование Excel достаточно, чтобы удовлетворить потребности большинства предприятий.

2. Программное обеспечение для анализа FineBI. Повседневная работа большинства финансовых сотрудников включает в себя обработку огромных объемов данных, анализ и составление финансовой отчетности. Поэтому все больше финансовых сотрудников предпочитают использовать отчеты бизнес-аналитики (FineBI). На традиционных предприятиях программное обеспечение FineBI создало полный набор решений для финансового анализа, позволяющих эффективно интегрировать корпоративные данные и обеспечить быстрое формирование финансовой отчетности для принятия решений. Программное обеспечение FineBI включает в себя такие модули, как хранилище данных, ETL, OLAP и контроль разрешений.

В целом, программное обеспечение для бизнес-анализа имеет два основных применения. Во-первых, благодаря функции автоматической генерации отчетов FineBI ежедневно выполняет сопоставление больших объемов данных и сводку итогов, а также поручает BI выполнение громоздких задач – от упорядочивания данных до их моделирования.

Во-вторых, целью FineBI также является использование функции визуализации для анализа данных. По сравнению с Excel инструменты BI предоставляют более простые в эксплуатации и красивые возможности визуализации, которые позволяют значительно сэкономить более половины времени на создание диаграмм. Как приложение корпоративного уровня, программное обеспечение для анализа бизнес-процессов может связывать базы данных компаний для создания высококачественных отчетов корпоративного уровня.

Все вышеприведенные визуальные диаграммы и информационные панели созданы FineBI, профессиональным программным обеспечением для бизнес-аналитики корпоративного уровня. Это может помочь предприятиям интегрировать и оптимизировать сложные бизнес-данные и процессы, а затем создать полноценную систему отчетности и оперативного управления. Когда нам нужно, чтобы руководители быстро понимали необходимую информацию, мы можем использовать функцию визуализации диаграмм FineBI. Благодаря встроенным диаграммам данных FineBI можно интуитивно анализировать данные, так как между диаграммами поддерживаются функции привязки и детализации.

В цифровой экономике финансовый анализ данных является важнейшим инструментом для компаний всех размеров и отраслей. Они предлагают широкий спектр преимуществ, но также могут создавать определенные проблемы и недо-

статки. Точное понимание преимуществ и недостатков использования инструментов анализа данных имеет решающее значение для эффективного и действенного анализа данных.

В современной цифровой экономике особый вопрос отводится развитию искусственного интеллекта (ИИ), как мощного инструментария, который применяется и в финансовом анализе, и тем самым помогает финансовым экспертам принимать обоснованные эффективные решения. По своей сути искусственный интеллект позволяет быстро анализировать большие объемы данных, выявлять закономерности и предоставлять ценную информацию, необходимую для финансового планирования и анализа.

В России искусственный интеллект дает возможность улучшить традиционные финансовые модели и процессы. Применяя искусственный интеллект, компании могут усовершенствовать свое финансовое планирование и анализ, лучше управлять рисками и оптимизировать свои бизнес-стратегии.

Технология искусственного интеллекта также позволяет моделировать сложные финансовые сценарии и оценивать различные финансовые стратегии. Это позволяет компаниям лучше реагировать на возможные изменения рынка и более эффективно использовать свои ресурсы. Повышая точность и скорость финансового анализа, компании могут повысить производительность и получить конкурентное преимущество.

Следует заметить, что такие термины, как искусственный интеллект, машинное обучение и прогнозная аналитика при любом расширенном анализе данных имеют свои схожести и различия. Искусственный интеллект — это самый широкий термин, описывающий машину или систему, которая может имитировать человеческие когнитивные функции, такие как обучение, понимание и действие.

Машинное обучение — это подобласть искусственного интеллекта, которая фокусируется на разработке алгоритмов, которые могут учиться на данных и со временем совершенствоваться, чтобы делать более качественные прогнозы или решения.

Прогнозная аналитика — это скорее область статистики, которая использует существующие данные для прогнозирования будущих событий.

В то время как искусственный интеллект и машинное обучение часто направлены на повышение собственной производительности, прогнозная аналитика фокусируется на предоставлении информации людям, принимающим решения. Различие между этими терминами имеет решающее значение для понимания различных технологий и подходов, используемых в современной науке о данных и финансах.

