

Долгих Артем Юрьевич

магистрант

Научный руководитель

Потехина Елена Витальевна

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Российский государственный
социальный университет»

г. Москва

СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация: в статье рассматривается система показателей для анализа и оценки финансовой устойчивости организации. Анализируются различные аспекты финансовой устойчивости, такие как структура источников финансирования, платёжеспособность, стабильность положения предприятия и факторы, влияющие на ее устойчивость. Приводятся примеры показателей и алгоритм анализа финансовой устойчивости для решения возникающих проблем в процессе финансовой деятельности предприятия.

Ключевые слова: экономические показатели, финансовая устойчивость, собственные оборотные средства, анализ, достаточность, финансовые показатели.

В современных условиях эффективное управление финансами становится ключевым фактором успеха компаний на рынке. Комплексный анализ и оценка финансового положения, включая детальное изучение различных показателей стабильности и обеспеченности, позволяют выявить критические точки воздействия на финансовое благополучие организации.

Для достижения оптимальных результатов необходимо внедрять передовые управленческие системы, учитывающие многообразие факторов внешней и внутренней среды. При этом особое значение приобретает использование современных аналитических инструментов и методологий, помогающих не толь-

ко оценить текущее состояние финансовых потоков, но и определить степень влияния различных факторов на общую финансовую устойчивость предприятия.

Руководители компаний получают мощный информационный инструмент для принятия сложных управленческих решений благодаря комплексному исследованию финансовых показателей. Ключевые синтетические индикаторы, формирующиеся из различных аспектов финансового анализа, делают оценку финансового положения критически важным направлением аналитической работы. Способность организации выполнять обязательства перед контрагентами, эффективность управления капиталом и финансовыми активами, а также общий уровень платежеспособности – все эти аспекты характеризуют финансовое положение бизнес-структуры.

Современные предприятия функционируют в динамичной среде, где множество факторов постоянно влияет на их развитие. Это создает необходимость непрерывного совершенствования инструментов финансовой аналитики. При выборе подходящих методов анализа учитываются различные аспекты: доступность информации, компетентность специалистов, потребности заказчиков и поставленные задачи.

Финансовые аналитики используют широкий спектр специализированных инструментов для всесторонней оценки экономического состояния организаций. Эти инструменты позволяют провести количественный анализ хозяйственной деятельности компании во всех ее проявлениях, учитывая взаимосвязь различных финансовых показателей и их влияние на общее положение предприятия.

Таким образом, актуальность темы работы обусловлена важностью оценки финансового состояния, так как оно определяет выбор политики управления активами, способы осуществления финансирования и кредитования, поддержание конкурентоспособности и предотвращения затруднительных ситуаций кризисного характера.

Под финансовым состоянием современной организации подразумевается комплекс разнообразных индикаторов, отражающих не только её текущую ситуацию, но и прогнозируемые траектории роста, а также имеющиеся шансы на поддержание финансовой устойчивости. Кроме того, это понятие затрагивает успешность будущего прогрессирования фирмы [6].

В современных рыночных условиях компании стремятся укрепить свои конкурентные позиции путем грамотного управления финансами. Оценка экономической эффективности предприятия включает всестороннее исследование показателей прибыльности, платежеспособности и рационального использования ресурсов. Руководство организаций ставит перед собой стратегические цели по обеспечению стабильного роста и укреплению позиций на рынке товаров и услуг. Достижение этих целей невозможно без поддержания устойчивого финансового положения, которое создает фундамент для продуктивной деятельности и взаимовыгодного сотрудничества. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности позволяет оценить эффективность управления активами, уровень финансовой устойчивости и общее экономическое здоровье предприятия [1].

Успешность работы предприятия во многом определяется его способностью своевременно погашать обязательства и поддерживать производственный процесс необходимыми ресурсами. Стабильное функционирование организации напрямую зависит от того, насколько устойчиво его финансовое положение. При этом комплексный анализ различных финансовых индикаторов позволяет определить, способно ли предприятие эффективно управлять своими активами. Ключевыми аспектами такой оценки выступают анализ ликвидности имущества компании, достаточность средств для покрытия долгов, общий уровень платежеспособности и наличие необходимых запасов для бесперебойного производства.

Эффективное управление капиталом и увеличение доходности напрямую связаны с грамотным распределением имеющихся активов компании. Ключом к формированию успешного бюджета развития становится оптимальное соот-

ношение финансовых и материальных средств организации. На итоговую результативность существенно влияет множество элементов, среди которых особенно важны рациональное применение кадрового потенциала, денежных активов и производственных ресурсов [2].

Различают четыре типа финансовой устойчивости организаций:

1) абсолютная финансовая устойчивость;

2) нормальная устойчивость финансового состояния, обеспечивающая платежеспособность организации;

3) неустойчивое финансовое состояние;

4) кризисное финансовое состояние.

финансовое состояние предприятия представляет собой совокупность пяти аспектов:

1) ликвидности,

2) устойчивости,

3) деловой активности,

4) рентабельности

5) вероятности банкротства.

Таким образом, финансовое состояние фирмы означает ее способность создавать условия для прибыли, своевременно выполнять обязательства, обеспечивать независимость и устойчивость, а также эффективно использовать имущество и его источники в изменяющихся условиях.

