

УДК 657.631

DOI: 10.21779/2500-1930-2020-35-4-76-80

**Д.А. Юнусова**

## **Современные проблемы и особенности анализа финансовой устойчивости предприятия**

*Дагестанский государственный университет; Россия, 367000, г. Махачкала,  
ул. М. Гаджиева, 43а; Djennet55@mail.ru*

Статья отражает теоретические основы финансовой устойчивости современного предприятия. Финансовая устойчивость является одним из широко распространенных и постоянно используемых понятий. Каждый человек имеет хоть какое-то представление о данном понятии. Лишь собственники, экономисты, ученые уделяют ему пристальное внимание. Собственников компаний интересует прибыль от экономической деятельности, которая зависит в том числе и от финансовой устойчивости. Ученых и экономистов интересует развитие методов оценки уровня финансовой устойчивости. Исследуются существующие методы анализа финансовой устойчивости организаций в зависимости от специфики и вида деятельности. Даются основания проведения анализа, оценка результатов финансовой устойчивости предприятия, перечислены имеющиеся источники анализа. Обозначены возможные проблемы при анализе финансовой устойчивости предприятия и насколько они искажают полученную информацию.

**Ключевые слова:** *финансовая устойчивость, методы анализа, финансовый анализ, оценка состояния, ресурсы предприятия.*

Под финансовой устойчивостью стоит понимать возможность организаций своевременно выполнять свои обязательства по платежам. В мире интеграции и глобализации компании плотно сотрудничают друг с другом. Вся коммерческая деятельность основана на совместных финансовых, торговых отношениях, взаимных расчетах. Успех в деятельности организации зависит не только от эффективной деятельности самой организации, ее конечного результата, но и (не в меньшей степени) от партнеров, их платежеспособности, финансового состояния, способности выполнять свои обязательства. Ключом к успеху является правильный, осознанный выбор коммерческого партнера [3].

Для оценки финансов может быть использован как внутренний, так и внешний анализ. Внутренний анализ, как известно, могут проводить работники предприятия. Но здесь все будет зависеть от их квалификации. При наличии сильных аналитиков его можно сделать результативно и эффективно. Но иногда лучше привлечь специалистов со стороны, обладающих специальными знаниями, экспертов.

В результате эффективно проведенных исследований можно прийти к пониманию деятельности предприятия, к возможности ускорения оборачиваемости активов и увеличению прибыли предприятия.

Одним из источников анализа финансовой устойчивости является бухгалтерский баланс. Структура баланса построена таким образом, что активы сгруппированы по степени их ликвидности. Понятие напрямую зависит от ликвидности активов организации [1].

При составлении финансово-экономической оценки применяют следующие методы:

1. Горизонтальные или временные (сравнивают все показатели отчетов с предыдущими периодами).
2. Вертикальные или структурные (помогают определить влияние отдельных показателей на итоги отчетности в общем).
3. Трендовые (помогают определить направление развития показателя). Содержание этого анализа кроется в сопоставлении отдельных показателей отчета с такими же данными за несколько предшествующих периодов.
4. Методы относительных показателей (коэффициентный анализ рассчитывает взаимную связь всех показателей).
5. Сравнительные. Для проведения такого анализа используются аналогичные показатели других фирм, структур, дочерних предприятий. Сравнение нескольких предприятий проводится с помощью рейтингового анализа.
6. Факторные методы оценки определяют влияние каждого фактора на итоговые показатели организации [2].

Изучение финансового состояния предприятия направлено на решение следующих задач:

- нахождение сильных и слабых сторон при использовании капитала;
- обозначение достаточности капитала для ведения хозяйственной деятельности и инвестирования;
- определение уровня финансовой стабильности и учет рационального использования средств заемщиков;
- определение платежеспособности и возможности выплаты по обязательствам;
- оценка достигнутого уровня рентабельности и эффективности использования ресурсов;
- формирование информации о прогнозируемом состоянии предприятия [2].

Финансовый анализ чаще всего начинается с расчета финансовых показателей предприятия. Полученные показатели делятся на категории. Финансовые коэффициенты характеризуют два аспекта анализа: для целей ликвидации и для целей функционирования предприятия. В классической теории анализа финансовой отчетности под финансовой устойчивостью понимают такое соотношение активов и обязательств предприятия, которое гарантирует определенный уровень риска несостоятельности предприятия.

В качестве показателей, отображающих финансовую устойчивость, могут быть использованы коэффициенты, характеризующие структуру актива и пассива баланса, а также относительные показатели финансовой устойчивости.

Коэффициенты финансовой устойчивости представлены на рис. 1[1].

Результат анализа – это общая оценка состояния компании, определение ее платежеспособности и положительной структуры баланса предприятия. Аналитику в виде собранных данных предоставляют руководству компании, потенциальным инвесторам, службам финансового мониторинга и иным заинтересованным профильным лицам [4].

Если анализ финансового состояния или отдельных показателей проводить формально, то он не даст возможности сделать соответствующие правильные выводы. Для того чтобы иметь возможность комплексно оценить изменения в отчете во взаимосвязи всех показателей, необходимо обладать специальными знаниями, знаниями специфики отрасли, учитывая актуальные тренды рынка. Профессия финансового аналитика довольно рисковая и ответственная, но при этом высокооплачиваемая, поскольку финан-

совый аналитик несет большую ответственность за добросовестность проделанного анализа.

Финансовая устойчивость предприятия предполагает ее финансовую состоятельность и платежеспособность. Финансовой устойчивостью можно и нужно управлять, но кроме стандартных принципов управления, таких, как финансовый анализ, контроль за движением денежных средств, необходимо регулярно осуществлять ещё и финансовое планирование.

