

12+

Михаил Семенов

Финансы без иллюзий

Финансовый анализ простым
языком для бизнеса и жизни



Михаил Семенов

Финансы без иллюзий.

**Финансовый анализ простым
языком для бизнеса и жизни**

<https://litres.ru/74246314>

ISBN 9785007035071

Аннотация

Финансы часто кажутся сложными, потому что их объясняют языком формул, отчетов и профессиональных терминов. Но на самом деле финансовый анализ — это способ понять, что происходит с деньгами: в бизнесе и обычной жизни.

«Финансы без иллюзий» — книга для тех, кто хочет перестать принимать финансовые решения «на ощущениях» и начать понимать, что на самом деле происходит с деньгами.

Содержание

Введение	8
Зачем нужен финансовый анализ в обычной жизни	8
Кому подойдет эта книга	11
Почему финансы кажутся сложными и как мы это исправим	13
Как работать с книгой и получать практическую пользу	14
Часть I. Основы финансового мышления	16
Глава 1. Язык денег	19
Деньги как инструмент, а не цель	19
Личные и корпоративные финансы: в чем разница	22
Доходы, расходы, активы и обязательства — простыми словами	23
Почему важно понимать цифры	24
Глава 2. Финансовый анализ — рентген для бизнеса и личных денег	27
Финансовый анализ без сложных терминов	27
Для чего его используют компании и обычные люди	28
Основные задачи финансового анализа	29
Типичные ошибки новичков	30

Глава 3. Как устроена финансовая информация	34
Откуда берутся финансовые данные	34
Что такое отчетность	38
Конец ознакомительного фрагмента.	41

**Финансы без иллюзий
Финансовый анализ
простым языком
для бизнеса и жизни**

Михаил Семенов

© Михаил Семенов, 2026

ISBN 978-5-0070-3507-1

Создано в интеллектуальной издательской системе Ridero

ВВЕДЕНИЕ

Финансовый анализ — приборная панель вашей жизни



Введение

Зачем нужен финансовый анализ в обычной жизни

Большинство людей сталкиваются с финансами каждый день. Мы получаем зарплату, оплачиваем счета, берем кредиты, откладываем деньги, принимаем решения о крупных покупках. Но при этом редко задумываемся, как именно работают деньги и почему иногда их не хватает даже при хорошем доходе.

На первый взгляд кажется, что все очевидно. Есть деньги → тратим → что-то остается (или не остается). Но стоит немного глубже посмотреть, и появляются вопросы. Почему при росте дохода денег больше не становится? Почему бизнес может «расти», но испытывать проблемы? Почему вроде бы правильные решения приводят к неприятным последствиям? И вот здесь появляется ключевая мысль: мы действуем, но не всегда понимаем логику происходящего.

Финансовые проблемы — это не отсутствие денег. Это отсутствие понимания. Большинство людей не управляют деньгами. Они реагируют на них. Заработал → потратил → осталось. И снова по кругу. Это не управление. Это движе-

ние «по ощущениям».

Финансовый анализ — это не про сложные таблицы и формулы. Это способ понять, что на самом деле происходит с деньгами. Он помогает ответить на простые вопросы:

- почему деньги заканчиваются раньше конца месяца;
- приносит ли бизнес реальную прибыль;
- можно ли позволить себе крупную покупку;
- насколько устойчиво финансовое положение.

Представьте, что вы ведете машину. Но нет спидометра, нет уровня топлива, нет датчиков. Вы просто едите «по ощущениям». Как долго это будет работать? Скорее всего, где-то превысите скорость, где-то заглохните, где-то случится иная проблема. Финансовый анализ — это и есть приборная панель. Он не управляет машиной за вас. Но он дает понимание ситуации.

Компании используют финансовый анализ, чтобы не принимать решения вслепую. По сути, это тот же подход, который полезен и в обычной жизни. Когда человек понимает, откуда приходят деньги и куда они уходят, решения становятся спокойнее и рациональнее.

Пример

Например, человек увеличил доход почти в 2 раза. Ожидание: «Теперь точно начну откладывать». Реальность: вырос уровень жизни, появились новые регулярные расходы, добавились обязательства. Через полгода: «Почему опять ничего не остается?». Финансовый анализ в этом случае пока-

зывает:

— проблема не в доходе;

— проблема в структуре расходов.

