БЕНЧМАРКИНГ

Содержание

1. Рейтингование
2.

Создание и переработка информации

Применение

- На микро уровне это анализ финансовой информации, так как она генерируется компанией (экспресс-диагностика), и…
- …*принятие соответствующих, рациональных решений.*

Экспресс-диагностика финансового состояния хозяйствующего субъекта

- Цель, задачи и приемы экспресс-диагностики

✔ Для формирования общего представления о состоянии бизнеса компании при обосновании возможности, целесообразности и условий проведения разного рода сделок;

✔ Для оценки связанных с бизнесом рисков и их учете при разработке ключевых положений соглашений сторон сделки.

Используют разные методы экономического анализа:

- Бенчмаркинг (эталонный анализ показателей, *Benchmarking*);
- Рэнкинг эффективности (сравнительные таблицы, *Perfomance Rankings*).

Экспресс-диагностика финансового состояния хозяйствующего субъекта

Экспресс-анализ базируется на стандартных аналитических процедурах:

- Расчет средних и относительных величин;
- Пространственное (бенчмаркинг) и динамическое сравнение и сопоставление;
- Анализ абсолютных и относительных отклонений от плановых (нормативных) значений.

Экспресс-диагностика финансового состояния хозяйствующего субъекта

Методический подход к проведению финансового анализа:

- Качественная оценка информационной базы, вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности с выявлением общих тенденций и динамики;
- Анализ абсолютных показателей прибыли и относительных показателей рентабельности;
- Анализ ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости;
- Анализ эффективного использования заемных средств;
- Анализ сохранения и поддержания и эффективности использования собственного капитала;
- Рейтинговая оценка компании.

Оценка эффективности: учебные задачи

Вы должны уметь:

- Использовать уравнение баланса
- Понимать ключевые формы финансовой отчетности
- Оценивать денежные потоки, используя эту отчетность
- Вычислять и оценивать финансовые коэффициенты

Методика бенчмаркинга и приемы рейтинговой оценки

Бенчмаркинг –сравнительный анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности компании с другими, качественно однородными, объектами для целей рейтинговой оценки. Например, для сравнительной оценки кредитоспособности и\или инвестиционной привлекательности с показателями предприятий, сопоставимых по отраслевой принадлежности и размерам деловой активности.

Бенчмаркинг использует методы **многомерного анализа**: метод суммы мест, метод суммы баллов, метод расстояний и таксонометрический метод.

Методика бенчмаркинга и приемы рейтинговой оценки

Метод расстояний

1. Подбирается система показателей, по которым будет проводиться сравнительная оценка результатов ФХД, верифицируются алгоритм расчёта и информационная база построения, формируется матрица исходных показателей.
2. Проводится нормирование значений показателей, в результате формируется матрица стандартизованных коэффициентов.
3. Для каждого из сравниваемых предприятий находится рейтинговая оценка. Рассчитывается как квадратный корень из суммы квадратов отклонений значений индивидуальных показателей по каждому предприятию от эталонного значения, которое определено в матрице стандартизованных коэффициентов в виде единицы.
4. Ранжировать сравниваемые предприятия по совокупности показателей.

Методика бенчмаркинга и приемы рейтинговой оценки 1 этап. Матрица исходных значений показателей сравнительного анализа

Предприятие	Рентабельность предприятия	Запас финансовой прочности	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Коэффициент финансовой независимости	Доля чистого оборотного капитала в структуре источников финансирования запасов и затрат
1	2	18	3,6	0,65	14
2	4	24	2,1	0,45	33
3	1	20	2,6	0,37	24
4	3	15	3,3	0,72	16
5	3,5	30	2,8	0,42	22

Методика бенчмаркинга и приемы рейтинговой оценки 2 этап. Матрица стандартизованных коэффициентов

Предприятие	Рентабельность предприятия	Запас финансовой прочности	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Коэффициент финансовой независимости	Доля чистого оборотного капитала в структуре источников финансирования запасов и затрат
1	2/4=0,5	0,6	1	0,903	0,424
2	1	0,8	0,583	0,625	1
3	0,25	0,667	0,722	0,514	0,727
4	0,75	0,5	0,917	1	0,485
5	0,875	1	0,778	0,583	0,667

Методика бенчмаркинга и приемы рейтинговой оценки 3 этап. Результаты сравнительной рейтинговой оценки ФХД и финансового состояния предприятий

Предприятие	1	2	3	4	5			Место
1	0,250	0,360	1	0,815	0,180	2,605	1.614	4
2	1	0,640	0,340	0,391	1	3,371	1,836	1
3	0,063	0,445	0,521	0,264	0,529	1,822	1,350	5
4	0,563	0,250	0,841	1	0,235	2,889	1,7	3
5	0,766	1	0,605	0,340	0,445	3,156	1,776	2