

Мебония Даниэла Рамазовна

Студентка

Научный руководитель

Тагирова Эльвира Анваровна

старший преподаватель

Краснодарский филиал ФГБОУ ВО «Российский экономический
университет им. Г.В. Плеханова»
г. Краснодар, Краснодарский край

СУЩНОСТЬ, ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ

ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: в статье рассматривается важность анализа финансового состояния предприятия в условиях нестабильной экономики. Анализ финансового состояния помогает определить способ стабилизации положения предприятия на экономическом рынке. Результаты финансового анализа могут быть использованы финансовыми менеджерами для повышения ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия. Автором рассматривается накопленный опыт в области финансового анализа, состав показателей, используемых при этом, методологические подходы к его реализации, недостатки их применения и перспективы развития. Решение задач, направленных на экономический рост и развитие предприятия, встающих перед руководством, связано со значительными трудностями. И немаловажной причиной такой ситуации является отсутствие стратегии финансово-экономического развития хозяйствующего субъекта из-за неопределенности и нестабильности в экономическом мире. Основные положения и рекомендации, выполнение которых способствует совершенствованию методики анализа финансового состояния, определяются рядом задач, заключающихся в разработке этапов анализа финансового состояния. Статья завершается рядом рекомендаций по совершенствованию методики.

Ключевые слова: *финансовый анализ, показатели финансового состояния предприятия, методические подходы к проведению финансового анализа, оценка перспектив развития предприятия, анализ, предприятие, функционирование, финансовое состояние, ликвидность, эффективность.*

Современные финансовые условия позволяют сделать деятельность каждого хозяйствующего субъекта объектом внимания достаточно большого количества участников рыночных отношений. Необходимо оценивать финансовое состояние предприятия, а также направление развития отрасли его деятельности в современных условиях. Сегодня, в современной отечественной экономической литературе такое выражение как «финансоведение» имеет неоднозначную трактовку. Из-за отсутствия единого методологического подхода к его определению необходимо построить универсальную методику анализа финансового состояния организации. Аналитический ресурс финансового состояния могут быть различными. К примеру – законодательные акты Российской Федерации; статистические сборники Федеральной службы государственной статистики; отечественные и зарубежные периодические издания, информационные ресурсы всемирной сети интернет. Уровень финансового состояния определяется конкурентоспособностью предприятия. Деятельность предприятий на экономическом рынке является основной характеристикой. Деятельность, направленная на создание и разработку оперативных планов, способствует улучшению развития любого хозяйствующего субъекта рыночных отношений. Также наиболее важным является необходимость финансового планирования, направленного на обеспечение предприятия необходимыми финансовыми ресурсами в целях экономического развития и повышения эффективности его финансово-хозяйственной деятельности.

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия включает в себя непрерывный процесс обращения капитала с изменением структуры денежных средств и источников их поступления. В результате этого изменения финансового состояния предприятия являются внешним проявлением платежеспособности и устойчивости развития. Они определяются степенью

реализации финансовой стратегии, размером собственного капитала и степенью пополнения собственных средств за счет прибыли или других источников.

Основные показатели, характеризующие уровень финансового состояния предприятия, представлены на рисунке 1.

