

УДК 338

***РОССИЙСКИЕ ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ: МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ***

Магомедова Г.И.¹

студентка 3 курса,

Новороссийский филиал Финуниверситета,

Новороссийск, Россия

Никиша А.И.

магистрант 3 курса,

Новороссийский филиал Финуниверситета,

Новороссийск, Россия

Аннотация: В статье исследованы особенности и методики проведения анализа финансового состояния в отечественной и зарубежной практике, определены характерные преимущества и недостатки рассматриваемых оценок. Обозначены основные направления проведения анализа финансового состояния, рассмотрены основные категории оценки и показатели, позволяющие критериально определить уровень финансового состояния.

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовая устойчивость, финансовый анализ, бухгалтерская финансовая отчётность, финансовый результат, управленческая отчётность

***RUSSIAN FEATURES OF THE ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION
OF AN ORGANIZATION: METHODOLOGICAL ASPECTS***

Magomedova G.I.

¹ Научный руководитель - **Ковалева И.П.**, к.э.н., доцент кафедры «Экономика, финансы и менеджмент», Новороссийского филиала Финуниверситета, Новороссийск, Россия

3rd year student,

Novorossiysk branch of the Financial University,

Novorossiysk, Russia

Nikisha A.I.

1st year master student,

Novorossiysk branch of the Financial University,

Novorossiysk, Russia

Abstract: The article is devoted to the peculiarities and methods of financial analysis in domestic and foreign practice, the characteristic advantages and disadvantages of evaluations are determined. The main directions of the analysis of the financial condition, critical key estimates and indicators that determine the level of financial condition are determined.

Keywords: financial condition, financial stability, financial analysis, financial accounting, financial result, management accounting

Одним из главных инструментов управления финансами в организации служит анализ финансового состояния. По результатам аналитических процедур можно определить направления оптимизации в финансово-хозяйственной деятельности, выявить резервы роста и повышения эффективности деятельности.

Актуальность темы исследования заключается в том, что современные требования к функционированию организации достаточно весомые и это определяет важность проведения объективного и многогранного финансового анализа, который позволяет выявить характерные черты деятельности рассматриваемой организации, определить недостатки в её работе, а также сформировать конкретные предложения по улучшению работы (в частности, по оптимизации финансовых потоков, модернизации основных фондов).

Анализ финансового состояния – это совокупное, комплексное понятие, характеризующееся системой финансовых показателей, отражающих его платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, финансовые результаты и эффективность работы организации в целом, а также ее инвестиционную активность и привлекательность [5, с.9].

Финансовое состояние организации классифицируется исходя из: достаточности финансовых ресурсов для производственной, коммерческой и других видов деятельности организации; эффективности их использования и степени развитости финансовых отношений с другими хозяйствующими субъектами. Можно выделить три основных типа финансового состояния: устойчивое, неустойчивое (предкризисное) и кризисное. Устойчивое финансовое положение свидетельствует о том, что организация в состоянии своевременно производить расчеты и платежи. Кризисное – это состояние финансовой зависимости и неплатежеспособности. Неустойчивое финансовое состояние занимает промежуточное положение между устойчивым и кризисным финансовым состоянием. На финансовое положение организации благоприятно влияют успешно выполненные производственный и финансовый планы [3, с.305].

Различают внутренний и внешний анализ финансового состояния организации. Внутренний анализ выполняется с целью повышения эффективности управления организацией. Главной задачей в данном случае является гарантирование комплексного поступления денежных средств и размещение собственных и заёмных средств для формирования условий стандартного функционирования, а также извлечение максимума прибыли и исключение риска банкротства.

Внешний анализ, как правило, реализуется инвесторами, поставщиками, контролирующими органами с использованием публикуемой отчётности. Его цель - определение возможности выгодного инвестирования средств для гарантирования максимума прибыли и устранения риска финансовых потерь.

В большинстве случаев, в российской практике анализ финансового состояния организации базируется на относительных показателях, поскольку абсолютные показатели анализа финансового состояния в условиях инфляции весьма сложно достоверно отражают сложившуюся ситуацию в организации и не имеют сопоставимого вида [1, с.58].

Информационной базой для выполнения анализа финансового состояния организации, как в российской, так и в зарубежной практике служит бухгалтерская финансовая отчетность.

В современной научной литературе широко представлены различные подходы к формированию методик, проведения анализа финансового состояния организации. Так, методология финансового анализа рассматривается в работах Сапаровой Б.С., Утибаева Б.С., Ковалева В.В., Волковой О.Н., Савицкой Г.В., Балабанова И.Т., Стояновой Е.С., Родионовой В.М., Негашева Е.В., и многих других авторов.

В настоящее время методология финансового анализа располагает довольно широким аппаратом используемых оценок, к которым можно отнести и двухуровневую систему мониторинга финансового состояния:

- 1) подсистема экспресс – диагностики (анализа);
- 2) подсистема фундаментального анализа.

По мнению Ковалева В.В.: «Экспресс - анализ включает в себя просмотр годового отчета по формальным признакам, ознакомление с заключением аудитора, выявление «больных» статей в отчетности и их оценка в динамике, ознакомление с ключевыми индикаторами, чтение пояснительной записки, общая оценка имущественного и финансового состояния по данным баланса, формулирование выводов по результатам» [2, с.221].

