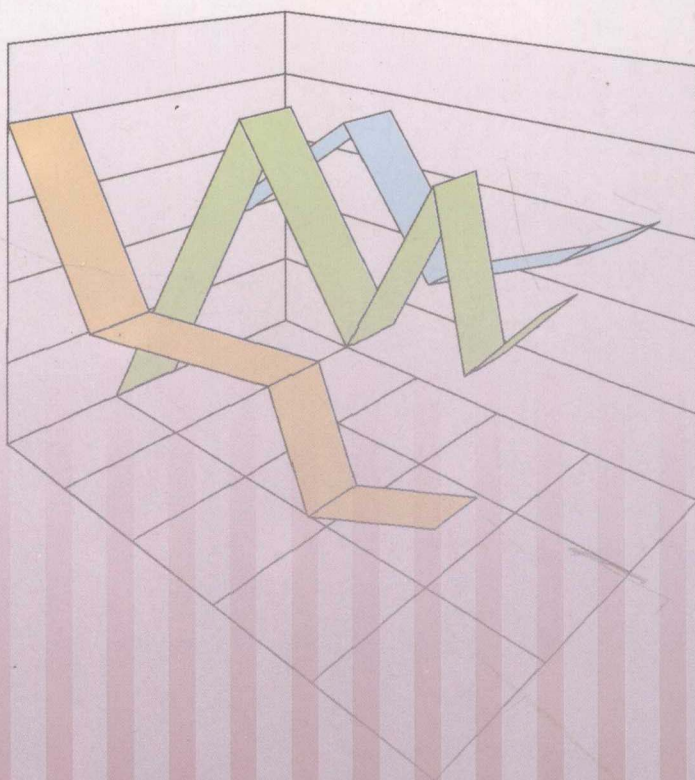


● 全国十一所高等院校联合编写
● 高校21世纪金融类统编教材

金融企业财务分析

J I N R O N G Q I Y E C A I W U F E N X I

穆西安 主编



陕西人民出版社

全国十一所高等院校联合编写
高校21世纪金融类统编教材

金融企业财务分析

主 编 穆西安
副主编 姜宝军 程婵娟

陕 西 人 民 出 版 社

(陕)新登字 001 号

图书在版编目 (CIP) 数据

金融企业财务分析/穆西安主编. —西安: 陕西人民出版社, 2004

高校 21 世纪金融类统编教材

ISBN 7-224-07036-X

I. 金... II. 穆... III. 金融机构—会计分析—高等学校—教材 IV. F830.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 087373 号

高校 21 世纪

金融类专业统编教材

金融企业财务分析

主 编 穆西安

封面设计 崔 凯

责任编辑 李晓锋

版式设计 易玉秦

出版发行 陕西人民出版社

购书电话 (029) 87205074 87205054 87205197

地 址 西安北大街 147 号

邮政编码 710003

经 销 陕西省新华书店

印 刷 陕西新胜印务有限责任公司

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 13.75

插 页 2

字 数 304 千字

版 次 2005 年 4 月第 1 版 2005 年 4 月第 1 次印刷

印 数 1 - 5000

书 号 ISBN 7 - 224 - 07036 - X/F · 919

定 价 21.00 元

前 言

金融企业财务是金融企业不可或缺的基础要件。在现代企业制度下，企业的所有者、债权人、经营者和管理者都站在各自的立场上或从各自的利益出发，关注企业的财务状况、经营成果和现金流量，并在有效分析的基础上作出目的性的判断和选择。为了满足市场经济体制和现代企业制度的要求，满足高等院校金融企业财务分析的教与学的需要，我们编写了《金融企业财务分析》。

《金融企业财务分析》由穆西安任主编并负责总纂，姜宝军、程婵娟任副主编。参加编写的人员有：穆西安（中国人民银行郑州培训学院，第1章）；张淑彩（中国人民银行郑州培训学院，第2章）；王茜薇（西安交通大学，第3章）；郭晓红（福建金融管理干部学院，第4章）；赵森（中国人民银行郑州培训学院，第5章）；姜宝军（西安交通大学，第6章）；程婵娟（西安交通大学，第7、8章）。