Рост дохода без понимания — это ускорение к финансовым проблемам. Это ключевой момент. Не деньги создают устойчивость. Устойчивость создаёт понимание того, как они движутся.

Важно

Финансовый анализ — это не умение считать. Это умение понимать смысл цифр, видеть причинно-следственные связи.

Кому подойдет эта книга

Эта книга написана не для финансистов. И это важно. Эта книга написана для людей, которые не имеют финансового или экономического образования. Для тех, кто слышал слова «прибыль», «баланс» или «рентабельность», но не чувствует уверенности в их понимании. Для тех, кто сталкиваются с деньгами каждый день, принимает решения, хочет понимать, что делает.

Она подойдет:

- начинающим предпринимателям;
- людям, которые хотят лучше понимать финансы своей компании;
- начинающим инвесторам;
- специалистам нефинансовых профессий;
- студентам, только начинающим знакомство с экономикой.

Если говорить проще: эта книга для тех, кто не хочет больше жить «на ощущениях» в финансах.

Книга не предназначена для профессиональных финансовых аналитиков. Здесь не будет сложных моделей и перегруженных расчетов. Главная цель — сформировать понимание.

Что вы получите:

- вы перестанете бояться финансов;

- вы начнете видеть связи;
- вы начнете задавать правильные вопросы;
- вы начнете понимать последствия решений.

Пример

Руководитель небольшого бизнеса регулярно смотрел на выручку. Выручка росла. Он был уверен: «Все идет хорошо». Но в какой-то момент: начали возникать проблемы с деньгами, стало сложно платить поставщикам. Разбор показал: прибыльность по продажам снижалась, то есть расходы росли быстрее доходов. Выручка росла. Бизнес — ухудшался.

Почему финансы кажутся сложными и как мы это исправим

Финансы часто объясняют через термины и формулы. Человек сталкивается с незнакомыми словами, не понимает их связи между собой и делает вывод, что тема слишком сложная. А проблема обычно не в сложности самих финансов. Проблема в порядке объяснения.

Часто сначала показывают расчеты, а уже потом объясняют смысл. В результате цифры выглядят абстрактно и не связаны с реальной жизнью.

В этой книге подход другой. Например рассматривается простая ситуация, знакомая каждому. Объясняется логика происходящего. И только после этого можно использовать термин.

Такой порядок позволяет увидеть, что финансы — это описание реальных процессов, а не набор правил.

Ошибка

Пытаться запомнить финансовые термины без понимания того, что за ними стоит. Это создает иллюзию знаний, но не помогает принимать решения.

Как работать с книгой и получать практическую пользу

Эту книгу не нужно читать как учебник. Ее задача — постепенно изменить способ мышления о деньгах.

Чтобы получить максимальную пользу:

- не пытайтесь запомнить все термины с первого раза;
- обращайтесь внимание на примеры — в них скрыта основная логика;
- после каждой главы задавайте себе вопрос: где это встречается в моей жизни или работе;
- возвращайтесь к предыдущим разделам — понимание будет углубляться постепенно.

Пример

Человек начал просто записывать расходы. Без анализа. Без сложных таблиц. Через месяц он увидел: повторяющиеся траты, незаметные утечки денег, неэффективные решения. Ничего сложного. Но понимание выросло кратко.

Финансовый анализ — это навык. Он формируется не за счет запоминания формул, а за счет регулярного наблюдения за тем, как связаны решения и их финансовые последствия.

Вывод

- Финансовый анализ помогает понимать, что происходит с деньгами.
- Финансы становятся проще, если сначала понять смысл,

а не формулы.

- Эта книга построена от простого к сложному.
- Главная цель — научиться делать собственные выводы на основе цифр.

Михаил Семенов

mi.semenov@inbox.ru



Часть I. Основы финансового мышления

ГЛАВА 1

Язык денег



Глава 1. Язык денег

Деньги как инструмент, а не цель

Большинство людей думают, что проблема в том, что они мало зарабатывают. Но реальность другая: большинство людей не понимают, что происходит с их деньгами.