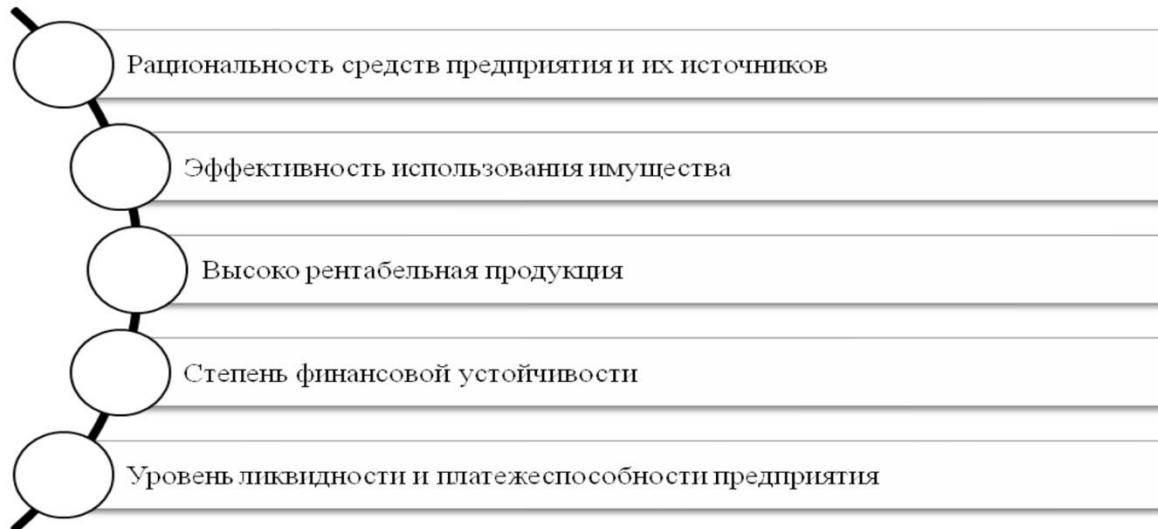


Рис. 1. Показатели, характеризующие уровень финансового состояния предприятия

Определение финансового состояния часто используется для обозначения платежеспособности предприятия, то есть способности финансировать его деятельность. По мнению автора, это мнение не в полной мере раскрывает понятие финансового состояния. Финансовая оценка позволяет наиболее широко оценить финансовые возможности предприятия. Такая информация необходима инвесторам и деловым партнерам. Финансовая система предприятия должна быть частью экономического потенциала предприятия и отражать финансовые результаты его деятельности. Такими показателями являются изменение размещения средств и источников их покрытия (собственных или заемных) на конец периода по сравнению с началом. Все вышеперечисленное необходимо для способности предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность и своевременно погашать свои обязательства. Это также использование финансовых ресурсов или капитала для выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. О финансовой устойчивости организации можно говорить как в краткосрочной перспективе,

так и в долгосрочной – о финансовой устойчивости. Необходимо не забывать, что финансовое положение определяется финансовыми результатами, достигнутыми за отчетный период в соответствии с ликвидностью и платежеспособностью рассматриваемого предприятия. Важно иметь в виду, что финансовое состояние предприятия – это не только платежеспособность, но и обеспеченность финансовыми ресурсами для их дальнейшего эффективного использования. Финансовое состояние также можно рассматривать как характеристику инвестиционной привлекательности компании.

Исследование – метод изучения вещей и явлений в окружающей среде, основанный на разделении целого на составные части и исследовании их во взаимосвязи или взаимозависимости [2].

Автор	Сущность финансового анализа
Савицкая Г.В.	Комплексное системное изучение финансового состояния предприятия и факторов его формирования с целью оценки степени финансовых рисков и прогнозирования уровня доходности капитала.
Ковалев В.В.	Процесс идентификации, систематизации и аналитической обработки доступных сведений финансового характера, результатом которого является предоставление потенциальному пользователю рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческих решений в отношении определенного объекта анализа.
Грязнова А.Г.	Совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу
Богданова Л.С.	Анализ и управление финансовыми ресурсами предприятия как основным и приоритетным видом ресурсов.
Романова Т.Г.	Способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера
Банк В.Р.	Оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.
Лиференко Г.Н.	Метод познания финансового механизма предприятия, процессов формирования и использования финансовых ресурсов для его оперативной и инвестиционной деятельности
Новашина Т.С.	Метод научного исследования, применяемый для обработки информации о финансовой деятельности хозяйствующего субъекта (организации).

Рис. 2. Подходы к пониманию сущности финансового анализа.

Финансовый анализ использует данные о финансовых ресурсах и их потоках. Он используется для планирования, контроля и прогнозирования финансовых результатов. Также позволяет установить возможность планирования расходования денежных средств на пополнение собственного капитала, а также размещение собственных и заемных средств для обеспечения

нормального функционирования предприятия. Повышение производительности труда сотрудников компании, что повысит и усилит их конкурентоспособность на рынке. Анализ, включающий в себя углубленный анализ, позволяет более детально изучить все аспекты финансового состояния предприятия и выявить факторы, наиболее влияющие на текущую ситуацию. Применяются следующие основные методы чтения финансовой отчетности: горизонтальный анализ; вертикальный анализ, анализ тенденций, метод соотношения денежных средств и сравнительный анализ. Результаты такого анализа нужны внутренним пользователям как исходная информация для принятия различных экономических решений. Также это дает возможность в режиме реального времени оценивать финансовое состояние объекта и получать оперативную и обзорную информацию по нему. Анализ возможно углубить для того, чтобы детально проанализировать объект и предсказать его ближайшие перспективы. Также его можно использовать для выявления наиболее важных для анализа малых показателей, а также отслеживания их динамики. С его помощью можно выбрать нужные показатели для анализа и отслеживать их динамику в режиме реального времени. Он призван обеспечить денежные потоки, необходимые для эффективного производства, удовлетворения потребностей сотрудников и владельцев бизнеса в целях эффективной организации производства. Он направлен на установление возможности прибыльного инвестирования с целью максимизации прибыли и устранения возможного риска убытков.

