

财务分析方法的研究及运用

■ 朱玉芳

(江西耀升钨业股份有限公司, 江西 赣州, 341321)

一、财务分析与财务管理的关系

在新经济形势下, 企业不断发展, 财务管理的作用在企业经营与管理的作用日益突出。在财务管理中, 财务分析是其中的一部分, 并和财务管理存在十分密切的联系。财务管理的作用就是财务分析一部分内容具体运用的结果。财务管理涉及的内容范围十分广泛, 在财务管理中, 财务分析方法的研究及运用是较为重要的环节, 同时, 财务分析是实现财务管理的一个最基本手段。企业能在财务信息的分析对比中得到反映自身经营与发展情况的数据。在财务分析的过程中, 财务工作人员可以通过财务管理方面的一些数据、信息等进行实际分析, 大概推断出企业出现的问题, 并在一定基础上, 追溯企业出问题发生的根源。在此基础上, 财务部门人员会对所产生的问题提出适宜的解决方案, 并对所提方案给出一些改进意见。在财务管理中, 对企业所出现的一系列问题进行分析的主要方法有两大类: 指标分析和杜邦分析。财务人员在财务管理中一般会依据事件指标进行相关问题的分析, 但是, 其分析方法不只是指标分析, 杜邦分析在解决企业问题的过程中所起的作用也不容小觑。

二、财务分析的内容

财务分析主要对财务的基本概况进行具体分析, 以确保企业的运行不会出现太大的错误。财务分析的主要内容与企业的实际情况是相符合的, 其最开始的起点是阅读财务报表, 使相关人员充分了解企业财务情况的基本途径, 终点就是对企业各个方面所做出的决定进行精确的判断, 并在其中对所做出的决定进行大方向上的评价, 这在一定程度上能帮助企业管理者找到项目存在的问题。在财务报表的制作过程中, 由于各项事务的内容十分复杂, 其编制方法也较为不同, 财务报表需要经过各个部门对企业预期成果与实际进行比较, 在此基础上, 对各项决策进行分类归纳, 再分析决策潜藏的风险。各大中型企业在运用财务分析对自身的综合实力进行评估时, 不可出现较大失误, 否则会对自身的项目发展造成不可逆的损害。财务分析的主要内容可以分为四大类, 分别是企业的偿还债务能力、运营能力、盈利能力和后续发展能力。这四类对大中型企业的经营与管理均具有积极的作用, 并

且有一定的针对性。其中最考验企业基本实力的是企业的债务偿还能力, 这主要是因为债务偿还能力直接决定了企业的发展空间。

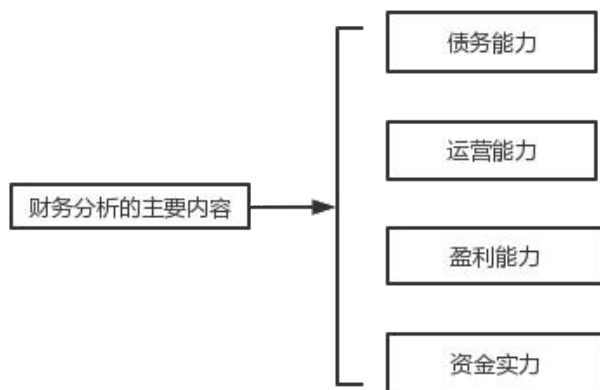


图1 财务分析的主要内容

债务偿还能力包括在分析企业拥有的全部资产的基本分布情况上, 对企业的资产结构进行简要分析, 衡量所有与企业权益有着使用关系的拥有者对债务资金的利用程度, 从而在此基础上, 针对企业新一轮的发展筹资制订详细的策略。企业的发展离不开各个部门的运营能力, 在企业运转过程中, 财务部门工作人员需要对企业基本资产的分布情况和资金的周转使用情况进行分析处理, 在财务分析中, 测算企业在未来的一段时间内的资金需求量及资金在一定范围内的运作程度。企业开展各项经营活动的最终目的是盈利, 企业的营业能力在某种程度上直接关乎企业的盈利能力, 以及企业能否实现可持续发展, 是企业发展的基本条件。在财务管理中, 企业通过对利润目标的完成进度的分析, 可以在一定程度上对企业的盈利情况进行预测。在企业运行过程中, 不同年度的盈利水平的变化是不同的, 在不同因素的影响下, 财务分析所达到的最终效果是不尽相同的。企业通过利润目标的完成情况和不同年度的盈利水平的变动情况可以直接对其盈利状况进行准确预测。企业的资金实力在很大程度上限制了企业的发展, 在财务管理中, 企业的资金实力可以在一定程度上对其财务活动情况进行准确揭示, 而企业财务活动中的薄弱环节会在资金实力面展现出来。在资金的运作中, 最常用的两种基本逻辑思维方式是分析和综合, 因此, 在此基础上, 财务分析过程也可以称作是分析与综合的过程。