由于我们的水平有限，书中的缺点、疏漏或错误之处在所难免，恳请专家和读者批评指正。

编 者

2004年7月

目 录

第一章 概论	(1)
第一节 金融企业财务报告	(1)
第二节 金融企业财务分析	(3)
第二章 资产负债表的阅读与分析	(17)
第一节 概述	(17)
第二节 资产负债表的阅读	(21)
第三节 资产负债表的分析	(33)
第三章 利润表的阅读与分析	(46)
第一节 概述	(46)
第二节 利润表阅读	(52)
第三节 利润表分析	(56)
第四章 现金流量表的阅读与分析	(71)
第一节 概述	(71)
第二节 现金流量表的阅读	(95)
第三节 现金流量表的分析	(100)
第五章 合并会计报表的阅读与分析	(114)
第一节 概述	(114)
第二节 合并会计报表的编制	(116)
第三节 合并会计报表的阅读与分析	(134)
第六章 财务综合分析与评价	(136)
第一节 概述	(136)
第二节 财务综合分析方法	(137)
第三节 财务评价指标及方法	(148)
第七章 财务预测与计划	(161)
第一节 概述	(161)
第二节 财务预测方法与评价	(167)
第三节 预测性财务报告	(173)



第四节 财务计划	(182)
第八章 审计报告的阅读与分析	(194)
第一节 概述	(194)
第二节 审计报告的阅读	(206)
第三节 审计报告的分析	(208)
主要参考文献	(215)



第一章 概 论

金融企业财务报告是揭示或表述金融企业财务状况、经营成果和现金流量的书面文件。金融企业财务分析是以会计核算和报表资料及其他相关资料为依据,采用一系列分析技术和方法,对金融企业等经济组织过去和现在有关经济活动进行分析评价,从而为金融企业的投资者、债权人、经营者等了解金融企业过去、评价金融企业现状、预测金融企业未来、作出正确决策提供准确的信息或依据的应用学科。通过本章的学习,应了解金融企业财务会计报告的基本理论,把握金融企业财务会计报告的性质、种类和编制要求,熟悉金融企业财务分析的目的与重点,掌握金融企业财务分析的步骤和方法。

第一节 金融企业财务报告

一、金融企业财务报告的内涵

金融企业财务报告是揭示或表述金融企业财务状况、经营成果和现金流量的书面文件,包括资产负债表、利润表、现金流量表、附表、报表附注和财务情况说明书。财务报告的作用主要表现在如下方面:向金融机构现在和潜在的投资者、债权人及其他使用者提供金融企业现时财务状况、经营成果和现金流量信息;向上述使用者提供有助于制定决策的非财务信息。

需要注意的是,金融企业的财务报告不完全等同于财务报表,两者的共同点是都能向金融企业的利害关系人提供金融企业在一定时期的财务状况、经营成果和现金流量的信息,以帮助他们合理估计金融企业在未来时期内的财务变动和现金流量,财务报告的职能是通过财务报表来完成的,财务报表是财务报告编制的中心部分。

两者的区别主要表现在内容不完全相同,财务报告既包括财务信息,也包括非财务信息;而财务报表只包括财务信息。

二、金融企业财务报告的种类

(一) 按其编制时间划分为月度、季度、半年度、年度财务报告
月度、季度财务报告是指月度和季度终了提供的财务会计报告,通



常只编制资产负债表和利润表。

半年度财务报告是指在每个会计年度的前六个月结束后对外提供的财务报告（统称为中期财务会计报告）。半年度财务报告，包括资产负债表、利润表以及重大事项的说明。

年度财务报告是指年度终了对外提供的财务报告。年度财务报告包括会计报表、会计报表附注、财务情况说明书。

（二）按其反映资金运动的形态划分为静态报表、动态报表和联结报表

静态报表即反映“时日”或“时点”情况的财务报表，即反映金融企业在某一时期终了时资金情况的报表。静态报表一般根据各有关科目的“余额”填制。

动态报表即反映“时期”情况的报表，即反映金融企业一定时期内的资金运动和经营状况的报表。动态报表根据各有关科目“发生额”和“累计发生额”来填制。

联结报表是既反映资金运动的动态情况，又反映资金运动的静态情况的报表。联结报表一般应根据有关科目的“余额”和有关科目的“发生额”和“累计发生额”分析计算来填制。

（三）按其所反映的经济内容分为经营成果报表、财务状况报表和现金流量表

经营成果报表是反映金融企业在一定时期的经营过程中的收入、费用和财务成果的报表。如利润表、利润分配表、营业收支明细表、利息收支明细表、营业费用明细表等。

财务状况报表是金融企业在一定时日财务状况及其相互关系的报表，如资产负债表、贷款明细表、存款明细表、各项准备明细表、固定资产累计及折旧表、流动负债明细表和长期负债明细表等。

