

【DOI】10.12315/j.issn.1673-8160.2021.32.001

财务分析如何有效为企业经营决策提供参考

安巧立

(舟山安达会计师事务所,浙江 舟山 316000)

摘要:随着经济全球化的不断发展,我国进入了全面深化改革阶段,面对复杂的经营环境,现代企业做出的任何经营决策,对整个企业来说都是至关重要的。而如何做出科学、合理的经营管理决策,在一定程度上要依托于全面的、有效的财务分析。财务分析对企业的经营决策有着不容忽视的核心影响。本文首先阐述了财务分析的内容及方法,其次从预算管理、绩效考核、战略规划、筹资决策等四个方面分析了财务分析对企业经营决策的影响和作用,接着探讨了当前企业在财务分析中存在的主要问题,最后针对性地提出若干举措,强调财务分析如何有效为企业经营决策提供参考。

关键词:财务分析;经营决策;信息化

当前我国市场经济正处于由高速发展向高质量增长的“换挡期”,企业管理者在面临日趋复杂、竞争日益激烈的国内外经济环境下,如何在企业转型的道路上做出科学合理的经营决策,在很大程度上要依赖于精准有效的财务分析。财务分析是利用会计资料以及相关的其他信息,通过一系列财务指标和非财务指标,运用一定的专业技术方法对企业财务活动中的各种经济关系和财务活动结果进行分析和评价。通过财务分析,企业管理层不仅可以全面、及时地掌握企业当前的运营业绩和发展现状,而且对未来制定经营决策、规避经营风险、优化资源配置、实现可持续稳定发展都有着极为重要的作用。^[1]

一、财务分析的内容和方法

(一)财务分析的内容

1. 偿债能力分析

债权人最关注的是债务人企业的偿债能力,因为它直接影响着债权收回的安全性和可靠性。企业的偿债能力既反映企业财务风险的高低,也能从侧面反映企业的经营风险偏好。通过企业的资产负债率、盈利情况、现金比率等各项指标,可以分析判断企业的债务现状、债务可承受程度以及偿债能力。

2. 营运能力分析

企业对各项资产的结构配置、利用程度和周转效率在一定程度上反映出企业营运能力的强弱。开展营运能力分析能帮助企业实现资源的高效配置和健康运转,为提高企业的核心竞争力打下基础。企业营运能力通常以各项流动资产(以存货、应收账款等为主)的周转率、固定资产周转率、总资产周转率来反映。

3. 盈利能力分析

盈利状况是企业经营成果如何的最重要和最直接的体现,也是企业经营层、投资者或债权人等各方利益相关者对企业考核和监督的重要内容。常用的反映企业盈利能力的指标有销售净利率、净资产收

益率等。按不同业务或区域对企业利润的构成情况进行细分,可以直观反映出各个业务或各区域对企业价值的贡献,为管理层拟改进业务模式或改善业务结构提供依据支持。^[2]

4. 现金能力分析

现金能力分析往往基于企业的现金流量表。从报表中的经营活动、投资活动、筹资活动等现金流量信息出发,分析企业主要业务活动的资金来源和占用情况,这是分析和判断企业财务状况和经营成果,以及偿债能力的最可靠、最直观的方式。因此企业现金能力分析是财务分析的重要内容。

5. 发展能力分析

立足企业当前经营形势及能力,基于财务数据,结合非财务信息,对企业未来的发展潜能和成长空间进行科学专业的判断和预测,即为企业的发展能力分析,也称企业成长性分析,衡量的核心为企业价值增长情况。

(二)财务分析的方法

1. 比较分析法

比较分析法是企业选定某一参照数据后与之进行的横向或纵向比较分析,例如,与同时期同行业中的优秀企业进行横向对比,或者对企业自身在不同历史期间内的经营状况进行纵向比较。通过比较结果的绝对差异和相对幅度,找出与同行业其他企业相比存在的经营优劣差距,也可直接反映出企业财务状况在不同时期的变动趋势。

2. 比率分析法

比率分析法是指运用各类比率指标来反映企业财务状况变动程度的方法。在计算分析比率时应予以特别关注对比的项目是否相关、对比的口径是否一致。

3. 因素分析法

因素分析法是一种分析确定每项因素对计量指标总体影响程度的方法,常用的因素分析法涵盖连

环替代法、指标分解法、差额分析法等。^[3]

二、财务分析对企业经营决策的作用

(一)对企业预算管理的作用

财务分析与预算管理二者既相互影响、相互制约,又相互促进、相互提升。首先,财务分析能细化、优化预算管理。在编制预算目标时,需要综合考量企业的发展现状和内外环境因素,在借助于各项财务指标的分析 and 评价下,将预算目标层层细分,级级下达,使企业资源配置更加合理和优化,真正实现预算管理落到实处的目标。其次,做好财务分析在预算管理中的应用,通过各项财务指标与预算目标的对比,帮助企业查问题、找原因,改方案,提效率。

