

ОБОБЩЕННЫЙ АЛГОРИТМ И ОТЕЧЕСТВЕННЫЕ МЕТОДИКИ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

***Аннотация:** Данная статья посвящена теме анализа финансового состояния организации. В статье рассматривается сущность и обобщенный алгоритм проведения финансового анализа. Указываются основные методики проведения оценки финансового состояния организации, разработанные отечественными учеными-экономистами.*

***Ключевые слова:** финансовое состояние, финансовый анализ, методика, критерии оценки, модель анализа.*

***Annotation:** This article is devoted to the analysis of the financial condition of the organization. The article discusses the nature and the generalized algorithm for conducting financial analysis. The main methods of assessing the financial condition of the organization, developed by domestic economists, are indicated.*

***Key words:** financial condition, financial analysis, methodology, evaluation criteria, analysis model.*

В условиях рыночной экономики от эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, обеспечивающих жизнедеятельность компании, напрямую зависит процесс бесперебойного функционирования организации и реализации ее продукции, а, следовательно, и конечные результаты деятельности предприятия. Финансовый анализ

предоставляет возможность определить финансовое состояние предприятия на момент проведения исследования, а также выявить прогнозы дальнейшего его развития[1,с.58].

Проанализировав множество разнообразных подходов к сущности и основным этапам оценки финансового состояния предприятия, удалось сформулировать определенный порядок действий при проведении традиционного финансового анализа:

- 1) сбор необходимой информации для проведения финансового анализа;
- 2) проверка полученной информации на достоверность;
- 3) обработка информации, включающая составление расчетных аналитических таблиц, преобразование стандартной формы баланса в укрупненную (агрегированную) форму;
- 4) расчет показателей структуры и динамики финансовых отчетов с использованием вертикального и горизонтального анализа;
- 5) расчет финансовых коэффициентов по основным направлениям финансовой деятельности предприятия (финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность, рентабельность). В случае, если предприятие находится в состоянии кризиса, необходимо провести диагностику его банкротства, используя ту или иную модель в зависимости от особенностей самого предприятия;
- 6) сравнительный анализ полученных значений финансовых показателей с нормативными и среднеотраслевыми нормативами;
- 7) анализ динамики финансовых коэффициентов, выявление основных тенденций и перспектив развития;
- 8) расчет и оценка интегральных финансовых коэффициентов с использованием многофакторных моделей оценки финансового состояния предприятия;
- 9) подготовка заключения о финансовом состоянии предприятия на основе интерпретации обработанных данных[5,с.4].

В настоящее время существует множество методик, критериев оценки финансового состояния предприятия. Охарактеризуем некоторые российские методики проведения финансового анализа предприятия.

Методика сравнительной рейтинговой оценки А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина, Е.В. Пегашева основана на получении наиболее информативных параметров оценки финансового состояния предприятия, включая производственный потенциал предприятия, рентабельность производимой продукции или оказываемых услуг, эффективность использования финансовых ресурсов, состояние и размещение денежных средств, их источников и др. Объектом анализа выступает общая оценка финансового состояния предприятия за отчетный период, анализ финансовой устойчивости предприятия, анализ ликвидности баланса, анализ деловой активности и платежеспособности предприятия, комплексная рейтинговая оценка предприятия. Особенностью и достоинством данной методики является то, что по итогам проведенного анализа получают небольшое количество показателей, а это значительно упрощает оценку финансового состояния предприятия. Данная методика отличается формализованным, алгоритмизированным и структурированным характером. При этом основным и очень существенным недостатком является наличие критического значения коэффициента, который не учитывает отраслевую специфику исследуемого хозяйствующего субъекта[3,с.25].

Скоринговая модель Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой классифицирует предприятия по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости (пять-шесть классов уровня финансового риска) и рейтинга каждого показателя, который выражается в баллах, что позволяет оценить вероятное банкротство предприятия. В качестве объекта анализа используют структуру имущества организации, ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, рентабельность и вероятность банкротства. Данная методика используется в качестве оценки кредитоспособности заемщиков в коммерческих банках. К основному недостатку следует отнести дублирование коэффициентов.

Методика финансового анализа О.В. Ефимовой позволяет проводить оценку финансового состояния и надежности потенциальных партнеров. Методика предлагает использование внутреннего анализа для окончательного заключения о финансовом положении предприятия. В процессе анализа рассчитывают ликвидность, финансовую устойчивость, рентабельность, платежеспособность. Однако данная методика не учитывает инфляционные процессы, особенно в тех разделах, где в динамике анализируются абсолютные показатели, а также недостаточное внимание уделяется анализу динамики имущества предприятий и его реальной стоимости[3,с.27].