现金流量表是反映金融企业财务状况变动，说明其偿债能力、支付能力和资金周转能力，科学评价金融企业财务结构和利润质量的报表。

（四）按其包括的会计主体分为个别报表和合并报表

个别报表是金融企业在对外投资情况下，只反映投资金融企业本身财务状况、经营成果和现金流量等方面情况的报表。

合并报表是金融企业对外单位的投资占受资单位的资本总额半数以上或实际控制的情况下，将金融企业和被投资企业资本视为一个整体而编制的报表。一般来说，金融企业对其他单位投资如占该单位资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽然占该单位注册资本总额不足 50% 但具有实质控制权的，应当编制合并报表，并将合营金融企业合并在内，按照比例合并方法对合营金融企业的资产、负债、收入、费用、利润等予以合并。

三、金融企业财务报告的构成

金融企业财务报告由会计报表、会计报表附注和财务情况说明书组成（不要求编制和提供财务情况说明书的金融企业除外）。其中：

（一）会计报表

金融企业向外提供的会计报表包括：资产负债表、利润表、现金流



量表、利润分配表、所有者权益变动表、分部报表、信托资产管理会计报表、其他有关附表。

(二) 会计报表附注

会计报表附注, 包括:

1. 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明;
2. 重要会计政策和会计估计的说明;
3. 或有事项和资产负债表日后事项的说明;
4. 关联方关系及其交易的披露;
5. 重要资产转让及其出售的说明;
6. 金融企业合并、分立的说明;
7. 会计报表中重要项目的明细资料。

(三) 财务情况说明书

财务情况说明书, 包括:

1. 金融企业经营的基本情况;
2. 利润实现和分配情况;
3. 资金增减和周转情况;
4. 对金融企业财务状况、经营成果和现金流量有重大影响的其他事项。

四、金融企业财务报告的信息特征

金融企业财务报告的信息包括定量信息和定性信息, 其中:

1. 定量信息是指有关金融企业经济资源、义务、财务状况变动或经营成果与现金流量等方面可以用货币单位表示的数额信息。

2. 定性信息是一些不能用数量表示的信息, 比如会计政策、会计变更、非经常项目的说明、重要项目和资产负债表日后事项的说明等。定性信息对投资者和债权人的重要性和相关性, 主要取决于决策时对它们的需要程度, 一般比较难以计量。一般来说, 决策时必不可少的信息关系比较大, 否则就关系比较小。因而在运用时必须确定哪些定性信息对决策是相关的, 以便及时反映在财务报告中。定性信息对投资者是否恰当, 可从它有关的定量信息是否恰当来判断。

第二节 金融企业财务分析

一、金融企业财务分析的定义

金融企业财务分析是以会计核算和报表资料及其他相关资料为依据, 采用一系列分析技术和方法, 对金融企业等经济组织过去和现在有关经济活动进行分析评价, 从而为金融企业的投资者、债权人、经营者等了解金融企业过去, 评价金融企业现状, 预测金融企业未来, 作出正确决策提供准确的信息或依据的应用学科。一般来说, 财务分析内涵具体可包括如下几



个方面：财务分析是一门综合性、边缘性学科；财务分析有完整的理论体系；财务分析有健全的方法论体系；财务分析有系统、客观的资料依据；财务分析有明确的目的和作用。

二、金融企业财务分析的目的

财务分析信息需求主体包括投资者、债权人、经营者、政府有关部门、业务关联单位等。不同的信息需求主体对财务分析目的要求不同。

（一）投资者分析的目的

投资者主要分析金融机构的盈利能力。作为投资人，他们关心金融机构的投资回报率，作为金融机构的最终风险承担人，密切关注着金融机构的财务状况和现金流量。投资者通过对金融机构盈利能力的分析，认为金融机构发展前景良好，则维持或增加其产权，反之，则收回投资，以避免发生更惨重的损失。如果投资者的投资目的不仅是为了获利，而且包括扩大金融机构经营规模、占领市场，避免财务风险以及税收筹划等，投资者进行财务分析的目的就不仅仅只是关注金融机构的盈利能力，还必然要分析金融机构的财务状况，包括总括分析、结构分析、趋势分析、风险分析等。此外，通过财务分析，还可以便于投资者了解金融机构资源结构、资金运用情况、盈利能力、支付能力及信用状况等，便于投资者把握金融机构状况，作出相应决策，维护其合法权益。