(二)对企业绩效考核的作用

绩效考核是上级主管部门对企业经营成果,或者企业对下属部门和员工的工作成效进行的考核,而衡量绩效往往需要借助于各项财务分析和经济指标。企业的经营决策水平高低在很大程度上由企业各项考核指标的完成结果来反映。通过考核结果与经营目标的差异,便于管理层深入了解各个职能部门和人员的工作绩效,分析找出影响企业经营的积极、消极等多维因素,从而针对性地进行战略改进或调整。企业的绩效考核系统,根据企业不同的性质和特点,通过灵活运用财务分析,因地制宜、因时制宜地选定相应的考核方法和标准,进一步建立健全企业现代管理体系,更好地实现企业长远发展目标。

(三)对企业战略规划的作用

企业的战略规划是对企业的发展目标和发展方向做出总体的设计和谋划,是一项全局的、长远的计划和策略。要做好战略规划,必须对企业现在拥有的以及未来将要获取的资源和能力进行全面的财务分析和衡量。财务分析将海量的信息进行筛选、整理、分析,最终转换为对企业管理层决策有用的信息,做出与企业和产品生命周期相匹配的战略目标,从而能大大提升企业经营决策的效率和效果,使企业少走弯路。

(四)对企业筹资决策的作用

无论企业筹资动机是单一的项目融资,或是复杂的资本运作,管理层都应基于现有的财务基础,充分考虑在当前环境下可利用的最大融资空间,进行财务风险的分析 and 预测后,选择最恰当的融资渠道。随着企业转型的不断发展,企业的经营战略和筹资决策也会相应做出更大的调整,而财务分析在此之中的重要性会愈加凸显。

三、企业财务分析中存在的主要问题

(一)企业管理层对财务分析的重视程度有待提高

很多企业管理层目前仍然认为财务分析只是会

计核算的一部分,完全没有意识到财务分析在企业管理与决策的重要作用,“重业轻财”的现象普遍存在。在对企业进行规划和控制时,很多管理层会主观地认为,企业所有的业务信息、财务数据都是在自己完全掌控下实现的,没有谁会比自己更加了解企业,在做出经营决策时凭借自身以往的经验 and 主观判断就足够了,因此往往就会忽视借鉴专业财务分析的结果,所以,企业很少在财务分析工作领域投入大量资源。

(二)财务分析的全面性和有效性不足

目前多数企业的财务分析仍停留在对财务报表数据的局限分析层面,而且选用的分析方法过于单一,不够全面,往往简单设置一些诸如资产负债率、销售利润率等常见的指标用于反映企业的经营状况,再照搬套入分析报告模板即算完成了财务分析,没有深入到业务一线,没有与原材料供应商、生产部门、销售部门以及最终消费者进行沟通交流,这样的财务分析仅仅是对企业历史数据的一个总结,而且只停留在就数据论数据的层面上,未能深层分析这些数据结果背后的成因,也未能立足实际对企业的发展趋势作相应的财务预测,缺乏具体的量化分析,以及与外部的比较分析,总之,缺乏深度和广度财务分析,于企业决策者而言无实质有效的支持意义。

(三)财务分析人员专业水平与职业素养有待提高

财务分析工作的综合性很强,对人员的专业水平与职业素养都有很高的要求。它不仅要求财务分析人员具有完备的专业理论知识,而且需要实时关注企业所处行业的有关信息,包括税收、环保等政策,再结合企业自身的特点来实施财务分析。由于企业管理者的不重视,财务分析人员目前大多数都是由普通财务人员兼任,他们通常是在完成日常繁重的财务核算工作后,机械化地计算若干指标敷衍了事,明显缺乏对数据的筛选细化能力,以及透过数据分析问题的能力。因为专业知识架构不强,财务分析报告不严谨,或前后矛盾,且没有对复杂的财务活动及其结果进行深入地剖析,整个财务分析过程流于形式,无法真正体现出其本身的价值。

(四)信息化利用程度不高

目前财务分析主要立足于财务数据,而财务数据的记录多数采用历史成本为计量基础,与企业的实际生产经营数据存在差异。虽然也有部分企业启用OA、ERP等信息化工作平台,实现了业务、财务的部分信息化,但信息化的总体利用程度不高,各模块之间相互孤立,数据信息未能实时共享,使得财务分析人员获取数据缺乏时效性和准确性,严重影响了财务分析工作的及时性和可靠性。除此之外,财务分析对借助互联网和大数据以获取行业信息的利用

度也有待提高。企业的经营不是孤立存在的,而且存在一定的偶发性和不确定性,如果财务分析人员仅仅依据历史财务数据,脱离行业及相关政策导向信息就编制财务分析报告,那么对企业决策者而言,这份财务分析报告的借鉴意义是非常有限的。

