

Горшкова Жанна Валерьевна

студентка

Сисенева Альбина Кадырниязовна

студентка

Беланова Наталия Николаевна

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Самарский государственный

экономический университет»

г. Самара, Самарская область

DOI 10.31483/r-106460

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЕЕ ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ

Аннотация: любой организации необходимо для своего финансового управления проводить анализ финансового состояния. Статья дает основные показатели для проведения указанного анализа.

Ключевые слова: финансовое состояние, ликвидность, устойчивость, факторы влияния.

В настоящее время экономическая обстановка на рынке России, так и на мировых рынках характеризуется как нестабильная, с часто колеблющейся возможностью постоянного функционирования.

В связи с имеющимися условиями деятельности на рынке, анализ финансового состояния организации приобретает еще большую важность, что требует осуществление особого контроля за его проведением. Финансовое состояние изучается и раскрывается при помощи набора показателей, характеризующих успешность и результативность работы организации на основе данных, предоставляемых бухгалтерскими документами.

Анализировать финансовое состояние организации необходимо для того, чтобы оценить ее результативность в течение периода исследования – любого

отчетного периода. Результаты, полученные при помощи проведенного анализа, используются заинтересованными лицами, например, собственниками или инвесторами для того, чтобы принимать взвешенные решения.

Дадим определение анализу финансового состояния. Оно представляет собой комплексную категорию, отражающую устойчивость, результативность и инвестиционную привлекательность экономической системы организации, для отражения чего используется набор показателей [1, с. 20].

Для того, чтобы оценить финансовое состояние организации, проводится исследование по следующим направлениям:

- оценивается динамика статей баланса, а также определяется их доля в общей структуре баланса;
- оценивается то, насколько организация имеет ликвидный баланс, из чего делается вывод о ее платежеспособности;
- определяется финансовая устойчивость организации;
- рассчитываются показатели, характеризующие прибыльность работы организации.

Для того, чтобы раскрыть сущность анализа финансового состояния, приведем последовательность его проведения.

Первый этап характеризуется тем, что готовится агрегированный баланс, составленный двумя различными способами, описанными далее:

- производится укрупнение статей имеющегося баланса, который составлен по требованиям законодательства;
- учитывается ликвидность активов, а также срочности погашения задолженности и обязательств, распределяя активы и пассивы по уровням ликвидности (срочную, критическую и текущую) и срокам погашения обязательств (долгосрочные и краткосрочные).

Второй этап предполагает проведение анализа, который называется горизонтальным и вертикальным.

Горизонтальный анализ предполагает проведение сравнения показателей в абсолютном выражении. Причем, анализ может проводиться как за два года, так и за несколько лет.

Вертикальный анализ предполагает вычисление долей статей баланса в общей структуре пассивов или активов, т.е. производится деление каких-либо сумм тех или иных статей на общую итоговую сумму баланса. Полученное значение измеряется в процентах [2, с. 81].

Третий этап предполагает проведение сравнения между полученными изменениями в течение всего периода, когда проводится исследование. Также во время сравнения осуществляется выявление тенденций того, происходит ли увеличение показателей, или их уменьшение. Выявленные тенденции могут быть использованы специалистом, проводящим анализ для того, чтобы делать прогнозы на будущее, в основе которых лежит направление тренда.

Четвертый этап предусматривает определение ликвидности баланса анализируемой организации, т.е. оценивается то, насколько организация имеет ликвидный баланс, из чего делается вывод о ее платежеспособности. Для того, чтобы определить, насколько ликвиден баланс, активы распределяются по уровням ликвидности, а обязательства по тому, насколько срочно они должны быть погашены. В результате получают баланс, где сравниваются соответствующие друг другу статьи активов и пассивов (рис. 1) [3, с. 37].

Классификация активов в зависимости от степени ликвидности	Классификация пассивов в зависимости от степени ликвидности
<ul style="list-style-type: none"> • А1 — самые ликвидные активы: деньги на счетах и краткосрочные финансовые вложения. • А2 — быстрореализуемые активы: краткосрочная дебиторская задолженность. • А3 — медленно реализуемые активы: запасы, НДС, долгосрочная дебиторская задолженность. • А4 — трудно реализуемые активы: внеоборотные активы. 	<ul style="list-style-type: none"> • П1 — самые срочные обязательства: кредиторская задолженность. • П2 — краткосрочные пассивы: краткосрочные кредиты и займы, задолженность участникам по дивидендам и другим доходам. • П3 — долгосрочные пассивы: долгосрочные кредиты. • П4 — устойчивые пассивы: доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей

Рис. 1. Классификация активов и пассивов в зависимости от степени их ликвидности и срочности погашения

Баланс будет абсолютно ликвидным при соблюдении неравенств:

$$A1 > П1, A2 > П2, A3 > П3, A4 < П4. \quad (1)$$

Обычно для того, чтобы более точно оценить ликвидность анализируемой организации, необходимо провести еще и коэффициентный анализ, который служит дополнительным анализом. Для этого необходимо рассчитать основные коэффициенты ликвидности, соответствующие тому, насколько срочно при помощи выявленных групп активов могут быть погашены наиболее срочные обязательства.

