

ДИАГНОСТИКА ФАКТОРОВ РИСКА, ВЛИЯЮЩИХ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ УКРУПНЕННОГО АЛГОРИТМА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Калинина Виктория Александровна *

бакалавр

viktoriya.kalinina.2018@mail.ru

Научный руководитель:

Морозова Галина Владимировна*

К. э. н., доцент

morozovagalina@mail.ru

* ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева»,
г. Саранск, Россия

Аннотация:

В статье описан укрупненный алгоритм анализа финансового состояния предприятия, позволяющий путем структурированной последовательности аналитических действий провести диагностику активов и пассивов, доходов и расходов предприятия, направленный на раннее предупреждение возникновения факторов риска ухудшения финансового состояния.

Ключевые слова: финансовое состояние, диагностика, методика анализа, показатели.

УДК 659.0-75

DOI: 10.24411/2658-6932-2023-04-

Для цитирования: Калинина В. А. Диагностика факторов риска, влияющих на финансовое состояние предприятия на основе укрупненного алгоритма экономического анализа / В. А. Калинина // Кон-
тентус. – 2023. – №4. – С. 34 – 42.

В современной России, где экономика нестабильна, а геополитическая ситуация сложна, риск банкротства значительно возрастает в результате большой неопределенности в работе предприятий и их неспособности противостоять негативному воздействию внешних и внутренних факторов. Это говорит о том, что сегодня даже устойчивые компании считают

необходимым создание и эффективное проведение диагностики финансового состояния, ориентированной на увеличение собственного капитала при обеспечении уровня финансовой стабильности в условиях нестабильной внешней среды [2, с. 39].

В качестве мероприятия, направленного на улучшение финансового состояния предприятия предлагаем разработать укрупненный алгоритм анализа финансового состояния, который позволит проводить диагностику активов и пассивов, доходов и расходов, направленную на раннее предупреждение возникновения факторов риска ухудшения финансового состояния. Этапы алгоритма представлены на рисунке 1.

Данный алгоритм позволяет путем проведения последовательных аналитических действий проанализировать активы и пассивы, доходы и расходы, основные статьи отчетностей и капитал предприятия. Полученная по результатам анализа информация в общем виде показывает динамику и тренд развития финансового состояния предприятия и помогает избежать влияния рисков на деятельность предприятия [4, с. 258].