Финансовое состояние предприятия отражается системой показателей, отражающих объем и распределение его финансовых ресурсов. Определение, расчет и анализ этих показателей осуществляются на основании данных бухгалтерского учета в определенной последовательности. Для анализа финансов используются индикаторы, представляющие собой набор дискретной аналитической информации, представленной в цифровом виде. Каждая характеристика имеет определенный набор цифровых выражений, характеризующих конкретное измерение объекта или процесса и отражающих в цифровом виде их количественные характеристики и экономическую сущность.

Это означает, что каждый объект или бизнес-процесс определяется набором взаимосвязанных показателей. Для проведения полного анализа необходимо использовать все эти показатели. Это позволяет обеспечить глубину и полноту изучения экономических процессов или явлений в целом. Анализ каждого показателя по отношению к другим позволяет выявить факторы, влияющие на их изменение, определить доминирующие и количественно измерить взаимосвязь между каждым фактором и результирующим показателем.

И в этом преимущество относительных показателей финансовой отчетности перед абсолютными:

- с общепринятыми или установленными нормами для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;

- с аналогичными данными других предприятий (в особенности конкурентов), что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможный потенциал;

- с аналогичными данными за предыдущие годы для выявления и изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния [4].

Эффективность финансового анализа напрямую зависит от полноты и качества используемой информации. Результаты, полученные в результате реализации такого рода аналитических процедур, должны быть полезными для конечных пользователей и принятия обоснованных деловых решений.

В ходе исследования существующих подходов к проведению финансового анализа выявлено, что обобщенно основные этапы его можно объединить в следующие блоки:

- анализ финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ деловой активности;
- анализ эффективности деятельности предприятия.

Но в зависимости от используемой методики проведения финансового анализа структура каждого блока финансового анализа различается, что и обуславливает различия показателей. Этот фактор связан с целью проведения

анализа, отраслевой принадлежностью и системой налогообложения предприятия.

В соответствии с общими методами проведения финансового анализа можно условно разделить следующие подходы:

– основанные, на получении оперативной информации путем расчета системы относительных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия (Дж. К. Ван Хорн и др.);

– реализуемые, на основе комбинации абсолютных и относительных показателей и позволяющие получить полную информацию о происходящих процессах в финансовом состоянии предприятия (методики Шеремета А.Д., Селезневой И.Н., Ковалева В.В., Савицкой Г.В., Подольского В.И. и др.);

– целью которых является построение единых комплексных значений (рейтингов) финансового состояния предприятия и позволяющих проводить сопоставления во времени и пространстве (методики Шеремета А.Д., Суховой Л.Ф., Чернова В.А., Кондрашова Н.П., Бережной Е.В., Донцовой Л.В. и Никифоровой Н.А. и др.);

– позволяющие выявлять и количественно оценивать вероятность банкротства предприятия путем построения многофакторных моделей (модели Алтмана Э., Тишоу Г., Таффлера Р., Бивера У., Зайцевой О.П., Федотовой М.А. и др.);

– построенные на взаимосвязи финансового состояния предприятия и рыночной цены акции (Блисс Дж., Винакор А. и др.);

– позволяющие прогнозировать уровень эффективности инвестирования в те или другие ценные бумаги и степень связанного с ним риска (Фостер Дж. и др.) и др.

Не существует единой методики, которая могла бы компенсировать недостатки и упущения существующих подходов в изучении финансового состояния предприятия. Ученые неоднократно отмечали, что методологически некорректно использовать эти уровни одновременно для промышленных, торговых и транспортных предприятий. Важнейшим фактором,

препятствующим получению достоверной информации в результате финансового анализа, является ограниченный доступ к ней внешних пользователей. Остро стоит вопрос о достоверности информации, полученной из финансовой отчетности предприятий. Реализация важной работы должна осуществляться с помощью на уровне отраслевых министерств и статистических служб регионов. Они должны формировать базы данных, которые позволят разработать обоснованные отраслевые ограничения на показатели, используемые при проведении финансового анализа. При этом важно регулярно корректировать полученные показатели, так как изменения условий деятельности предприятий отрасли могут быть вызваны различными факторами. Также следует отметить, что при принятии управленческих решений по результатам финансового анализа используемые для этого методологические подходы должны сочетаться с другими направлениями исследований (производственный и маркетинговый анализ), что расширяет возможности получения достоверной оценки перспектив для развития предприятия в будущем. Названия индикаторов, дающих аналогичную информацию и которые могут быть использованы для анализа, носят разный характер. В него также должны быть включены индикаторы и показатели, которые основаны на движении денежных средств предприятия в течение периода и позволяют реально оценить текущую ситуацию в динамике.

Список литературы

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособ. / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 214 с.
2. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 320 с.
3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / под ред. А.П. Гарнова. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 366 с.

4. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 434 с.

5. Бабайцев В.А. Математические методы финансового анализа: учебное пособие для вузов / В.А. Бабайцев, В.Б. Гисин. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Юрайт, 2021. – 215 с.