

Пузакова Ксения Андреевна - студентка 2 курса экономического факультета,
Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарёва, г. Саранск

МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. В статье рассматривается финансовое состояние предприятия как важнейшая характеристика его деятельности, приведена система коэффициентов для оценки финансовой устойчивости.

Ключевые слова: финансовое состояние, анализ, коэффициент, финансовая устойчивость, рентабельность.

Abstract. The article discusses the financial condition of the company as the most important characteristic of its activity, shows the system of coefficients for assessment of financial stability.

Keywords: financial performance, analysis, ratio, financial stability, profitability

В современных условиях развития экономики деятельность предприятий становится предметом внимания обширного круга участников рынка, заинтересованных в результатах его функционирования. Во многом работа предприятия зависит от того, насколько оно точно и безошибочно будет реагировать на изменения внешних рыночных условий для повышения своей конкурентоспособности и ликвидности. В данной ситуации особую важность приобретает сбор и анализ информации, необходимой для оценки деятельности самого предприятия, так и его деловых партнеров.

Цель анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но также и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия во внешней среде является его финансовое состояние, которое определяет

конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям. Анализ финансового положения в современных условиях является важнейшим инструментом принятия эффективных управленческих решений.

Основными составляющими анализа финансового состояния предприятия являются:

- общий анализ;
- анализ ликвидности баланса;
- анализ финансовой устойчивости.

В ходе общего анализа финансового состояния рассчитываются:

а) удельные веса абсолютных значений показателей баланса, которые характеризуют активы, пассивы, запасы предприятия;

б) изменения в абсолютных величинах (разница в абсолютных значениях на конец и на начало периода), характеризующие прирост или уменьшение той или иной статьи баланса;

в) изменения в удельных весах (разница в удельных весах на конец и на начало периода), показывающие динамику структуры актива и пассива баланса, запасов предприятия;

г) темп прироста показателей баланса за рассматриваемый период;

д) удельный вес изменений показателей баланса в изменении валюты за анализируемый период[1, С.113].

В процессе анализа дается оценка состава и структуры имущества предприятия по данным бухгалтерского баланса, выявляются изменения в абсолютных размерах и по структуре. Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов ($K_{o/v}$), характеризует наиболее общую структуру активов, который рассчитывается по формуле (1.1).

$$K_{o/v} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Внеоборотные активы}} \quad (1.1)$$

Анализ финансовой устойчивости предполагает:

– определение общей структуры и перечня условий финансовой устойчивости, исходя из анализа факторов, влияющих на деятельность организации;

- оценка позитивного и негативного влияния основных факторов на развитие и функционирование организации;
- выработка рекомендаций по ликвидации негативных и усилению позитивных тенденций в развитии организации.

Для принятия эффективных управленческих решений относительно оптимизации структуры совокупного капитала организации необходима предварительная оценка сложившейся на предприятии структуры пассивов [2,С.77]. Капитал является тем фактором, который оказывает непосредственное влияние на финансовое состояние хозяйствующего субъекта в современных условиях.

Для оценки финансовой устойчивости, а также стабильности предприятия, применяется система коэффициентов.

Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии, независимости) $K_{кк}$, который рассчитывается по формуле (1.2).

$$K_{кк} = \frac{СК}{ВБ}, \quad (1.2)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Данный коэффициент характеризует долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше значение этого показателя, тем более независимо, стабильно и устойчиво предприятие от внешних кредиторов.

Для оценки платежеспособности предприятия используются следующие основные приемы:

- анализ движения денежных потоков за отчетный период (итоговый);
- структурный анализ изменений активных и пассивных статей баланса;
- расчет скорости оборота средств, вложенных в активы предприятия, определение деятельности производственно-коммерческого цикла;
- перспективный анализ движения денежных потоков;
- расчет коэффициентов ликвидности.

Оценка платежеспособности предприятия производится с помощью коэффициентов платежеспособности, которые являются относительными величинами. Они показывают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность.

Ликвидность и платежеспособность показывают насколько мобильные активы, систематизированные в зависимости от быстроты конвертации в денежные средства, соответствуют текущим обязательствам. Их оценка основывается на расчете ряда финансовых показателей, по значениям которых принимаются решения по оптимизации величины, структуры и «качества» текущих активов и величины структуры и цены источников финансирования [3,С.451].

Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{ла}$ показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть покрыта наиболее ликвидными оборотными активами – краткосрочными финансовыми вложениями и денежными средствами. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле (1.3).

$$K_{ла} = \frac{ДС}{КП}, \quad (1.3)$$

где ДС – денежные средства и их эквиваленты;

КП – краткосрочные пассивы.

Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидности) $K_{ло}$ показывает, в какой степени оборотные активы предприятия превышают краткосрочные обязательства. Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидности) рассчитывается по формуле (1.4).

$$K_{ло} = \frac{ПА}{КП}, \quad (1.4)$$

где ПА – итог второго раздела баланса.

Чем выше коэффициент общего покрытия, тем больше доверия вызывает предприятие у кредиторов. Если же данный коэффициент меньше 1, то такое предприятие неплатежеспособно[2,С.34].

Анализ коэффициентов финансовых результатов проводится для выявления тенденции изменений деловой активности, который определяется через оборачиваемость и рентабельность предприятия.

Рентабельность комплексно

отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. Рентабельность предприятия показывает долю прибыли, заложенную в выручке от реализации продукции. Чем в структуре реализованной продукции больше доля наиболее рентабельных видов продукции, тем выше выручка и, соответственно, прибыль предприятия. По рентабельности всего

капитала можно сравнивать не только компании разных отраслей, но и определять наиболее прибыльные отрасли, куда стоит инвестировать свои средства. Коэффициент рентабельности продаж рассчитывается по формуле (1.5).

$$P = \frac{Pr}{B}, \quad (1.5)$$

где Pr – прибыль;

B – выручка от реализации.

Таким образом, для успешного управления финансами предприятия необходимо провести анализ его финансового состояния для повышения эффективности работы предприятия на основе системного изучения деятельности и обобщения результатов, своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Проведение финансового анализа необходимо не только самому предприятию для оценки стратегии и тактики своей деятельности, но и его партнерам - банкам, страховщикам, клиентам, инвесторам, акционерам и т.п.

Библиографический список.

- 1 Баканов, М. И. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебник / М. И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 352 с.
- 2 Басовский, Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие. – М.: ИНФРА – М, 2011. – 366 с.
- 3 Прокопчук Л. О. Стратегический менеджмент: учебник / Л. О. Прокопчук. – СПб.: Изд-во Михайлова В. А., 2012. – 511 с.