Методика финансового анализа (рейтинговой оценки организации) Е.А. Игнатовой и Л.Я. Прокофьева оценивает предприятие с позиции анализируемого объекта с использованием разработанной шкалы основных показателей на определенную дату. Объектом анализа служит финансовый потенциал, деловая активность, занимаемая рыночная позиция на финансовом рынке, ликвидность, экономическая эффективность. Методика имеет ряд недостатков: не учитывается отраслевая специфика, а полученный рейтинг не позволяет проследить динамику показателей и выявить тенденцию их изменения.

Методика финансового анализа И.Т. Балабанова рассматривает финансовое состояние хозяйствующего субъекта экономики как характеристику его конкурентоспособности; использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и др., т.е. согласно данной методике любое движение ресурсов предприятия сопровождается образованием и расходованием денежных средств. В качестве объекта анализа выступает доходность, финансовая устойчивость, кредитоспособность, использование капитала, уровень самофинансирования, валютная самокупаемость, ликвидность, оборачиваемость, рентабельность[2,с.408].

Главным в финансовой деятельности предприятия, по мнению И. Т. Балабанова, является правильная организация оборотных средств и их

использование. К основному недостатку данной методики специалисты относят ее размытость и недостаточность анализа финансовых коэффициентов.

Методика финансового анализа В.В. Ковалева оценивает финансовое состояние предприятия путем использования экспресс-анализа и детализированного анализа финансового состояния, по результатам которого выявляются возможности улучшения функционирования субъекта за счет разработки рациональной финансовой политики[4,с.295]. Особенностью данной методики является учет специфики предприятия, как отраслевой, так и региональной. К основному недостатку данной методики относят большую трудоемкость работы при расчете множества коэффициентов. Особенности основных форм финансового анализа представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Особенности основных форм финансового анализа

Форма финансового анализа	Преимущества	Недостатки
Экспресс-анализ	Оперативность, легкость расчетов, простота оценок	Меньшая степень надежности результатов
Детализированный анализ	Высокая степень надежности результатов	Большая трудоемкость аналитических процедур

При проведении финансового анализа по методике В. В. Ковалевой исследуют финансовое благополучие и развитие предприятия, финансовое положение, ликвидность, финансовую устойчивость, производственную деятельность, рентабельность, оценку положения на рынке ценных бумаг, деловую активность[4,с.296].

Методика финансового анализа Г.А. Савицкой позволяет исследовать причинно-следственные связи экономических процессов, выявление которых дает возможность быстро рассчитать изменения основных результатов деятельности, а также изменить суммы прибыли, безубыточного объема продаж, запаса финансовой устойчивости, себестоимости при изменении любой производственной ситуации и др. Объектом анализа выступает формирование,

размещение и использование капитала, финансовые ресурсы, финансовые результаты, рентабельность, прибыль, инвестиционная деятельность, финансовое состояние. К основному недостатку следует отнести сложность восприятия методики и расчетов финансовых коэффициентов [6, с.58].

Рассмотренные в статье отечественные методики проведения финансового анализа предназначены в первую очередь для внутренних пользователей финансовой отчетности, которые могут провести финансовый анализ по любой из представленных методик. Однако при выборе методики следует учесть, что полученные результаты могут быть противоречивыми, поэтому необходимо знать основные преимущества и недостатки методик.

Таким образом, проведенный анализ существующих методик позволяет сделать вывод о том, что каждый хозяйствующий субъект имеет свою точку зрения и преследует отличные от других интересы при проведении анализа финансового состояния. Большинство существующих в настоящее время методик анализа деятельности предприятий, их финансового состояния дублируют и дополняют друг друга, они могут быть использованы комплексно или отдельно в зависимости от конкретных целей и задач анализа, информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика.

Особая роль в этом вопросе отведена руководству предприятия, которое применяет результаты финансового анализа организации при обосновании планов, принятии управленческих решений, выработке экономических стратегий на долгосрочную перспективу.

ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ИСТОЧНИКИ

1. Быкова В.И. Анализ и повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / В.И. Быкова // Экономика и управление: проблемы, решения. 2014. № 8 (32). С. 193–196.

2. Камдин А.Н., Утешева Д.Т. Анализ финансовых результатов и оценка эффективности деятельности предприятия / А.Н. Камдин, Д.Т. Утешева // Экономика и социум. 2014. № 2–2 (11). С. 405–413.

3. Выборова Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. – Т.13 №38. – С.22-28.

4. Алиев А.А., Соловьева М.Г., Качалина А.Д. Интегральная оценка финансового состояния предприятия // Финансы и кредит. – 2018. – Т.24 №2. – С.288-303.

5. Крылов С.И., Решетникова О.А. Методические аспекты анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2010. – №8. – С.2-8.

6. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – М., 2013. – 215 с.