

Атанов Иван Юрьевич
студент магистратуры,
направление подготовки «Финансы и кредит»,
направленность «Финансовая деятельность корпораций»,
ФГБОУ ВО Курский государственный университет
г. Курск, Россия

Научный руководитель: Щедрина Ирина Николаевна
к. э. н., доцент кафедры финансов,
кредита и бухгалтерского учета
ФГБОУ ВО Курский государственный университет
г. Курск, Россия

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОРПОРАЦИИ

***Аннотация:** статья посвящена оценке финансового состояния корпорации. Дается комплексное определение финансового состояния, а также его видов.*

***Ключевые слова:** финансовое состояние, финансовый анализ, оценка финансового состояния.*

***Annotation:** the article is devoted to assessing the financial condition of the corporation. A comprehensive definition of financial condition, as well as its types is given.*

***Keywords:** finance, financial condition, financial analysis, assessment of financial condition.*

В процессе своей деятельности любой хозяйствующий субъект вступает, в финансовые отношения с другими предприятиями и организациями. Эти отношения у него возникают тогда, когда на денежной основе происходит

формирование собственных средств предприятия, его доходов, привлечение заемных источников финансирования деятельности, распределение доходов, образующихся в результате этой деятельности, их использование на цели развития предприятия.

В экономической литературе нет однозначного подхода к определению сущности финансового состояния.

Большинство авторов, сделавшие существенный вклад в развитие финансового менеджмента и экономического анализа, под финансовым состоянием понимают «размещение и использование средств предприятия» или «финансовый потенциал хозяйствующего субъекта и его развития на перспективу» [3,4,5].

В тоже время, мнение таких ученых, как Борисов А. [1, с.21] и Войтоловский Н.В. и др. [2, с.283], сходится на том, что финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия. Нетрудно заметить, что последние два мнения очень похожи по своей сути.

Обобщая вышесказанное, мы считаем, что в определении финансового состояния, которое дает коллектив авторов во главе с Ионовой А.Ф. [3, с.214], объединяются все ранее приведенные мнения. Под термином «финансовое состояние предприятия» они понимают экономическую категорию, отражающую с помощью системы показателей состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Практически все ученые-теоретики в области финансов считают, что финансовое состояние предприятия может быть:

- устойчивым, т.е. когда запасы меньше суммы плановых источников их формирования;

- неустойчивым (предкризисным) – это состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления

равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных источников средств в оборот предприятия;

- кризисным – это состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, т.е. запасы превышают сумму плановых источников их формирования и временно свободных источников средств. Равновесие платежного баланса в этой ситуации обеспечивается за счет просроченных платежей.

Растущий дефицит финансовых ресурсов, усиление влияния факторов внешней среды на работу предприятия (зависимость от инфляционных процессов, надежности контрагентов, усложнение отношений с финансовыми, налоговыми и другими органами и организациями) привели к тому, что современный экономический анализ и оценка финансового состояния предприятия имеют определенные отличия от традиционного анализа финансово - хозяйственной деятельности. Расширяется инструментарий анализа за счет использования новых приемов и способов, позволяющих учитывать эти явления.

Оценкой финансового состояния предприятия, как показывают практические наблюдения и теоретические источники, занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и:

- его учредители, инвесторы (для целей оценки эффективности использования ресурсов);
- банки (для оценки возможности предоставления кредита и связанного с этим риска);
- поставщики (для оценки вероятности своевременной оплаты за поставленные товары);
- налоговые инспекции (с целью выяснения степени выполнения плана поступления средств в бюджет);
- другие заинтересованные лица [5, с.375].

В соответствии с этим выделяют два типа анализа:

- внутренний – проводится службами предприятия, результаты могут быть использованы для планирования, контроля и прогнозирования финансового

состояния предприятия. Цель данного анализа заключается в обеспечении планомерного поступления и размещения денежных средств для нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

- внешний – проводится инвесторами, поставщиками и т.п. Цель заключается в установлении возможности выгодного вложения средств, для получения максимальной прибыли и исключения риска потерь [6,с.374].

При изучении широкого круга литературных источников в области финансового анализа и финансового менеджмента мы выяснили, что большинство ученых - теоретиков сходятся во мнении, что финансовое состояние предприятия характеризуется широким кругом показателей, которые позволяют дать его всестороннюю оценку. Среди них встречаются как абсолютные, так и относительные показатели. Но главенствующая роль все же при оценке финансового состояния принадлежит относительным показателям и, в частности, коэффициентам, которые необходимо сравнивать с базисными величинами и изучать за ряд лет.

Обобщая вышесказанное, можно сделать вывод, что в целях эффективного управления финансовым состоянием предприятия, его механизм должен включать не только расчет и анализ коэффициентов, характеризующих его финансовое положение, но проведение углубленного финансового анализа, а также факторного анализа основных показателей оценки этого состояния. Это позволит получить не только более достоверные данные о финансовом состоянии предприятия, но и даст возможность финансовому менеджеру и руководству предприятия вскрыть резервы улучшения финансового положения и выработать соответствующую программу мер по рационализации развития предприятия или же его оздоровлению в случае близости банкротства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Борисов А. Финансовое состояние предприятия // Бухгалтерское приложение к газете «Экономическая жизнь».-2016.-№5.-С.17-23.

2. Войтоловский Н.В., Калинина А.П., Мазурова И.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации. - 2 изд. – М.: Издательство: Высшее образование, 2017. –513с.
3. Ионова А.Ф. Финансовый анализ.-М.: ТК Велби. Изд-во Проспект, 2018. 369 с.
4. Финансовый менеджмент. Теория и практика/ Под ред. Е.С.Стойковой. М.: Перспектива, 2016. 656с.
5. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. - М.:ИНФРА М, 2017. 364с.
6. Щедрина И.Н., Зайцева И.С. Содержание и факторы, влияющие на финансовую устойчивость корпорации // Бюллетень науки и практики. 2018. - №4.- С.372-379.