Представим простую ситуацию. Человек получает повышение и начинает зарабатывать больше. Первые месяцы кажется, что финансовых проблем больше не будет. Но через некоторое время ощущение нехватки денег возвращается. Доход вырос, а спокойствия не прибавилось.

Теперь давайте остановимся и зададим себе вопрос: «В чем мы видим решение финансовых проблем?» Чаше всего ответ звучит так: «Нужно больше зарабатывать». И это логично. Но проблема в том, что это неполное решение.

Что происходит на практике? Когда доход растет, почти всегда происходит следующее: растет уровень жизни, появляются новые привычные расходы, увеличиваются обязательства. Это происходит незаметно. Сначала чуть лучше жилье, чуть дороже еда, чуть комфортнее жизнь. Потом подписки, кредиты, регулярные траты. И в какой-то момент новая норма расходов «догоняет» новый уровень дохода.

Деньги не решают финансовые проблемы. Они усиливают

те, которые уже есть.

Пример

Два человека удвоили свои доходы. Первый увеличивает расходы, подстраивает жизнь под новый доход, живет «в моменте». Второй часть дохода оставляет, фиксирует уровень расходов, начинает формировать запас. Через год первый: «Денег снова не хватает». Второй: «Появилась стабильность». Доход одинаковый. Результат — разный.

Где ключевая разница? Она не в доходе. Она в том, как человек относится к деньгам. Если деньги воспринимаются как цель, то хочется больше, возникает постоянное сравнение, появляется ощущение нехватки. Если деньги воспринимаются как инструмент, то появляется контроль, появляется выбор, появляется система.

Деньги сами по себе редко решают проблему. Они лишь инструмент. Как молоток не строит дом сам по себе, так и деньги не создают финансовую устойчивость без понимания, как они используются.

Деньги выполняют несколько функций: помогают обмениваться результатами труда, позволяют сохранять ценность на будущее и дают возможность принимать решения — покупать сейчас или позже, инвестировать или тратить.

Деньги как инструмент



Когда деньги воспринимаются как цель, внимание сосредотачивается только на их количестве. Когда деньги воспринимаются как инструмент, внимание переключается на результат: устойчивость, развитие, свободу выбора.

Ошибка

Считать, что рост дохода автоматически решит фи-

нансовые проблемы.

Важно

Количество денег само по себе не говорит о финансовом благополучии. Важно, как деньги движутся и для чего используются.

Личные и корпоративные финансы: в чем разница

На первый взгляд финансы человека и финансы компании устроены одинаково: есть доходы, расходы, имущество и долги. Но цели различаются.

Человек обычно стремится к стабильности и безопасности. Компания — к развитию и росту. Поэтому одинаковые финансовые решения могут быть правильными для бизнеса и неправильными для личных финансов.

Например, долг для человека часто связан с риском. Для компании долг может быть инструментом роста, если он помогает увеличить продажи или прибыль.

Несмотря на различия, логика остается общей: деньги приходят, деньги уходят, а результат зависит от разницы между ними и от того, насколько устойчиво это происходит.

Пример

Семья берет кредит на отпуск — деньги не создают будущего дохода.

Компания берет кредит на новое оборудование — оно мо-

жет увеличить производство и прибыль.

Внешне действие одинаковое — появляется долг. Но финансовый смысл разный.

А если компания отказалась от кредита, боясь долгов. В краткосрочной перспективе риск снизился. В долгосрочной — рост остановился, конкуренты заняли рынок.

Доходы, расходы, активы и обязательства — простыми словами

Чтобы понимать финансы, достаточно разобраться в нескольких базовых понятиях. Это своего рода алфавит финансового языка.

Понятие	Пояснение
Доходы	Деньги, которые приходят
Расходы	Деньги, которые уходят
Активы	То, что приносит пользу
Обязательства	То, что требует выплат

Доходы и расходы показывают движение денег. Активы и обязательства показывают финансовое положение.

Например, зарплата — это доход. Оплата аренды — расход. Квартира, которую можно сдавать, — актив. Кредит — обязательство.

Понимание этих четырех элементов позволяет видеть структуру финансов, а не только остаток денег на счете.

Некоторые вещи неочевидны. Например:

— деньги, которые вам должны → актив;

— дорогая машина → не всегда актив;

— навык, который приносит доход → тоже актив.