Преимущества искусственного интеллекта в финансовом анализе разнообразны и могут привести к значительным улучшениям в различных областях. Технологии искусственного интеллекта имеют большой потенциал, особенно в России, где финансовая индустрия играет ключевую роль. Вы можете повысить эффективность, минимизировать риски мошенничества и повысить удовлетворенность клиентов.

Автоматизируя рутинные и трудоемкие задачи, финансовые учреждения могут сократить свои эксплуатационные расходы и снизить нагрузку на своих сотрудников. Искусственный интеллект также может помочь быстрее и точнее выявлять случаи мошенничества, что приведет к улучшению соблюдения требований и снижению рисков для финансовых учреждений.

Кроме того, искусственный интеллект обеспечивает более качественный анализ и обработку данных, что важно для более точного финансового прогнозирования и принятия более эффективных решений. Персонализированное обслуживание клиентов с помощью искусственного интеллекта также может повысить удовлетворенность и удержание клиентов.

Внедрение искусственный интеллект в финансовое планирование и анализ сопряжено с множеством проблем. В частности, строгие правила защиты данных существенно ограничивают то, какие данные и каким образом можно собирать, хранить и использовать. Соблюдение этих правил может занять много времени и средств, что затрудняет внедрение искусственного интеллекта.

Еще одним препятствием является отсутствие финансирования и бюджетные ограничения, которые не позволяют многим компаниям инвестировать в технологии искусственного интеллекта. Исследование показывает, что 67% опрошенных компаний считают бюджетные ограничения и недостаточное финансирование препятствиями [4]. Также существует общий скептицизм в отношении искусственного интеллекта и отсутствие внутреннего опыта во многих компаниях. Поэтому компаниям следует найти сбалансированный подход, чтобы удовлетворить требования к защите данных и воспользоваться преимуществами искусственного интеллекта.

Выводы

Подводя итог вышеизложенному, следует отметить, что цифровая трансформация является эффективной концепцией в финансовом анализе рыночных субъектов. Искусственный интеллект и машинное обучение стали незаменимыми ключевыми технологиями и будут стимулировать следующую волну цифровой трансформации в финансовом анализе компаний. Кроме того, финансовый анализ может применяться к различным областям, особенно к оценке акций, товаров, иностранной валюты или облигаций. Прогнозная информация о денежном потоке, потенциале роста и склонности к риску при грамотном проведенном финансовом анализе помогает определить справедливую стоимость инвестиций и оценить прибыльность предприятия. Для инвесторов финансовый анализ является незаменимым инструментом, поскольку решение основывается на фактических данных, а проведение финансового анализа увеличивает вероятность того, что инвестиции принесут долгосрочную прибыль.

Литература

1. Климова Е.З. Необходимость развития цифровых финансов в эпоху цифровизации // Цифровые технологии и информационная безопасность бизнес-процессов: Сборник научных статей по итогам научно-практической конференции с международным участием. Редакция: А.О. Грудзинский [и др.]. Нижний Новгород, 2022. С. 34-36.
2. Коваженков М.А., Горбунова А.В., Манихина Д.И., Залыбина А.И., Колесникова Е.Д., Кочкина Д.В., Васютин С.С. Финансовая устойчивость предприятия как ключевая характеристика его финансового состояния в условиях цифровой экономики // Экономика и предпринимательство. 2023. № 12 (161). С. 787-791.
3. Левчаев П.А., Хезазна Б. Особенности стратегического финансового планирования деятельности предприятий в условиях цифровой экономики // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2023. № 22 (574). С. 32-40.

4. Лопатина П.А. Проблемы и перспективы развития финансового анализа предприятия в условиях цифровизации // Современные финансовые рынки в условиях новой экономики: Материалы 3-й Международной межвузовской научно-практической конференции. 2023. С. 371-376.

5. Нурисламов Е.Г. Основы финансового риск менеджмента предприятия: инновационная методология оценки финансовых рисков предприятия // Вестник Академии права и управления. 2023. № 3 (73). С. 142-150.