Методика проведения анализа финансового состояния, предлагаемая Шереметом А.Д., Сайфулиным Р.С., Негашиним Е.В. предназначена для обеспечения управления финансовым положением организации и оценки финансовой устойчивости его деловых партнеров в условиях рыночной экономики. Методика состоит из следующих блоков: полной оценки

финансового состояния и его изменений за отчетный период; анализ финансовой устойчивости организации; анализ ликвидности баланса; анализ деловой активности и платежеспособности.

Савицкая Г.В., Ковалев В.В. особое внимание уделяют расчету порога рентабельности и запаса финансовой устойчивости. Порог рентабельности – эта такая выручка от реализации, при которой организация уже не имеет убытков, но ещё не имеет прибыли.

Несмотря на диапазон приемов финансового анализа, он преимущественно основан на использовании коэффициентного метода. То есть предполагает расчет определенного числа ключевых финансовых индикаторов, обеспечивающих объективную и точную картину финансового состояния организации, финансовой результативности её деятельности.

При определении оптимального количества финансовых коэффициентов, наиболее полно и всесторонне характеризующих финансовое состояние организации, был выбран экспертный метод, который применяет каждый автор, специализирующийся в области финансового анализа, когда отдает предпочтение тем или иным финансовым показателям.

Для повышения информативности результатов анализа, необходимо выделить финансовые коэффициенты в каждой группе показателей ликвидности и финансовой устойчивости, имеющие наибольшую значимость, учитывая специфику хозяйственной деятельности, отраслевые факторы, размеры бизнеса, сложившиеся тенденции расчетных процедур, условия кредитования и скидок. Основные, обобщенные показатели для оценки финансового состояния приведены в таблице 1.

Таблица 1 - Основные показатели в российской практике экономического анализа, характеризующие финансовое состояние организации

№	Показатель	Методика расчёта	Рекомендуемое значение
---	------------	------------------	------------------------

1	Коэффициент текущей ликвидности	Краткосрочные активы / Краткосрочные обязательства	≥ 2
2	Коэффициент промежуточной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые инвестиции + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства	≥ 1
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые инвестиции) / Краткосрочные обязательства	$\geq 0,2-0,15$
4	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Собственный оборотный капитал / Краткосрочные активы	$\geq 0,1$
5	Коэффициент автономии	Собственный капитал / Валюта баланса	$\geq 0,5-0,6$
6	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Заемный капитал / Собственный капитал	-
7	Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	Собственный оборотный капитал / Запасы	$\geq 0,6-0,8$
8	Коэффициент маневренности	Собственный оборотный капитал / Собственный капитал	$\geq 0,4 - 0,5$
9	Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	Дебиторская задолженность / Кредиторская задолженность	Около 1

Показатели, отражённые в таблице 1, получили широкое использование в российской практике анализа и выступают как основные коэффициенты мониторинга финансового состояния организации для внутренних и внешних пользователей.

Анализ финансового состояния в зарубежной практике проводят непосредственно также путём коэффициентного метода по разным направлениям. Это позволяет рассматривать различные организации, невзирая на диапазон их деятельности, размеры, особенности расчетов, также позволяя оценить эффективность и прибыльность результатов их деятельности. Преимущество отдается проведению сравнительного и трендового анализа, включающих анализ относительных показателей [4, с.1012].

В зарубежной практике основной характеристикой имущественного состояния организации выступают показатели оборачиваемости, которые позволяют определить эффективность использования вложенного капитала в

производственный процесс, т.е. деловая активность организации. В российской практике широкое использование получили подходы, связанные с оценкой показателей годности основных фондов организации, загруженности оборотных активов, параллельно с определением общей обеспеченности организации активами для осуществления производственной деятельности.

Также большое внимание в методическом аспекте уделяется финансовой устойчивости. Для успешного управления финансовой устойчивостью организации требуется более детальная проработка этой категории, включающей систему показателей, допускающих с высоким уровнем достоверности выбор типа поведения организации и методов управления финансовыми рисками. Отечественная методика нуждается в стандартизации и в уменьшении количества анализируемых показателей. В то же время важно отдавать предпочтение расчету показателей, имеющих наибольшую содержательность и информативность для аналитика [3, с. 310].

Достоинством зарубежных методик можно считать их конкретность и определенность в количественном составе показателей для проведения анализа финансового состояния и интерпретации их результатов. Методики анализа финансового состояния и управления рисками в российской практике наоборот характеризуются значительным множеством показателей, методик анализа, предложенных различными авторами, частично дублирующими информативность по отдельным участкам анализа.

Библиографический список:

1. Гусейнова В.И., Ковалева И.П. Экономический механизм обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия // В сборнике: Наука и знание материалы XVI Межвузовской научно-практической конференции «Наука и знание» в рамках исследовательской темы «Инновационные подходы к решению практических профессиональных задач по формированию конкурентоспособных специалистов». 2014. С. 58-63.

2. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: Проспект, 2014. - 421 с.

3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 378 с.

4. Сравнение зарубежного и российского опыта проведения финансового анализа и управления рисками // Молодой ученый. — 2016. — №7. — С. 1012-1017. — URL <https://moluch.ru/archive/111/27788/> (дата обращения: 22.03.2018).

5. Файдушенко В.А. Финансовый анализ: теория и практика. Учебное пособие. – Хабаровск: Изд-во Хабар. гос. тех. ун-та, 2013. – 190 с.