Ошибка

Считать активом любую дорогую вещь. Если вещь требует расходов и не приносит пользы или дохода, с финансовой точки зрения это не актив.

Пример

Человек покупает дорогую машину. Ожидание: «Я стал богаче». Реальность: расходы на обслуживание, потеря стоимости, увеличение нагрузки. Финансово он стал не богаче, а менее устойчивым.

Почему важно понимать цифры

Многие избегают финансовых цифр, потому что считают их сложными. На практике цифры — это просто способ описать реальность.

Если расходы растут быстрее доходов, проблема существует независимо от того, смотрим мы на цифры или нет. Финансовый анализ не создает проблемы — он делает их видимыми.

Пример

Предприниматель не анализировал расходы. Бизнес рос. Но прибыль не увеличивалась, денег становилось меньше.

После анализа выяснилось: расходы росли быстрее выручки. Проблема была всегда. Просто она была невидимой.

Цифры не дают готовых ответов. Но они дают ясность, понимание, возможность задать правильный вопрос.

Понимание цифр снижает неопределенность. Человек или предприниматель начинает видеть последствия решений заранее, а не после того, как деньги закончились.

Финансовые показатели не дают абсолютных ответов. Они помогают задать правильные вопросы:

- почему прибыль выросла, но денег стало меньше?
- почему продажи увеличились, а результат не улучшился?

Ошибка

Игнорировать цифры и опираться только на ощущения.

Вывод

- Деньги — это инструмент, а не цель.
- Финансы человека и компании подчиняются одной логике, но разным целям.
- Доходы, расходы, активы и обязательства — основа финансового языка.
- Цифры помогают видеть реальное положение, а не ощущения.

ГЛАВА 2

Финансовый анализ — рентген для бизнеса и личных денег



Глава 2. Финансовый анализ — рентген для бизнеса и личных денег

Финансовый анализ без сложных терминов

Самая опасная вещь в финансах — это не отсутствие знаний. Это ложное ощущение, что «все нормально».

Представим человека, который чувствует боль, но не понимает причину. Врач делает рентген и показывает, что происходит внутри. Сам снимок не лечит, но помогает принять правильное решение.

Финансовый анализ работает так же. Он не создает прибыль и не увеличивает доход сам по себе. Его задача — показать реальную картину.

В обычной жизни люди часто ориентируются на ощущения: кажется, что денег стало больше или что бизнес развивается. Но ощущения могут обманывать. Продажи могут расти, а прибыль — снижаться. Доход может увеличиваться, а свободных денег становиться меньше.

Финансовый анализ позволяет отделить впечатления от фактов.

Пример

Компания растет 3 года подряд. Выручка растет. Команда растет. Руководитель уверен: «Мы растем, все отлично». И вдруг денег не хватает, чтобы покрыть расходы разом — кассовый разрыв. Почему? Потому что рост без анализа — это накопление скрытых проблем. Рост бизнеса может быть одной из главных причин финансовых проблем.

Важно

Финансовый анализ нужен, прежде всего, для понимания того, что на самом деле происходит с деньгами. Он нужен, чтобы отделить ощущения от реальности.

Для чего его используют компании и обычные люди

Компания ежедневно принимает решения: снижать цены или нет, нанимать сотрудников или подождать, открывать новый офис или сохранить деньги. Без анализа такие решения становятся догадками.

Финансовый анализ помогает компаниям:

- понимать, зарабатывает ли бизнес на самом деле;
- видеть слабые места;
- оценивать риски;
- планировать развитие.

В личных финансах задачи похожи, хотя масштаб меньше. Человек также принимает решения: брать кредит, менять работу, начинать инвестировать или увеличить расходы.

Разница только в размере цифр. Логика остается одинаковой — понять последствия решений до того, как они станут проблемой. Финансовый анализ не нужен, чтобы считать. Он нужен, чтобы не ошибаться.

Пример

Семья решила купить более дорогую квартиру. На первый взгляд: доход позволяет, решение выглядит логичным. Но анализ показывает: исчезает финансовая подушка, увеличивается нагрузка, возрастает риск. Решение уже не выглядит таким очевидным.