（二）债权人分析的目的

债权人通过财务分析，可以借以评估金融机构的长期偿债能力，据此制定出对该金融机构的借款额度、付款条件、利率水平、保障条件、起诉或迫使破产清算等决策，由于偿债能力受盈利能力影响较大，因此，债权人对盈利能力也必须给予关注。

（三）政府有关部门财务分析的目的

政府有关部门财务分析的基本目的，是维护正常的市场秩序，杜绝虚假，防止欺诈，实现经济的有效宏观调控。政府有关部门通过财务分析，可以检查金融机构财会法规、制度的贯彻执行情况，真实、深入地了解金融机构经营状况、财务实力，及时揭露财务报表中的伪造信息，维护正常的市场秩序，并通过汇总正确的财务信息，制定相应的金融政策、财税政策等，解决金融机构间有限资源的有效配置问题。

（四）业务关联单位分析的目的

业务关联单位分析的目的，是揭示金融机构的信用状况。通过金融机构资产负债表的分析，可以判断金融机构的支付能力和债务清偿情况，以此评估金融机构的财务信用状况。通过利润表及其附表的分析，可以判断金融机构各类交易完成的好坏，并借以分析其形成的原因，从而追溯金融机构商业信用上的状况；通过现金流量表，可以判断出金融机构利润质量的好坏，评判金融机构的现金支付能力和现金运用效率。

三、金融企业财务分析的类型

由于进行财务分析的角度不同，金融企业财务分析的类型也有所不同。



（一）按财务分析主体分为内部分析与外部分析

内部分析是金融企业经营者本身对金融企业财务状况、经营成果和现金流量所进行的分析。内部分析的目的是判断和评价金融企业经营是否正常、顺利。

外部分析是金融企业外部利害关系人根据各自的需要而进行的分析。在现代企业制度条件下，外部财务分析是财务分析的重要或基本形式。

（二）按财务分析的方法可分为纵向分析和水平分析

纵向分析，又称结构分析，是根据某一时点或某一时期的会计报表或分析信息，分析报表中各项目或报表之间各项目关系的财务分析形式。通过纵向分析，可以观察判断各项财务指标在总体中的比重及其结构是否合理。

水平分析，又称横向分析，是根据几个时期的会计报表或相关信息，对同一项目的多期资料进行的趋势分析，或者对同一项目的资料进行同业对比分析。通过水平分析，可以观察判断金融企业的财务趋势，并确定其在该同业中的相对位置。

（三）按财务分析的目的分为财务预测分析、财务控制分析和财务总结分析

财务预测分析是通过对财务数据和其他信息资料的分析，对金融企业财务状况、现金流量的未来发展趋势作出科学、合理的推测和判断，提出可供选择的多种方法，为制定财务计划，制定最佳财务决策提供依据。

财务控制分析是为控制金融企业财务活动过程进行的事中分析。通过控制分析，可以及时了解金融企业各项财务计划指标的完成情况，及时掌握金融企业财务状况、现金流量的发展变化，发现偏差，及时采取措施，进行调整。

财务总结分析是对金融企业一定时期的财务状况、现金流量和经营成果进行的考核评价与分析。通过分析，总结经验，揭露问题，并提出可行性的建议。

（四）按财务分析的内容与方法不同，分为全面分析与专题分析

全面分析是对金融企业在一定时期的经营等方面的情况进行系统、综合、全面的分析与评价。全面分析的目的是找出经营中带有普遍性的问题，全面总结一定时期的成绩与问题。

专题分析是根据分析主体或分析目的不同，对经营过程中某一个方面的问题进行的较深入的分析。专题分析能及时、深入地揭示金融企业在某方面的财务状况，为分析者提供详细的资料信息，对解决金融企业的关键问题发挥作用。