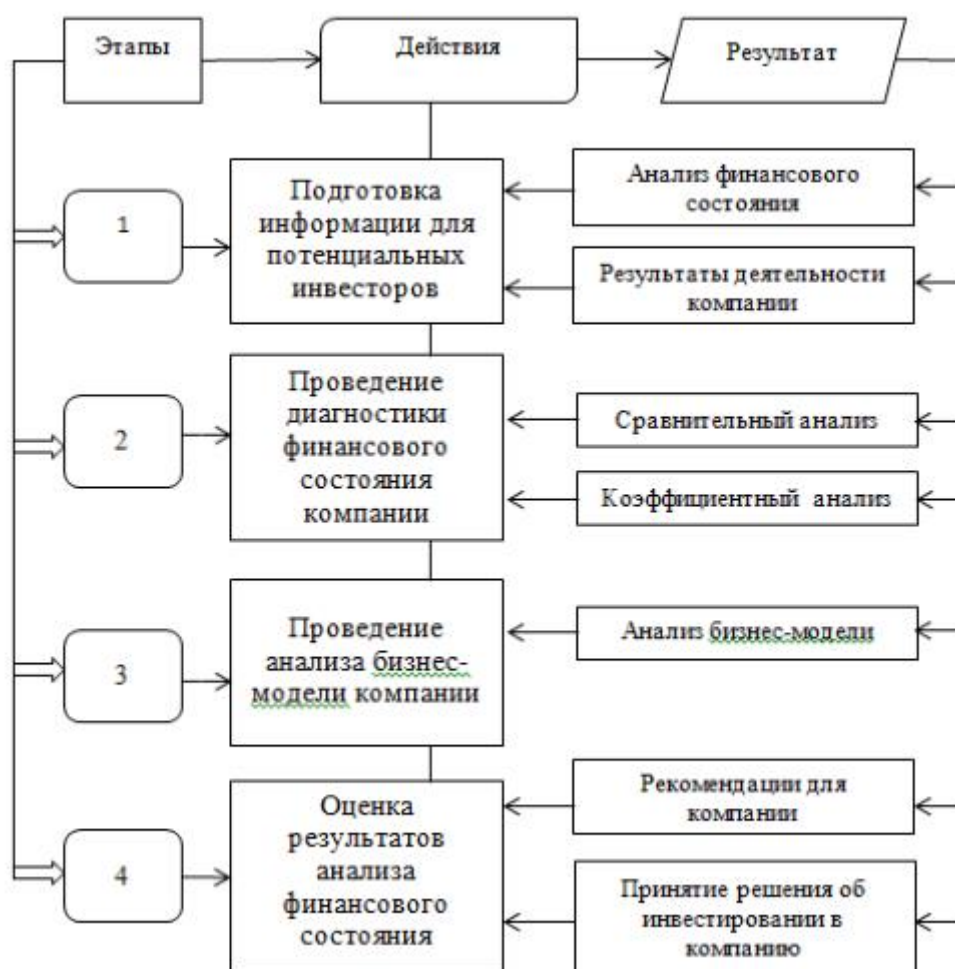


Рисунок 1 - Укрупненный алгоритм анализа финансового состояния предприятия

Прежде чем приступить к проведению анализа, определяют удельный вес в структуре активов к валюте баланса. В дополнении необходимо провести деление активов на работающие активы и проблемные и также определить их удельный вес. Провести деление активов на приносящие доход и не приносящие и также определить их удельный вес.

В структуре пассивов особое внимание уделяется соотношению обязательств и собственного капитала.

На основании разработанного укрупненного алгоритма проводится оценка финансового состояния предприятия с использованием различных коэффициентов, то есть проводится коэффициентный анализ по «общим» показателям деятельности [5, с. 12].

На практике имеется достаточно большое количество коэффициентов, которые могут быть включены в экспресс-анализ. Финансовое состояние предприятия является компонентом устойчивости, которое характеризуется стабильным финансовым положением, проявляющимся в рациональном использовании ресурсов хозяйствующего субъекта, оптимизации финансовых показателей и получении доходов/сверхдоходов [1, с. 38]. Финансовое состояние можно оценить с помощью набора количественных критериев и моделей, что отражает степень защищенности от различных внешних и внутренних рисков.

Финансовое состояние характеризуется значением уровня и структуры финансовых возможностей предприятия (предприятия) для обеспечения целей экономического развития. Финансовое состояние предприятия можно оценить с помощью различных показателей.

Первая группа показателей – это показатели ликвидности предприятия, показывающие степень покрытия текущих обязательств предприятия за счет использования той или иной части его оборотных активов: коэффициенты текущей ликвидности, абсолютной ликвидности, срочной ликвидности, мгновенной ликвидности, критической ликвидности.

Следующей группой финансовых показателей являются коэффициенты финансовой устойчивости. Они показывают, насколько активы предприятия профинансированы за счет надежных и долгосрочных источников, а также насколько предприятие независимо от кредиторов.

К числу таких показателей относятся: коэффициенты финансовой устойчивости, финансового левериджа (плечо фин.рычага), автономии, финансовой зависимости, финансовой обеспеченности собственными средствами, маневренности собственных средств, обеспеченности запасов собственным капиталом.

В отдельную группу при оценке финансового состояния предприятия можно включить показатели деловой активности, такие коэффициенты как оборачиваемости активов, оборачиваемости оборотных средств, оборачиваемости дебиторской задолженности, оборачиваемости кредиторской

задолженности, оборачиваемости основных средств, оборачиваемости собственного капитала.

Расчет показателей деловой активности предприятия помогает оценить эффективность использования ресурсов и скорость оборота средств. Положительным, значение при расчёте коэффициентов оборачиваемости, является увеличение показателя в динамике, а при расчёте скорости оборота, значение должно в динамике снижаться.