Основные задачи финансового анализа

Финансовый анализ отвечает на несколько базовых вопросов. Они одинаковы для бизнеса и для личных финансов.

Есть ли прибыль или положительный результат? Не просто есть деньги, есть оборот. А именно остается ли результат?

Хватает ли денег для текущих обязательств? Потому что прибыль может быть, а денег может не быть.

Насколько устойчиво финансовое положение? Есть ли долги, есть ли запас, есть ли риск?

Что происходит с динамикой? Улучшается ситуация или ухудшается?

Важно понимать: финансовый анализ редко дает один окончательный ответ. Его задача — показать направление и

выявить причины изменений.

Например, снижение прибыли само по себе не всегда плохо. Возможно, компания инвестирует в развитие. Но без анализа это невозможно отличить от ухудшения ситуации.

Типичные ошибки новичков

Когда человек впервые сталкивается с финансовыми показателями, возникает желание найти один главный показатель, который объяснит всё. Один показатель — это всегда обман. На практике такого показателя не существует.

Новички часто делают несколько ошибок:

- смотрят только на доход или выручку;
- оценивают ситуацию по одному периоду;
- сравнивают несравнимые вещи;
- делают выводы без понимания причин изменений.

Ошибка

Считать рост дохода признаком финансового успеха. Доход может расти одновременно с расходами и долгами.

Один показатель не объясняет все



Вывод

- Финансовый анализ показывает реальную картину, а не ощущения.
- Вопросы анализа одинаковы для бизнеса и личных финансов.
- Один показатель никогда не описывает всю ситуацию.

Как устроена финансовая информация



Глава 3. Как устроена финансовая информация

Откуда берутся финансовые данные

Есть одна причина, почему большинство людей не понимают финансы. Не потому что они сложные. А потому что возникает ощущение: «Цифры — это что-то отдельное от реальности».

Когда человек впервые сталкивается с финансовым анализом, у него часто возникает ощущение, что цифры в отчетах живут какой-то отдельной жизнью. Будто есть реальная жизнь бизнеса — клиенты, товар, сотрудники, решения, переговоры, ошибки, удачи. И есть другой мир — таблицы, показатели, отчетность, где все выглядит холодно, сухо и даже немного искусственно. Из-за этого появляется внутренняя дистанция. Человек смотрит на отчет и думает примерно так: «Ну да, тут какие-то цифры. Но как это связано с реальной жизнью компании?» И вот здесь важно остановиться и зафиксировать главную мысль этой главы: финансовые данные не существуют отдельно от жизни бизнеса. Они появляются из нее. То есть сначала происходят события. А уже потом эти события превращаются в цифры. Это кажется очевидным, но именно это очень часто упускают.

Финансовые цифры — это не отдельная реальность. Это перевод реальности на язык денег.

Пример

Представим маленький магазин у дома. Обычный, без сложной структуры. Что происходит в магазине за день? Утром открыли магазин. Привезли товар. Продавец вышел на смену. Пришли покупатели. Кто-то оплатил наличными, кто-то картой. Часть товара продалась, а часть осталась на складе. Вечером оплатили доставку. В конце месяца надо заплатить аренду и зарплату. Это обычная жизнь бизнеса. Ничего «финансового» в привычном смысле как будто бы здесь нет. Просто идет работа. Но если перевести каждое событие на язык денег, получится следующее:

- продали товар → появился доход;*
- закупили товар → возник расход или запас;*
- выплатили зарплату → произошел расход;*
- нераспроданный товар остался → это актив;*
- взяли отсрочку у поставщика → это обязательство;*
- клиент должен оплатить позже → это дебиторская задолженность.*

То есть цифры — это не выдумка бухгалтерии. Это просто денежное отражение того, что произошло в реальности.

Важно понимать: цифры не придумываются, они фиксируют то, что уже произошло.

Реальность превращается в цифры



Если события отражены неточно или неполно, финансовая картина тоже будет искажена. Поэтому финансовый анализ всегда начинается с понимания источника данных.

