

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

Петрова Е.В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций // Материалы по итогам I-ой Всероссийской научно-практической конференции «Глобализация. Наука. Творчество», 20 – 30 марта 2019 г. – 0,2 п. л. – URL: http://akademnova.ru/publications_on_the_results_of_the_conferences

СЕКЦИЯ: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

Е. В. Петрова

**Магистрант кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
ФГОБУ ВО «Тольяттинский государственный университет»**

**Научный руководитель: Митрофанова Я. С., к.э.н., доцент
г. Тольятти, Самарская область,
Российская Федерация**

Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций

Анализ финансовой устойчивости предприятия составной частью входит в общий анализ финансового состояния юридического лица.

Финансовый анализ — процедура комплексной всесторонней оценки финансового состояния лица по данным его отчетности (балансу и отчету о фин. результатах). Проводя финансовый анализ, рассматривают текущее состояние, анализируют ретроспективную динамику и оценивают перспективы изменения:

- активов и источников их финансирования;
- платежеспособности;
- активности деятельности;
- денежных потоков и инвестиций;
- эффективности использования капитала;
- финансовой устойчивости;

- кредитоспособности и риска банкротства.

Каждое из направлений анализа характеризуется своим набором показателей, дающих возможность оценивать состояние в цифрах (абсолютных или относительных). Чаще всего предприятие рассматривается с нескольких точек зрения и анализу подвергаются одновременно почти все аспекты его функционирования. Анализ финансовой устойчивости — одно из направлений оценки в этом ряду. Он интересен как самому предприятию, так и сторонним пользователям, поскольку устойчивость финансового состояния — залог успешной деятельности организации.

Суть анализа финансовой устойчивости организации заключается в оценке структуры капитала и установлении ряда соотношений между ее имуществом и обязательствами. Эти соотношения свидетельствуют о том, насколько рационально организация распоряжается имеющимися у него средствами, и позволяют выявить уровень зависимости от заемного капитала, а также определить способы выхода из проблемных ситуаций.

Основой финансовой устойчивости коммерческой организации является его стабильная доходность и хороший уровень платежеспособности. Вот почему показатели финансовой устойчивости чаще всего рассматривают одновременно с характеристиками рентабельности, указывающими на степень отдачи имущества, и коэффициентами ликвидности, с помощью которых оценивается платежеспособность.

Финансовая устойчивость оценивается по соотношению величин материально-производственных запасов (МПЗ) и источников, за счет которых они финансируются. С ней оказывается неразрывно связано состояние платежеспособности, уровень которой зависит от схожих данных.

Финансовая устойчивость имеет 4 разновидности:

- Абсолютную, при которой МПЗ полностью обеспечены собственными оборотными средствами. Предприятие при этом независимо от кредиторов (имеет высокую платежеспособность). Такой вид финансовой устойчивости встречается нечасто и свидетельствует о неиспользованных возможностях по привлечению заемных средств.
- Нормальную, когда МПЗ обеспечиваются собственными оборотными и долгосрочными заемными средствами, а платежеспособность находится на хорошем уровне. Этот вид финансовой устойчивости является оптимальным.
- Неустойчивое (но не безнадежное) положение, при котором МПЗ обеспечены собственными оборотными и обоими видами заемных средств (долгосрочными и краткосрочными). В такой ситуации, как правило, существует высокая зависимость от заемных средств и платежеспособность нарушена. Анализ причин, приведших к такому виду финансовой устойчивости, позволит исправить ситуацию.
- Кризисное (предбанкротное) состояние, когда величина МПЗ больше суммы собственных оборотных и обоих видов заемных средств. Предприятие в этой ситуации неплатежеспособно.

Из этого описания очевиден вывод, что нормальный уровень финансовой устойчивости достигается за счет:

- роста источников средств;
- регулирования соотношения заемных и собственных средств;
- снижения величины запасов до оптимальной.

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

Анализ финансовой устойчивости проводится на основе ряда показателей. Среди них есть как абсолютные (чистые активы), так и относительные (коэффициенты).

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость, можно разделить на группы, отражающие:

- структуру капитала;
- распределение средств на формирование активов;
- уровень прироста собственных средств.