Ключевым показателем успешности компаний выступает ее финансовое положение. От того, насколько стабильно экономическое состояние организации, зависит не только ее способность конкурировать на рынке, но и надежность в глазах деловых партнеров. Именно финансовые показатели позволяют оценить, способно ли предприятие гарантировать соблюдение как собственных коммерческих интересов, так и обязательств перед контрагентами в различных сферах экономического взаимодействия [4].

Методология экономического анализа базируется на интеграции классических подходов и инструментов. Аналитический инструментарий включает ком-

плекс технических средств и способов обработки экономических данных, позволяющих достигать поставленных целей исследования. Эти методы представляют собой систему количественных и качественных приемов для решения различных аналитических задач. Оценка риска несостоятельности компании требует тщательного анализа соотношения собственных ресурсов и долговых обязательств, что позволяет определить уровень автономности предприятия и его способность отвечать по своим финансовым обязательствам [7].

Для получения достоверных результатов при оценке финансового состояния компании специалист-аналитик обязан в совершенстве владеть методологией экономического анализа и грамотно использовать существующие аналитические инструменты. Это критически важно для принятия верных стратегических решений и минимизации ошибок в прогнозах.

Инструментарий для анализа финансовой стабильности включает различные подходы – от экономико-математических до логических методов. Применяя специальные методики к собранной информации, можно получить как количественные, так и качественные показатели. Эти данные позволяют оценить текущее положение организации и составить прогноз её финансовой устойчивости в будущем. Обработка исходной информации по определенным алгоритмам дает возможность извлечь необходимые для анализа результаты.

В основе любой науки, включая экономический анализ, лежит диалектический метод познания, позволяющий исследовать явления в их развитии и взаимообусловленности. При обработке информации специалисты используют два основных подхода: статистические и эвристические методы. Последние представляют собой неформализованные способы решения экономических задач, включающие различные логические правила и приемы исследования явлений. Сегодня специалисты располагают обширным инструментарием методик для оценки и прогнозирования финансового состояния компаний, что позволяет аналитикам всесторонне изучать экономические процессы и их взаимосвязи.

Финансовая устойчивость и защита от банкротства предприятия может быть установлена путем анализа его ликвидных активов. Российское законода-

тельство предусматривает оценку платежеспособности организации через соотношение краткосрочных обязательств к имеющимся оборотным средствам. При достаточном объеме денежных средств, их эквивалентов и материальных оборотных активов компания способна обеспечить свою автономность и избежать несостоятельности [5].

Табличный анализ ликвидности баланса выступает ключевым инструментом для определения платежеспособности компании. В ситуациях финансовой нестабильности особое значение приобретает перманентный капитал, обеспечивающий функционирование как основных фондов, так и ликвидных производственных активов. Финансовая неустойчивость подразделяется на два типа: приемлемую и критическую. Существует серьезный риск банкротства и развития кризисной ситуации в случае, когда предприятие теряет способность поддерживать необходимый уровень запасов за счет доступных источников финансирования [8].

Итак, к основным факторам, определяющим финансовую устойчивость предприятия, принадлежит финансовая структура капитала (соотношение заемных и собственных средств, а также долгосрочных и краткосрочных источников средств) и политика финансирования отдельных составляющих активов (прежде всего необоротных активов и запасов). Поэтому для оценки финансовой устойчивости необходимо проанализировать не только структуру финансовых ресурсов, но и направления их вложения.

Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предполагает, прежде всего, анализ ликвидности баланса организации, т.к. именно ликвидность является внешним проявлением финансовой устойчивости бизнеса, и лишь затем производится оценка покрытия запасов различными источниками финансирования организации. Дополнительными показателями оценки финансовой устойчивости организаций выступают эффект операционного и финансового рычага.

Список литературы

1. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / В.И. Бариленко. – М.: Юрайт, 2020. – 456 с. EDN NBKLNS
2. Васильева Э.К. Статистика: учебник для студентов вузов / Э.К. Васильева, В.С. Лялин. – М.: Юнити-Дана, 2022. – 399 с.
3. Глинский В.В. Статистика: учебник / В.В. Глинский, Л.К. Серга, В.Г. Ионин. – М.: Инфра-М, 2024. – 372 с.
4. Дубоносова А.Н. Система управления финансовой устойчивостью компании / А.Н. Дубоносова // Справочник экономиста. – 2018. – №5 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.profiz.ru/se/5_2018/fin_ustojscivost/ (дата обращения: 16.01.2025).
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2021. – 432 с.
6. Колчина Н.В. Финансы предприятий: учебник для вузов / под ред. Н.В. Колчиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юнитидана, 2019. – 447 с.
7. Ларина Д. О. Проблемы в управлении платежеспособностью и ликвидности организации / Д.О. Ларина // Скиф. Вопросы студенческой науки. – 2020. – №9 (49). – С. 161–166. EDN JMQTYO
8. Стрелкова Л.В. Проблемы и подходы к оценке и анализу экономического состояния организации / Л.В. Стрелкова, Т.К. Бондарь, Т.Р. Сабитов // Экономика и предпринимательство. – 2020. – №3 (116). – С. 1235–1239. DOI 10.34925/EIP.2020.116.3.263. EDN HFSOFJ
9. Чернов А.А. Оценка финансовой устойчивости предприятия / А.А. Чернов // Научный формат. – 2019. – №1 (1) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya-2> (дата обращения: 16.01.2025).