Заключительной группой финансовых показателей являются показатели рентабельности: активов, оборотного капитала, собственного капитала, продаж и реализованной продукции. Показатели рентабельности отражают сумму прибыли, полученную организацией на каждый рубль капитала, активов, доходов, расходов и т.д. Показатели финансовой рентабельности показывают уровень прибыли предприятия по отношению к источникам его средств или их элементам. Коэффициенты рентабельности производства и продаж отражают отношение прибыли предприятия к ее общим операционным затратам или элементам. Для безопасности рекомендуемое значение коэффициента рентабельности должно быть больше нуля. Также, положительным явлением будет увеличение значения показателей в динамике [4, с. 1412].

Таким образом, основной задачей этапа углубленной диагностики становится выбор из существующих множеств коэффициентов, которые будут дополнять анализ финансового состояния предприятия во взаимосвязке с остальными этапами разработанного укрупненного алгоритма [1, с. 33].

Оценка, проведенная на основе укрупненного алгоритма, позволяет выявить факторы риска, которые могут привести к потере финансовой устойчивости предприятия.

Далее мы сформировали наиболее вероятные риски, связанные с анализом качества активов, ресурсной базой и собственным капиталом предприятия: риск неэффективной структуры капитала; риск снижения ликвидности предприятия; кредитный риск; инвестиционный риск; риск операционной деятельности.

Определив основные риски, влияющие на уровень финансового состояния предприятия при помощи экспертного метода, предлагаем провести ранжирование рисков для формирования уровня угрозы для финансовой устойчивости предприятия. Ранжирование рисков предлагаем провести методом парных сравнений [3, с. 225]. После того, как эксперт определил вероятность наступления каждого из пяти рисков, предлагаем сформировать три риск-профиля финансового состояния предприятия (рисунок 2).



Рисунок 2 - Определение риск-профиля предприятия

Применение предложенного аналитического инструментария способствует усилению процедур анализа и оценки финансового состояния предприятия.

Полученные результаты ориентированы на их практическое использование в аналитической работе сотрудников финансовых и экономических служб предприятия, аудиторских компаний и других заинтересованных сторон.

Применение комплекса предложенных в работе контрольно-аналитических инструментов оценки финансового состояния и риска его потери компанией позволяет субъектам внешнего анализа:

- 1) своевременно проводить всесторонний анализ финансового состояния предприятия;
- 2) учитывать влияние особенностей модели ведения бизнеса на формирование компонентов финансового состояния предприятия;
- 3) выявлять факторы риска потери компанией финансовой устойчивости на ранних стадиях их возникновения.

Список использованных источников

1. Долгих Ю. А. Инновационный методический подход к оценке финансовой устойчивости предприятия / Ю.А. Долгих, Ю.Э. Слепухина // Финансовый бизнес. – 2018. – № 6. – С. 33–40.

2. Райская О. П. Регулирование финансовой устойчивости предприятий как основа экономического роста / О. П. Райская, О. В. Панфилова // Банковские услуги. – 2021. – № 6. – С. 38–47.

3. Степанова Т. С. Моделирование риск-ориентированной системы управления финансовой устойчивостью предприятия / Т. С. Степанова // Вестник Ростовского государственного экономического университета. – 2019. – № 4(56). – С. 221–227.

4. Тевелева О. В. О нормативных значениях коэффициента текущей ликвидности / О. В. Тевелева // Аудит и финансовый анализ. – 2020. – № 6. – С. 255–259.

5. Фаянцева Е. Ю. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия в современных условиях // СРРМ. - 2019. - №3 (84). – С.11-16.

DIAGNOSTICS OF RISK FACTORS AFFECTING THE FINANCIAL CONDITION OF AN ENTERPRISE BASED ON AN INTEGRATED ALGORITHM OF ECONOMIC ANALYSIS

Kalinina Victoria Alexandrovna **

student

viktoriya.kalinina.2018@mail.ru

Scientific adviser:

Morozova Galina Vladimirovna **

Ph.D, Associate Professor

morozovagalina@mail.ru

**National Research Mordovia State University,
Saransk, Russia

Abstract:

The article describes an integrated algorithm for analyzing the financial condition of the company, which allows, through a structured sequence of analytical actions, to diagnose the assets and liabilities, income and expenses of the company, aimed at early warning of the occurrence of risk factors for deterioration of the financial condition.

Key words:

financial condition, diagnostics, methods of analysis, indicators.