四、金融企业财务分析的条件

（一）统一的财务会计制度

财务分析的基本资料依据是会计核算和报表资料。不同的会计制度、会计核算和会计报表采用的方法可能不同，会计账户和报表反映的内容也可能不同，这给财务分析，尤其给外部财务分析带来较大困难。在会计制度不统一时，企业的投资者和债权人不能根据不同企业的会计资料直接进行对比分析，甚至直接对比可能得出错误的结论，限制了财务分析的广泛运用。因此，统一的财务会计制度是做好财务分析的前提条件。

（二）产权清晰的银行制度



财务分析的重要性在于它能服务于金融企业的各个利害关系人。只有在产权清晰的金融企业制度下,金融企业各方的权利与义务才能得以确认,财务分析的主体才能实现多元化。

(三) 完善的金融信息披露体制

金融企业财务信息是进行财务分析的基础,没有及时、完备、准确的财务信息,要保证财务分析的正确性是不可能的,因此,完善的信息披露体制是搞好财务分析的重要前提条件。而要做到这一点,金融企业在会计报表中不仅要按准则要求,全面、系统地反映金融企业的经营和财务状况,而且对会计程序和手续的变动也必须予以充分披露,以便会计报表的使用者能正确分析其对金融企业财务状况和财务成果的影响。另外,要建立健全信息市场,完善信息网络,使财务分析者能充分、及时地取得各种分析信息。

五、金融企业财务分析的对象及内容

(一) 金融企业财务分析的对象

财务分析的对象是人们从事财务分析工作的客体,即特定主体财务报表及其所反映的各种经济关系,具体包括资产负债表、利润表、现金流量表和它们的附表及其所反映的经济关系,即特定主体与投资者、债权人、有关政府部门以及其他利害关系人之间的财务关系。财务主体内外关系人可通过财务分析组织和监督其财务状况的变化、经营成果的形成和现金流量情况。因此,财务分析的具体研究对象是特定主体在诸因素影响下形成的财务状况、经营成果及其理财过程。具体到金融机构,其财务分析的对象可以表述为:金融机构资金运动情况及其资产负债比例三性(流动性、盈利性和安全性)表现。

1. 流动性。流动性是指金融机构能够随时应付客户提存、满足必要贷款的能力,包括资产流动性和负债流动性两个方面。资产流动性是指在金融机构资产不发生损失的情况下迅速变现的能力;负债流动性是指金融机构以较低的成本随时获得所需要的资金。金融机构保持其流动性或支付能力,主要取决于两个因素:一是现金资产和其他流动性资产;二是可以随时获得的主动型负债。作为金融企业财务分析,必须随时提供或揭示流动资产与易变性负债之间的缺口信息和贷款增长额同存款增长额之间的差异信息。

2. 盈利性。盈利是业务收入与业务支出的净额。这个净额的大小主要取决于金融资产效益、其他收入和金融机构经营成本三个因素。提高金融资产效益,就要在扩大负债规模的基础上,尽量扩大资产规模,合理安排资产结构,在保持流动性的前提下,尽量减少非盈利资产,增加盈利资产所占的比重,从贷款和投资中取得最大限度的收入。金融机构的其他收入,主要依赖于金融服务业务。在金融业竞争越来越激烈的情况下,为客户提供多种服务,既是增加收入的一个重要途径,又是扩大金融机构社会地位、进一步发展信用业务的重要手段。降低银行经营成本,主要包括三个方面:一是尽量减少放款和贷款损失;二是要尽量降低筹资成本,在多种吸收资金方式之间进行比较,选择成本较低的那种



形式和筹资结构,吸收更多的资金;三是提高工作效率,控制和减少管理费用支出。

3. 安全性。安全性是指把金融机构资产与负债业务免遭风险损失发生的可能性减低到最低限度。具体来说,金融机构为了保持其经营的安全性,就要把风险损失发生的可能性降低到最低限度。具体说,金融机构合理安排放款和投资规模及期限结构,使其与负债的规模保持一定比例,与负债结构相适应,保持金融机构的清偿能力;保持一定比例的流动性较高的资产,建立分层次的现金准备;自有资本在全部负债中要占有相当比重,并根据业务规模扩大而逐步提高;加强对企业客户的资信调查和经营预测,金融机构资产要在种类和企业客户两个方面适当分散,避免信用风险损失,减少坏账损失。