Необходимо разработать такую систему, при которой каждый член команды сможет управлять деньгами в своей зоне ответственности. Такая система позволит сотрудникам иметь доступ к ресурсам, что должно повысить их сознательность и ответственность перед компанией за распоряжение деньгами. И, зная, какими ресурсами располагает компания, сотрудники смогут изыскивать эффективные способы оптимизации расходов и искать пути повышения доходов.



Рис. 1. Коэффициенты финансовой устойчивости

Ещё один важный момент – правильное распределение ресурсов. Чтобы сохранить платежеспособность организации, необходимо выделить обязательные статьи расходов и регулярно перенаправлять на них денежные средства (определенный процент от маржи).

- Первая статья расходов – денежные резервы. По сути это подушка безопасности компании. Для этого необходимо перенаправлять на данную статью 3–5 % от маржи.
- Вторая статья – отчисления учредителям компании за инвестиции. На это может выделяться 3–10 % (в зависимости от вида бизнеса). При этом собственники не будут изымать деньги из оборота, если те им вдруг понадобятся.
- Третья статья – минимальные расходы на продвижение. Желательно закладывать на это до 15 % маржи. Без этого уменьшается поток клиентов и, следовательно, сокращается доход.
  - Четвёртая статья – средства на выплату заработных плат (20–40 %).
  - Пятая статья – деньги на увеличение оборотных средств (5 %).

Доля маржи, которую нужно переводить на ту или иную статью, приблизительна. Ее необходимо рассчитывать отдельно в каждом конкретном случае.

Проблема финансовой устойчивости предприятия актуальна на всех этапах развития и ей всегда нужно уделять должное внимание [5].

Обобщая полученные данные, можно сделать вывод о сложности проведения анализа хозяйственного субъекта. Сложности связаны с разными потребностями пользователей выводов анализа и с объемом проводимого анализа, сложностью анализируемых организаций и видом бухгалтерской отчетности. Ввиду индивидуальности каждого субъекта нет возможности проведения анализа по единой разработанной методике. Существуют общие методы, которые можно применить к каждой организации без учета отрасли, вида деятельности, а также уникальные методы анализа финансовой устойчивости.

### Литература

1. Анализ финансового состояния предприятия. – Режим доступа: <https://www.finoko.ru/instruments/analiz-predpriyatiya/analiz-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya/> (дата обращения: 27.12.2020).
2. Анализ финансового состояния предприятия – методика, задачи, этапы проведения. – Режим доступа: <https://101student.ru/ekonomika/analiz-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya.html> (дата обращения: 27.12.2020).
3. Завгородняя В.В., Агафонова И.И. Финансовая устойчивость организации как фактор финансовой устойчивости региона // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. – 2017. – № 3-2 (33). – С. 42–47.
4. Карапова А.М. Методы анализа финансовой устойчивости предприятий различных видов деятельности // Современные проблемы экономики, права и бизнеса посткоронавирусного кризиса: сборник научных трудов Межд. научно-практической онлайн-конференции (Ростов-на-Дону, 24 сентября 2020 г.) – М.: Знание-М, 2020. – С. 249–254.
5. Лалетин Н.О., Федорова О.В. Финансовая устойчивость как элемент оценки устойчивости экономического субъекта // Вопросы экономики и финансов: современное состояние и актуальные проблемы; материалы научно-практической национальной конференции (г. Чита, 30 марта 2018 г.). – Чита: Изд-во Забайкальского гос. ун-та, 2018. – С. 152–162.
6. Сушикова М.В. Финансовая устойчивость как часть анализа устойчивости хозяйствующего субъекта // Тенденции развития науки и образования. – 2020. – № 63-4. – С. 90–94.

7. Печагина М.А., Вдовина Е.С. Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия // Инновации. Наука. Образование. – 2020. – № 20. – С. 150–155.
8. Финансовая устойчивость. – Режим доступа: <https://bbooster.online/stati/finansovaya-ustojchivost.html> (дата обращения: 27.12.2020).
9. Финансовый анализ предприятия: как оценить эффективность бизнеса. – Режим доступа: <https://zen.yandex.ru/media/id/5ab8aa5e7ddde824e17a748c/finansovyj-analiz-predpriiatija-kak-ocenit-effektivnost-biznesa-5d4abfbfe289100ac410386> (дата обращения: 27.12.2020).
10. Юнусова Д.А. Финансовый анализ в аудите результатов деятельности организации // Экономика и предпринимательство. – 2019. – № 12 (113). – С. 1000–1003.

*Поступила в редакцию 1 декабря 2020 г.*

УДК 657.631

DOI: 10.21779/2500-1930-2020-35-4-76-80

## **Modern Problems and Peculiarities of the Analysis of the Financial Stability of an Enterprise**

**D.A. Yunusova**

*Dagestan State University; Russia, 367000, Makhachkala, M. Gadzhiev st., 43a; Djennet55@mail.ru*

One of the concepts that is widespread and constantly used is financial sustainability. The article reflects the theoretical foundations of the financial stability of a modern enterprise. Every person has some idea of the concept, but only owners, economists and scientists pay close attention to it. The owners of companies are interested in the profit from economic activity, which depends, among other things, on financial stability. Scientists and economists are interested in the development of methods for assessing the level of financial stability. The article examines the existing methods of analyzing the financial stability of organizations, depending on the specifics and type of activity. The article also provides the basis for analysis and assessment of the results of the financial stability and sources for analysis. Possible problems in the analysis of the financial stability of the enterprise and how much they distort the information received are indicated.

*Keywords:* *financial stability, methods of analysis, financial analysis, condition assessment, enterprise resources.*

*Received 1 December, 2020*