(五)财务分析的结果应用体系不健全

首先,相较于财务分析结果的应用,很多企业更加注重新业务管理和营销拓展,他们往往认为财务分析是财务部门的一项简单的管理活动,难以指导企业的生产经营管理活动,因此财务分析的结果应用大多差强人意。其次,部分企业运用财务分析结果存在片面性,通常只是利用财务分析结果完成部门工作绩效考核,没有进一步针对分析发现的问题,深究其原因并制定相应的改进措施,以达到改善企业的经营管理的目的,使得财务分析结果的应用不全面、不深入。

四、企业加强财务分析有效为经营决策提供支持的举措

(一)加强企业管理者对财务分析工作的重视程度

企业管理者需要真正意识到财务分析工作的重要性,从根本上认可财务分析是现代企业管理手段中不可或缺的重要组成部分,然后逐步由传统的经营观念向先进的管理理念转变,例如设立专门财务分析部门或岗位,配备专业分析人员,建立科学规范的财务分析制度以及严格的约束激励机制,明确分析人员的责任和工作,做到权责明确,使企业的管理上升到一个新的层面。同时寻求适合企业自身情况的智能化财务分析软件,或者与软件商合作开发符合单位特色的财务分析系统等,提高财务分析效率。积极组织、协调各个业务部门对财务分析的配合,加强部门间的合作互通,为财务分析工作的顺利开展提供多方面的有利支持,提高财务分析工作在企业管理中的地位,让财务分析可以更好地为企业的经营决策提供重要支持。

(二)建立健全财务分析体系,提高其有效性

为确保财务分析工作在企业经营决策中有效发挥作用,企业需要建立健全一套科学合理又适用的财务分析体系。例如,从企业的采购、生产、销售、售后、研发、人力资源等经营的各个方面出发,突破部门边界,加强业财深度融合,设计出一系列财务指标和非财务指标,采用定量、定性相结合的综合考量方式,全面又真实地反映企业的经营状况。同时考虑到现代企业管理中,上游的原料供应商、中游的生产制造商,以及下游的客户之间的影响越来越大,企业的管理和发展也要逐渐打破企业边界,进行范围更广、价值链更深入的全网络或全流程管理,相应地,财务分析也要试着不断突破企业边界,以整个产

业链、价值链的思维和视角去设计和运用分析体系。在财务分析过程中,针对问题,抽丝剥茧、层层细分,深入探究问题根源并制定相应解决方案,使财务分析在企业管理中的作用得到充分发挥。

(三)重视管理与培训,提高专业人员的专业技能和综合素养

财务分析人员应具备良好的数据分析能力和管理思维综合素养,所以需要通过不断的培训学习和考核,使其掌握并熟练运用多种分析方法、分析工具以及操作流程,不断巩固理论基础、提高专业实践技能,同时注重在信息技术、审计、法律、职业道德等相关领域的素养提升,确保其财务分析工作的专业胜任能力,保证财务分析工作的效率和效果。

(四)基于先进的互联网和大数据,加强财务分析的信息化程度

利用当今不断发展成熟的信息化技术,打通业财壁垒,扩大业财信息化深度融合的经纬度,有效改善获取数据信息的滞后性,加强财务分析工作的智能化程度。同时应充分利用先进的互联网和大数据,顺应信息化发展趋势,及时收集、整理政策和行业信息,掌握市场动态,学习行业先进,实时进行企业的经营现状、财务状况、盈利水平的数字化分析和判断,更精准、更高效地为企业经营者做出科学合理决策提供依据和支撑。

(五)建立健全财务分析结果的应用体系

首先,积极营造有利于财务分析结果应用的外部环境,如让财务分析负责人参与企业管理层会议,架好财务分析的结果应用与企业决策层的沟通桥梁;再如,利用信息化手段,保证财务分析结果传递至相应部门的时效性,为推动财务分析结果的应用奠定基础,同时加强应用结果的反馈信息收集,有效促进财务分析结果的应用。

五、结语

总而言之,在当前市场竞争日益激烈、国内外经营环境复杂多变的时代背景下,企业想稳住脚跟,财务分析是其必须重视的一项工作。有效的财务分析不仅让企业决策者全方位了解企业自身,而且能帮助决策者建立更加科学、更加高效的决策机制,有利于企业取得并保持良好的竞争优势,获得更好的发展。

参考文献

- [1]商华荣.财务报表分析对企业经营决策的影响研究[J].企业改革与管理,2020(17):176-177.
- [2]杨虎子.财务分析服务企业经营决策的研究[J].财经界,2020(19):184-185.
- [3]梁惠容.财务分析如何有效为企业经营决策提供探讨[J].当代会计,2020(5):46-47.