(二) 金融企业财务分析的内容

1. 财务状况分析。财务状况分析是指金融企业经济资源的分布、权益结构、偿债能力及其权益关系,包括金融企业的资产负债项目的对比分析、资产质量分析、所有者权益分析和资产负债比率分析。

2. 经营成果分析。经营成果是金融企业利用它所控制的经济资源,从事经营活动所取得的最终成果,它是金融企业各种利害关系人最关心的指标。金融企业经营成果分析主要包括利润项目结构分析、营运成本分析、经营成果评价分析和利润预测分析。

3. 现金流量分析。现金流量是金融企业现金和现金等价物流动的金额数量,是金融企业现金流入和现金流出量的总称。金融企业现金流量分析包括现金流量结构百分比分析、现金流量变动趋势分析和现金流量比率分析。

六、金融企业财务分析的重点

金融企业财务分析应力求实效,而有无实效的决定因素则在于分析者自身。根据同样的会计资料和财务数据,采取同样的分析方法,往往可以得出不同的结论。由于与金融企业的利害关系不同,财务分析的重点各有不同,概括起来包括如下方面:

(一) 盈利能力的大小和是否稳定

盈利能力的大小是金融企业经营成功与否的重要标志。盈利能力较大的金融企业比盈利能力小的金融企业具有更大的活力和更良好的发展前景。所谓的盈利能力是就一个较长时期而言的,即管理良好、经营有方的金融企业,应该具有稳定的、较大的盈利能力。

(二) 资本结构是否合理

金融企业从各个不同来源渠道取得的资金(短期负债、长期负债和所有者权益)之间,以及这些资金的具体分配和运用,必须保持一个合理的比例关系,只有如此,金融企业才能稳步发展。即使暂时盈利不大,甚至发生亏损,也不致陷入困境。否则,即使目前利润水平较高,也难以持久,最终会因缺乏经受挫折的能力,而处于经济基础不稳定的虚弱地位,一旦社会经济形势稍有逆转,金融企业就将立即出现危机。

(三) 资金运用是否有效

一般来说,资金的多少,反映金融企业经营能力的大小,而资金周



转的快慢则反映金融企业经营能力是否得到了有效的利用。善于经营而能实现较多收入的金融企业,其资金的周转也比较快,而资金周转缓慢的金融企业,则往往缺乏争取较多收入的能力。因此,能否有效运用资金,实际上是指金融企业是否具有争取收入的较强能力,这是金融企业有没有良好发展前景的一个重要标志。

(四) 偿债能力是否充分可靠

偿债能力的大小,是金融企业财务状况好坏的标志。分析金融企业的偿债能力,是为了了解金融企业经营的可靠程度和判断金融企业的信用状况。只有足够的偿债能力,才能保证金融企业按时清算债务和存款的支取,从而维护金融企业的信誉和保证经营正常进行。

(五) 发展成长能力是否强劲

投资者和管理者往往不以保持金融企业的生存和获取一定的利润为满足,而时时要考虑其扩展问题。尤其在市场竞争过程中,金融企业如果不求发展,要长期生存下去是非常困难的。因此,一个金融企业是否处于健康的发展之中,其成长速度的快慢,就理所当然地为各利害关系人所关注,并成为分析中的一个方面。

(六) 经营中存在哪些主要问题

七、金融企业财务分析的基本步骤

(一) 明确财务分析的目的

进行财务分析,必须首先明确财务分析的目的,然后才能做到有的放矢,才能正确地收集信息,选择正确的分析方法,从而得出正确的结论。因此,金融企业应根据一定时期的工作重点,正确确定一定时期财务分析的目的。

(二) 制定财务分析计划

财务分析计划,应包括财务分析的人员组成及分工、时间进度安排,财务分析内容及拟采用的分析方法等。一个好的财务分析计划是做好财务分析的保证。

(三) 收集整理财务分析信息

财务分析信息是财务分析的基础,财务信息整理的及时性、完整性、合法性、正确性,对财务信息分析的正确性有着直接的影响。因此,金融企业应根据财务分析的目的和计划,完整地收集整理分析资料,要核实资料的真实性和合法性,同时,要把收集的信息进行标准化处理,以保证财务信息分析资料的公允和可比。