Пример

Предприниматель открыл небольшое производство. Продажи шли неплохо. Заказы были. Команда работала. Внеш-

не все выглядело живым и даже перспективным. Но к концу квартала появилось странное ощущение: денег на счете меньше, чем ожидалось. Первая реакция была эмоциональной: «Куда все делось? Мы же работаем. У нас есть клиенты. Мы продаем. Почему денег мало?» Если смотреть поверхностно, это кажется загадкой. Но когда начали разбирать финансовые данные, все стало очень понятным. Оказалось: выросли закупки сырья; часть клиентов получила отсрочку платежа; выросли операционные расходы; появились дополнительные затраты на запуск новой линии. То есть деньги «не исчезли». Они просто были распределены по разным процессам бизнеса. Финансовые данные не создали проблему. Они помогли увидеть, где именно находятся деньги и во что они превратились.

Когда человек не привык работать с финансами, у него внутри часто звучит одна из двух мыслей. Первая: «Я и так примерно понимаю, что происходит. Зачем мне еще цифры?» Вторая: «Я не финансист. Это слишком сложно. Пусть этим занимается бухгалтер».

Обе мысли понятны. И обе опасны. Почему? Потому что «примерно понимаю» — это очень слабая опора, когда речь идет о деньгах. А передача полного понимания цифр другому человеку лишает вас контроля. Да, бухгалтер может качественно вести учет. Да, финансовый специалист может собрать отчетность. Но понимать, что происходит с деньгами бизнеса, должен тот, кто принимает решения. Иначе полу-

чается странная ситуация: решения ваши, а реальность вам до конца не ясна.

Важно

Финансовые цифры — это перевод реальных событий бизнеса или жизни на язык денег.

Что такое отчетность

Нет одного отчета, который объясняет всё. И это нормально. Потому что реальность многослойная. Чтобы её понять, нужно смотреть с разных сторон.

Когда финансовых событий становится много, их нужно упорядочить. Для этого существует финансовая отчетность. Отчетность — это способ собрать разрозненные данные в понятную структуру. Она отвечает на три разных вопроса:

- что есть у компании или человека сейчас;
- какой результат получен за период;
- откуда пришли и куда ушли деньги.

Позже мы подробно разберем каждый отчет. Сейчас важно понять главное: разные отчеты показывают разные стороны одной и той же реальности.

Можно представить это как фотографии одного объекта с разных сторон. Каждая фотография верна, но ни одна не показывает всю картину полностью. Отчеты не противоречат друг другу. Они показывают разные стороны одной реальности.

Простая аналогия. Представим человека, о котором вы хотите составить представление. Можно посмотреть на него в один конкретный момент — как он выглядит, что у него есть, в каком он состоянии. Это будет аналог баланса. Можно посмотреть, как прошел его год — чего он добился, что заработал, что потерял. Это будет аналог отчета о прибылях и убытках. Можно посмотреть, как у него реально двигались деньги — сколько пришло, сколько ушло, были ли кассовые разрывы. Это аналог отчета о движении денежных средств. И только если собрать все три ракурса, появляется более правдивая картина.

Почему люди путаются уже на этом этапе? Потому что интуитивно хочется одного документа, который объяснит все сразу. Это нормальное желание. Мозгу вообще нравится простота. Хочется открыть одну таблицу и увидеть там однозначный ответ: «Бизнес хороший», «Бизнес плохой», «Можно инвестировать», «Нельзя инвестировать». Но реальность устроена иначе. Один отчет не показывает всего. И это не недостаток отчетности. Это свойство самой жизни. Жизнь слишком многослойна, чтобы ее можно было честно описать одной цифрой или одной страницей.

Пример

Прибыль есть, а денег нет. Это один из самых частых примеров, который ломает первоначальную интуицию. Компания показывает прибыль по итогам года. Собственник смотрит отчет и думает: «Отлично. Значит, де-

ла идут хорошо». Потом смотрит на счет — а денег мало. Первая реакция: «Как так? Если прибыль есть, где тогда деньги?» И вот здесь человек впервые понимает, что разные отчеты отвечают на разные вопросы. Отчет о прибылях и убытках говорит: бизнес создал экономический результат. Но отчет о движении денежных средств может показать: деньги пока не пришли, потому что клиенты еще не оплатили заказы, или средства ушли в запасы, или в оборудование, или в покрытие старых обязательств. То есть отчетность не противоречит сама себе. Просто она показывает разные стороны одной и той же реальности.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.