

*Соболев Д.Е.,  
студент магистратуры  
I курс, факультет «Финансы и кредит»  
Негосударственное образовательное частное учреждение высшего  
образования «Московский финансово-промышленный университет  
«Синергия»  
Россия, г. Москва*

## **ВАРИАТИВНОСТЬ МЕТОДОВ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

***Аннотация:** в статье рассмотрены варианты методик анализа финансовой устойчивости коммерческой организации.*

***Ключевые слова:** финансовая устойчивость, финансовое состояние, организация, анализ, показатели.*

***Annotation:** the article considers the variants of methods for analyzing the financial stability of a commercial organization.*

***Key words:** financial stability, financial condition, organization, analysis, indicators.*

В экономической литературе даются разные подходы к оценке финансовой устойчивости.

Одними из наиболее популярных в нашей стране являются методики А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина, В.В. Ковалева, В.И. Подольского. Рассмотрим методику, предложенную А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным [2], основные этапы которой представлены ниже:

1. Общая оценка и изучение финансового состояния за отчетный период (формирование агрегированного баланса, вертикальный и горизонтальный

анализ агрегированного баланса по статьям, расчет финансовых коэффициентов, детализация изменений по статьям актива и пассива баланса).

2. Анализ ликвидности баланса, деловой активности и платежеспособности предприятия.

3. Анализ финансовой устойчивости (определение излишка (недостатка) источников средств для формирования запасов и затрат, определение степени покрытия внеоборотных активов источниками средств) [3].

Среди достоинств данной методики можно выделить следующие:

1) этапы анализа предоставляют всестороннюю оценку о финансовом состоянии организации, которая основана на данных бухгалтерского баланса;

2) третий этап методики позволяет получить информацию для потенциальных инвесторов о целесообразности участия в деятельности данной организации, что является элементом стратегического планирования.

Значительными «минусами» методики являются:

1) для анализа используются только данные бухгалтерского баланса и приложения к нему, это не позволяет ответить на важные вопросы экономической эффективности;

2) методика дает поверхностную оценку деятельности организации, не затрагивает причины возникновения тех или иных результатов деятельности предприятия.

Далее проанализируем методику, предложенную В.В. Ковалевым [1].

Основные этапы данной методики:

1) экспресс - анализ (ознакомление с аудиторским заключением);

2) подготовительный этап (принятие решения о целесообразности дальнейшего проведения анализа, техническая проверка готовности (счетные процедуры, проверка наличия подписей, форм отчетности));

3) предварительный обзор бухгалтерской отчетности (ознакомление с пояснительной запиской к бухгалтерской отчетности);

4) экономическое чтение и анализ отчетности (обобщающая оценка результатов хозяйственной деятельности: оценка имущественного, финансового положения, оценка прибыльности, динамичности с помощью финансовых коэффициентов);

5) предварительный обзор экономического и финансового положения предприятия (характеристика общей направленности финансово – хозяйственной деятельности, выявление «больных статей»);

6) оценка и анализ экономического потенциала предприятия (оценка имущественного состояния (вертикальный, горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имуществе), оценка финансового положения (ликвидность, финансовая устойчивость));

7) оценка и анализ результативности финансово – хозяйственной деятельности (оценка производственной деятельности, анализ рентабельности, оценка положения на рынке ценных бумаг).

Универсальной методологии для определения реального состояния предприятия, к сожалению, нет, однако наиболее распространенный метод – коэффициентный. Данный метод рассматривает различные виды экономической деятельности в разные временные промежутки. Рассмотрим его более подробно.

Все относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на две группы [4]. Первая группа – показатели, определяющие состояние оборотных средств:

1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Он характеризует степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для финансовой устойчивости.

2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами. Этот коэффициент показывает, в какой степени

материальные запасы обеспечены собственными средствами или нуждаются в привлечении заемных средств.

3. Коэффициент маневренности. Он показывает, какая часть собственных оборотных средств находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать ими.

Вторая группа – показатели, определяющие состояние основных средств:

1. Индекс постоянного актива. Этот коэффициент показывает долю в необоротные активы в источниках собственных средств.

2. Коэффициент реальной стоимости имущества. Показывает, какую долю в стоимости имущества составляют средства производства, уровень производственного потенциала предприятия, обеспеченность производственными средствами производства.

3. Коэффициент финансовой автономии (независимости). Он показывает долю средств, вложенных собственниками в общую стоимость имущества предприятия.

4. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств или коэффициент финансового левериджа (риска).

5. Коэффициент финансовой зависимости.

6. Коэффициент текущей задолженности (финансовой устойчивости):

7. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости:

8. Коэффициент платежеспособности.

Рассчитанные фактические коэффициенты отчетного периода сравниваются с нормой, со значением предыдущего периода, аналогичным предприятием, и тем самым выявляется реальное финансовое состояние, слабые и сильные стороны предприятия.

Расчет указанных показателей и определение на их основе ситуаций позволяют выявить положение, в котором находится предприятие, и наметить меры по его изменению.

Современные методики анализа финансовой устойчивости организации, как правило, включают следующие основные блоки: анализ источников и структуры капитала; анализ типа и относительных показателей финансовой устойчивости; анализ ликвидности и платежеспособности; анализ рентабельности; анализ деловой активности [5].

Таким образом, в заключении следует отметить, что для оценки финансовой устойчивости организации в настоящее время применяется множество различных методов. Для более достоверных результатов рекомендуется применять одновременно несколько разных методик.

#### **Использованные источники:**

1. Кулаженко А.С. Исследование методических подходов к оценке финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса // Финансовый вестник. 2020. № 1 (48). С. 53-59.

2. Мингалиев К.Н., Сеницына В.А. Сравнительный анализ различных подходов к оценке финансовой устойчивости высокотехнологичных компаний // Все для бухгалтера. 2016. №1 (285).

3. Побережец Е.А., Баранова И.В. Методические аспекты сравнительного анализа финансовой устойчивости организаций // Сибирская финансовая школа. 2022. № 2 (146). С. 247-255.

4. Савицкая Г.В. Экономический анализ: учебник. 15-е изд., испр. и доп. М.: ИНФРА-М, 2022. 587 с. DOI: 10.12737/textbook\_5cde566886f147.06974725.

5. Самарина Н.С., Тепловодская И.А. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. № 7. С. 273-281.