Величина расчетных показателей может зависеть от отраслевой принадлежности коммерческой организации и определяться конкретными ситуациями, в которых нормальные значения будут иметь отклонения от общеустановленных.

Для оценки структуры капитала используются следующие коэффициенты:

- Автономии (финансовой независимости), показывающий долю собственного капитала в общей величине источников финансирования;
- Финансового левериджа, отражающий соотношение заемных и собственных средств;
- Маневренности, позволяющий оценить долю свободных для использования собственных оборотных средств;
- Финустойчивости, показывающий долю длительно используемых средств в общей величине источников финансирования;
- Заемных средств, позволяющий оценить долю заемных средств в общей величине источников финансирования;
- Капитализации, отражающий долю долгосрочных обязательств в общей сумме долгосрочных пассивов;

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

- Структуры привлеченного капитала, позволяющий оценить долю долгосрочных обязательств в общей сумме привлеченного капитала;
- Покрытия инвестиций, показывающий долю долгосрочных обязательств и собственного капитала в общей величине источников финансирования;

Рациональность использования средств позволяют оценить следующие коэффициенты:

- Структуры долгосрочных вложений, показывающий соотношение между долгосрочными обязательствами и внеоборотными активами;
- Обеспеченности материальных запасов, отражающий степень обеспеченности запасов собственными источниками средств;
- Маневренности собственных оборотных средств, позволяющий оценить долю высоколиквидных источников в собственных оборотных средствах;
- Обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами, отражающий долю оборотных активов, сформированных за счет собственных источников средств;
- Соотношения внеоборотных и собственных средств, показывающий долю обеспечения внеоборотных активов собственными средствами;
- Реальной стоимости имущества, отражающий долю средств производства в общей стоимости имущества;
- Соотношения оборотных активов и недвижимости, позволяющий оценить пропорцию движимого и недвижимого имущества;

Вывод о финансовой устойчивости организации должен базироваться на учёте как положительного, так и отрицательного влияния на неё отдельных факторов и показателей деятельности. К положительным факторам можно отнести:

- отсутствие задолженности, по налоговым платежам, а так же по оплате труда персонала;
- положительную динамику показателей прибыли от продаж и рентабельности продаж. Рост прибыли способствует повышению финансовой устойчивости организации;
- удовлетворительный уровень финансовой независимости, высокий удельный вес собственных источников средств в общей величине источников средств.

К отрицательным факторам следует отнести:

- низкий уровень платёжеспособности из-за незначительных сумм наиболее ликвидных средств, а также наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов.

Анализ финансовой устойчивости играет достаточно важную роль в комплексном финансовом анализе и позволяет не только делать выводы о текущей устойчивости предприятия, но и выявлять причины недостаточно устойчивого состояния, а также принимать решения по оптимизации структуры капитала и имущества хозяйствующего субъекта.

Список использованной литературы:

1. <http://www.fin-analiz.com/> - сайт, посвященный финансовому анализу предприятий.
2. Заякина, И. А. Система показателей оценки финансовой устойчивости коммерческой организации//Образование, наука, производство и управление: сборник научных и научно-методических докладов всероссийской научно – практической

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

конференции преподавателей, сотрудников и аспирантов: В 3-х т. - Старый Оскол: СТИ НИТУ МИСиС, 2015. -Т. 2. -С. 103-108.

3. Ковалев А. И., Привалов В. П. Анализ финансового состояния предприятия.- М. :Центр экономики и маркетинга, 2016. С. 52.

4. Кован С. Е. «финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства» /С. Е. Кован, У. П. Кочетков // Экономический анализ: Теория и практика – 2015 г., №15, с. 53-59

5. Космина О. И. Сравнительная характеристика различных методик диагностики финансового состояния // Сборник научных трудов СевКавГТУ. Серия «Экономика». – 2017. - №10. – с. 45-51

6. Лукаш Ю. А. «Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения» [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Ю. А. Лукаш. –М. : Флинта, 2017. – с. 30-35

Опубликовано: 25.03.2019 г.

© Академия педагогических идей «Новация», 2019

© Петрова Е.В., 2019