(四) 阅读财务报告

阅读财务分析报告是财务分析很重要的一步,阅读财务分析报告应重点把握:注册会计师审计意见与结论;金融企业采用的会计原则、会计政策及其变更情况、会计信息披露的完整性、真实性;财务情况说明书。

(五) 比较会计报表,解释会计报表

在阅读会计报告的基础上,重点对会计报表进行比较。比较的方法包括水平分析法、垂直分析法和趋势分析法。通过各种比较,揭示财务会计信息的差异及变化,找出需要进一步分析与说明的问题。

解释会计报表是指在比较会计报表的基础上,考虑企业采取的会计



原则、会计政策及会计方法等,说明会计报表差异产生的原因,包括会计原则变化影响、会计政策变更影响、会计核算失误影响等,特别重要的是要发现企业经营管理中存在的潜在“危险”信号。

(六) 修正会计报表信息

会计分析是财务分析的基础,通过会计分析,对发现的由于会计原则、会计政策等原因引起的会计信息差异,应通过一定的方式加以说明或调整,消除会计信息的失真问题。

(七) 选定财务分析方法,进行分析

根据财务分析的目的和计划,兼顾财务各项指标之间的相互关系,选择切实有效的分析方法,采取定量分析和定性分析相结合,对财务指标进行全面的分析,挖掘财务各个指标的变动对财务状况的影响。

(八) 提出财务分析报告

财务分析报告是将财务分析的基本问题、财务分析结论以及存在的问题和提出的建议以书面形式表示出来,为财务分析主体或相关信息使用者提供决策依据。金融企业应根据金融企业的特点或历史信息,对财务信息分析的结果进行科学的总结,并且有针对性地提出措施和建议,从而真正发挥财务分析的作用。

八、金融企业财务分析的基本方法

金融企业财务分析的方法有很多,在此,主要介绍如下几种方法。

(一) 比较分析法

比较分析法,又称水平分析法。是指将反映金融企业报告期财务状况的信息与反映金融企业前期或历史某一时期财务状况的信息进行对比,从而研究金融企业各项经营业绩或财务状况的发展变动情况的一种分析方法。主要适用于反映某方面情况的报表的全面、综合对比分析。比较分析法,可以采用:将本期实际数与计划数进行比较;将本期与前期进行比较;将本单位与外单位进行比较。水平分析法的基本要点是,将报表资料中不同时期的同项数据进行对比,对比的方法有以下几种:

1. 绝对数字的比较。即对并列两期以上的绝对金额进行比较,以观察每一项目的增减变化。其计算公式为:

绝对值变动数量 = 分析期某项经济指标实际数 - 基期同项指标实际数

2. 相对数字的比较。除了并列各期的绝对数及变动数外,又将绝对数字的增减变动数,化为基期的百分数。其计算公式为:

$$\text{变动率}(\%) = \frac{\text{变动绝对值}}{\text{基期实际数量}} \times 100\%$$

运用比较分析法时应注意:公式中的基期,可以是上年度,也可以是以前某年度;注意指标之间的可比性,包括指标计算的口径、计价基础、时间单位等的一致性;比较分析中,应将两种对比方式结合起来运用,仅用变动量或仅用变动率都是不全面的,甚至有可能得出错误的结论;价格水平的



不同会导致数据的差异,不同的会计处理、计价方法会导致数据的不可比,银行财务规模的变动会影响到财务信息数据的可比性。

(二) 比重分析法

比重分析法,又称结构分析法。它是通过计算报表中各项目占总体的比重和结构,反映报表中的分项目与总体关系情况及其变动情况。会计报表经过结构分析法处理以后,通常称为总体结构报表、共同比报表等。共同比分析方法的步骤是:

1. 确定报表中各项目占总额的比重或百分比,其计算公式是:

$$\text{某项目的比重} = \frac{\text{各项目金额}}{\text{项目总金额}} \times 100\%$$

2. 通过各项目的比重,分析各项目在金融企业经营中的重要性。一般项目比重越大,说明其重要程度越高,对总体的影响越大。

3. 将分析各项目的比重与前期同项目比重对比,研究各项目的比重变动情况。也可将金融企业报告期项目比重与同类金融企业的可比项目比重进行对比,研究金融企业与同类金融企业的不同,以及成绩和存在的问题。