三、财务分析法的运用

在大型企业的发展过程中，财务分析在财务管理及企业的运作中具有较全面的作用，其对企业经济方面的管理具有至关重要的作用。企业在经营过程中所达到的经营成果及现金流量是不断变化的，这给宏观经济的调整增加难度，财务分析在管理者、投资者与国家的投资方面起到了重要的协调作用，在一定程度上对宏观经济的发展起到了促进作用。在经济发展背景下，宏观经济管理部门对其日常的管理是较为严格的，国家的宏观经济管理对企业的管理决策也产生了重要影响。在进行信贷决策时，相关部门要对企业的具体财务状况进行准确分析。企业的发展依赖于财务分析与管理，而企业财务分析的主要数据来源于企业的财务报告及相关信息，其主要是通过比率分析、趋势分析和因子分析来对企业发展过程中所遇到的问题进行解决与处理，在分析行业标准的可行性的过程中，相同的问题运用不同分析方法所获得的财务信息的比率分析数据是较为全面的。财务比率分析对企业的运营有很大帮助，企业可以借助该方法对其财务状况进行合理的分析，并提出符合实际的解决办法。一般来说，在一定程度上可以与企业的经济效率和盈利能力进行对比。企业借助趋势分析可以对企业的投资项目进行一定程度上的调整，在一定基础上改变企业的运营操作模式。借助因子分析，企业可以对其发展过程中的财务报表进行分析，对一些指标问题进行有效解决，在此基础上，对企业的发展提出相应的改进建议，并根据这些建议对企业进行整改，以达到促进企业发展的作用。

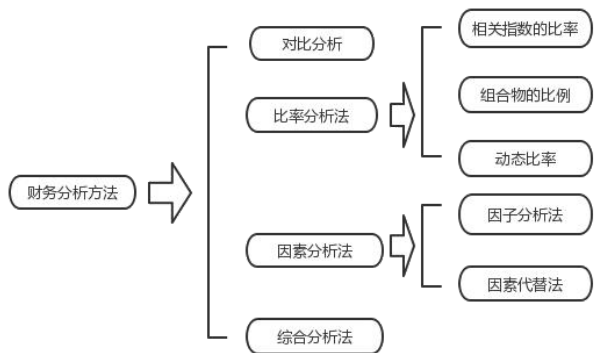


图 2 财务分析法的组成

随着大批大中型企业的发展，财务分析法在财务管理中的运用范围逐渐广泛，财务分析法的方式也开始多样化。在财务分析法中，有四种较为主要的方式，其分别是对比分析法、比率分析法、因素分析法、全面分析法。而在这其中最简单的财务分析法是对比分析

法。对比分析法是一种通过分析企业的财务指标，在同一指数的前提下，在其不同方面来对企业财务状况进行比较分析，在此基础上，确定指数数量的差异，并以此为基准，对企业的财务状况进行进一步的差异化探寻。企业在财务分析中运用此方法可以与计划的指数数量进行比较，在其中找到计划完成程度最高的指数；而与企业前几年的财务状况数据进行对比，就可以找到相关财务指标的变化趋势；再与层次相同的企业进行指数间的对比，能使相关人员充分了解本企业与先进企业之间的差距。比较分析法是一个很好的财务分析方法，它具有广泛的适应性，可以在财务分析过程中简化分析流程，清楚揭示企业的实际财务状况。使用对比分析法必须把握好指数之间的比率。