Пятый этап предполагает проведение анализа финансовой устойчивости. Важной составляющей проведения анализа финансовой деятельности является определение показателей его финансовой устойчивости. Которые в свою очередь в перспективе свидетельствуют о возможностях стабильного и безубыточного функционирования организации, возможностях остаться на рынке в условиях резких перепадов состояния экономики и рынков. Оценка финансовой устойчивости начинается с расчета трехкомпонентного показателя (рис. 2) [4, с. 102].

наличие собственных оборотных средств (СОС) – определяется вычитанием из величины стоимости капитала и резервов стоимости внеоборотных активов

наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов (СДИ) – определяется аналогично предыдущему способу, при этом к стоимости капитала и резервов прибавляют стоимость долгосрочных пассивов

общая величина основных источников формирования запасов (ОИФЗ) – рассчитывается как разница между суммой стоимости капитала и резервов, долгосрочных пассивов, краткосрочных кредитов и займов и величиной внеоборотных активов

Рис. 2. Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости и алгоритм его применения

Расчет трехкомпонентного показателя предполагает выявление различных типов финансовой устойчивости, которых выделено всего четыре.

Кроме того, что рассчитывается трехкомпонентный показатель, также используется набор коэффициентов (рис. 3).

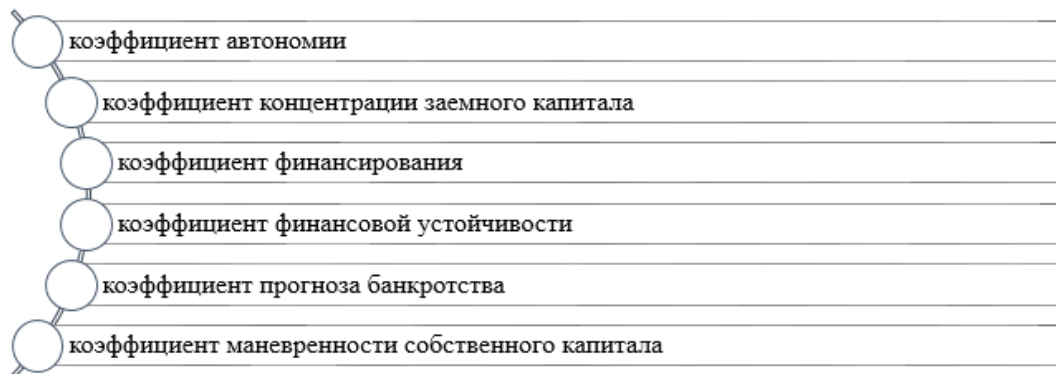


Рис. 3. Коэффициенты финансовой устойчивости

Переходя к следующему этапу анализа необходимо провести оценку деловой активности, а также рентабельности организации, и расчёт коэффициентов оборачиваемости.

Завершающий этап проведения анализа предполагает комплексную оценку, на основании которой можно сформулировать основные выводы, касающиеся того, какие меры необходимо предпринимать для улучшения положения организации на рынке функционирования.

На финансовую устойчивость оказывают влияние различные факторы.

К факторам, относимым к внутренним, следует отнести влияние того, к какой отрасли принадлежит предприятие, продукцию в каком структурном составе оно выпускает, какой размер уставного капитала, какую технологию использует при производстве своей продукции, уровень управления финансами, а также любые другие факторы, формируемые внутренними процессами [5, с. 14].

К факторам, относимым к внешним, следует отнести влияние того, какой спрос на продукцию, производимую организацией, какую денежную политику проводит правительство, какова политическая и экономическая обстановка в стране, насколько развит кредитный и страховой рынки, сильна ли конкуренция в отрасли, к которой принадлежит предприятие, какие законы принимает правительство в отношении бизнеса в целом, а также в отношении отрасли и многие другие.

Таким образом, анализ финансового состояния помогает выявить недостатки и проблемы в деятельности предприятия, оценив связи среди отдельных статей актива и пассива, а также изучив тенденции их изменения. Для этого необходимо провести анализ ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и вероятности банкротства. По итогам анализа разрабатываются мероприятия по решению выявленных недочетов.

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. Козлова А.С. Бухгалтерская отчетность и ее анализ в системе управления финансовым состоянием организации / А.С. Козлова, О.И. Арланова // *Управленческий учет*. – 2021. – №7–1. – С. 81–87.
3. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 374 с.
4. Камышанов П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ: учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 592 с.

5. Ковхута Е.С. Анализ финансового состояния предприятия / Е.С. Ковхута, М.И. Бухтик // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2021. – №3(105). – С. 12 – 15.