举例见表1—1和表1—2。

表1—1 某银行营业收入项目结构百分比

项 目	金 额(万元)				结构百分比(%)			
	1999年	2000年	2001年	2002年	1999年	2000年	2001年	2002年
营业收入	300	320	420	500	100	100	100	100
营业支出	170	182	300	310	56.7	56.9	71.4	62
营业税及附加	16	17	22	26	5.3	5.3	5.2	5.2
营业利润	105	120	101	145	35	37.5	24	29

表1—1中,把营业收入作为一个关键项目,计算营业支出、营业税金及附加、营业利润各占营业收入的比重,以观察其结构变化。

表1—2 某银行负债结构百分比

项 目	金 额(万元)		结构百分比(%)	
	2001年	2002年	2001年	2002年
流动负债	5 050	5 711	47.6	51.4
长期负债	5 120	4 910	48.3	44.2
所有者权益	440	498	4.1	4.5
合 计	10 610	11 119	100	100

表1—2中,把负债和所有者权益总计作为总项目,分别计算出流动负债、长期负债、所有者权益各自所占的比重,以观察其变化趋势。

(三) 趋势分析法

趋势分析法是根据金融企业连续几年或几个时期的分析资料,运用指数或完成率的计算,确定分析期各有关项目的变动情况和趋势的一种分析方法。趋势分析既可用于对会计报表的整体分析,也可以对某些主要指标的发展趋势进行分析。趋势分析的目的在于对银行连续各期财务



指标数额进行对照比较,用来说明银行财务状况、经营成果和现金流量增减变动情况,其步骤是:

1. 计算趋势比率或指数。指数的计算有两种方法:一是定基指数,二是环比指数。定基指数是各个时期的指数都是以某一固定时期为基数来计算的,环比指数则是各个时期的指数以前一期为基数来计算。趋势分析法通常采用定基指数。

2. 根据指数计算结果,评价与判断金融企业各项指标的变动趋势及其合理性,预测未来的发展趋势。根据金融企业以前各期的变动情况,研究其变动趋势或规律,从而可预测出金融企业未来发展变动情况。举例见表1—3和表1—4。

表1—3 某银行1999—2002年营业利润等项目的趋势百分比

项 目	1999 年		2000 年		2001 年		2002 年	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
营业收入	300	100	320	106.7	420	140.0	500	166.7
营业支出	170	100	182	107.1	300	176.5	310	182.4
营业税及附加	16	100	17	106.3	22	137.5	26	162.5
营业利润	105	100	120	114.3	102	97.1	145	138.1

表1—3中,把1999年数据作为基期,分别计算出2000年、2001年、2002年的定基指数。从计算结果发现,三年的营业收入、营业支出、营业税金及附加的定基指数为上升趋势,只有营业利润出现了波动,要全面考察其原因和变动状况,必须结合环比指数进行分析。

【例1—1】某商业银行年营业收入分季实现情况为第一季度80万元,第二季度100万元,第三季度110万元,第四季度116.6万元。分别按固定基期和移动基期对该银行营业收入指标的变化趋势进行分析,见表1—4。

表1—4

基 期	差 异 数(万元)			差 异 率			趋 势 比 率		
	二季度	三季度	四季度	二季度	三季度	四季度	二季度	三季度	四季度
固 定	+20	+30	+36.6	+25	+37.5	+45.75	125	137.5	145.75
移 动	+20	+10	+6.6	+25	+10	+6	125	110	106

从表1—4中可以看出:年内各营业收入指标无论从变动规模、增长幅度和发展趋势来看都是上升的。但移动基期趋势表明,从逐期对比来看,上述各项指标均为下降的势头,说明商业银行应采取措施以保持营业收入指标能持续增长。

在运用趋势分析法进行分析时,应注意:基期的选择。一般情况下,选择第一期为基期计算起来比较方便,如果无法选择第一期作为基期,则应根据实际情况选择合适的时期作为基期;如果前后各期的会计原则、政策不一致,这种比较就毫无意义;趋势分析所涉及的时间跨度较长,因物价波动对财务信息的扭曲程度也就会越严重。

(四) 比率分析法

比率分析法是将影响财务状况的两个相关因素结合起来,通过计算比率,反映它们之间的关系,用来计算和评价金融企业财务状况、经营成果等的一种分析方法。