财务分析法中的比率分析法与对比分析法有很大的差异。在比率分析法的实行过程中，需要依据相关指标的比例来对企业的财务状况进行对比分析，这一过程极为简化，但却需要一定计算的分析方法，用来揭示企业的财务状况，并与其他企业的财务状况进行比较分析，最后，再通过比率分析揭示企业的财务状况。该方法能针对企业财务分析的不同内容和要求进行具体分析，可以在不同的范围内进行对比，通过不同的对比来揭示企业具体的财务状况。比率分析法在财务分析方法中占据重要的地位，能通过对企业财务状况的计算和比较得到不同的比例，在此基础上，能基本反映企业的债务支付能力、盈利能力、资金的周转能力及企业所得利润分配。比率分析法的特点是简洁，在四种财务分析方法中也是最容易理解的一种，因此，受到了各种分析人员的欢迎。因素分析法也被称之为要素代替法，其含义是指因素的逐一更换，以此来通过因素分析法对企业的财务状况进行计算，并在此基础上，计算出几个相关因素对经济指标的影响。综合分析法是从全面评价企业的财务状况和经营成果中，对单一的指标进行一定因素的分析，对企业的财务状况和发展趋势进行综合评价。为了充分了解企业的财务状况及发展趋势，分析人员必须对此进行综合分析，从而对企业的发展做出全面的评价。综合分析法在财务分析中是一个很重要的分析方法，可以对企业的财务状况进行全面、系统的分析，对企业的财务状况分析具有重要的作用。但其缺点是在实际运用中比较复杂，需要大量的信息支撑，因此，相关人员的工作量相对较大。

四、财务分析的局限性

财务分析虽然在企业的财务状况总结分析中占据很重要的地位，但也有一定的局限性。财务分析

的局限性一共可分为五大类,见图3。

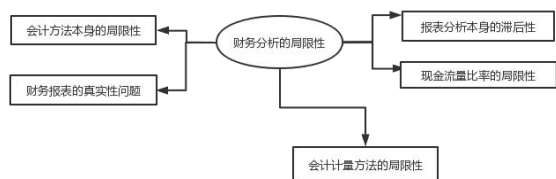


图3 财务分析的局限性

第一,财务报表分析本身的滞后性。企业的财务报告所包含的财务信息内容的价值在一定程度上取决于财务报表数据是否具备及时性。对于会计信息使用者来说,会计信息的传递速度越快越好,企业每个年度都要汇总财务报告,会计信息间隔时间越久,财务报表的可用性就越弱,其数据价值就越小。

第二,现金流量比率的局限性。企业在财务状况分析过程中所采用的现金流量指标一般是以企业经营活动的现金流量为基础来进行分析的。但企业在运营期间,其经营活动所涉及的现金流量有很大的差别,横向和纵向的对比分析不足以反映企业的现金流量情况。

第三,会计方法本身的局限性。企业在编制财务报表时,仅仅将可以列入利用的及可以用货币计量的经济资源列入财务报表。因此,财务人员对报表的分析就只能局限于报表中列示的经济资源,因此,无法对企业的升级与发展起到促进作用。实际上,企业在财务管理中,许多经济资源由于在一定程度上受客观条件的制约,或者受会计方法的制约,而无法在财务报表中得到体现。

第四,财务报表的真实性问题。企业部分高层管理人员为了实现各种商业目的,会操纵企业的财务报表数据结果,这极有可能使企业的财务信息使用者所得到的财务报表信息与企业实际的财务状况

信息相差甚远,从而对信息使用者进行误导。

第五,会计计量方法的局限性。企业会计所能提供数据信息主要是企业经济活动涉及的可以用货币计量的数据和信息,在此基础上,方便相关人员对货币计量信息和数据进行精确衡量。货币单位是可以直接作为会计统一的计量尺度,在企业财务分析中也会存在“货币是稳定的”这一假设理论,以便对货币的定位进行准确理解。然而,在经济发展的背景下,企业的发展速度迅猛,其经济大幅度增长,这在一定程度上提高了人们的收入,形成了通货膨胀现象。因此,企业的财务报表所提供的财务信息在一定程度上不能准确地反映当时最真实的成本费用和收益状况等财务信息。

五、结语

在企业迅速发展的新形势下,财务管理中的财务分析的研究及运用具有多样化的特点。财务分析法的本质能在一定程度上使相关人员对企业的财务状况进行充分的认识,并在此基础上,对企业的发展起到促进作用。因此,财务分析法在企业得到广泛的运用。在实践中,我们依然要不断地对财务分析法进行改进,使其适用于多种财务状况,减少因其具有相对的局限性对宏观经济的发展造成的影响。这就要求相关人员在改进财务分析措施的过程中,确保财务分析资料质量,完善企业的财务状况指标体系,且在一定程度上提高财务人员的素质,借此避免财务分析的局限性的影响。由此可知,在企业的财务管理中,财务分析法的研究与运用是重中之重。

【作者简介】朱玉芳(1976—),女,江西赣州人,本科,中级会计师,江西耀升钨业股份有限公司,研究方向为财务管理。

