

*Распаев Э.Ф.,
студент магистратуры
2 курс, Институт менеджмента
Оренбургский Государственный Университет,
Россия, г. Оренбург*

ПОДХОДЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

***Аннотация.** Статья посвящена вопросам изучения подходов оценки финансово-экономического состояния производственного предприятия.*

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

***Annotation.** The article is devoted to the study of approaches to assessing the financial and economic condition of a manufacturing enterprise.*

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

Рассматривая теоретический аспект оценки финансового состояния, необходимо отметить, что в экономической литературе, представленной в нашей стране, сам термин «финансовое состояние», применительно к предприятию (организации), разными авторами трактуется с различных точек зрения, что приводит к расхождению трактовок рассматриваемого понятия из-за фактического отсутствия единого методологического подхода к его определению. Поэтому работы по выработке какой-либо универсальной практической методики анализа и оценки финансового состояния предприятия сильно осложнены. Тем не менее, попытки разработать такую методику никогда не прекращались, при этом подходы используются разнообразные. В настоящее время можно выделить несколько подходов [1].

Для выявления наиболее эффективной и универсальной методики, проведём сравнительный анализ трёх наиболее популярных подходов к оценке финансово состояния предприятия: подход А.Д. Шеремета; подход В.В. Ковалева; подход Г.В. Савицкой. Данные подходы в таблице 1.

Таблица 1 – Подходы к оценке финансово состояния предприятия [2]

Параметры	Подход А. Д. Шеремета	Подход В. Ковалева	Подход В. Савицкой
Характеристика подхода	Основной целью финансового состояния является получение наиболее информативных	Оценивает финансовое состояние организации и выявляет возможности повышения функционирования субъекта с помощью рациональной финансовой политики	Анализ направлен на причинно-следственные связи экономических явлений и процессов
Объект анализа	Финансовое состояние (прибыль, убыточность, структура активов и пассивов, расчёты с дебиторами и кредиторами).	Благополучие и развитие организации, вложения, ликвидность, рентабельность, оценка вложения ценных бумаг.	Формирование, размещение и использование капитала, финансовые ресурсы, прибыль, состояние, диагностика банкротства

Общепринятое представление об анализе финансового состояния предприятия сводится к тому, что под ним понимается некий метод оценки финансов компании, который проводится на основе его бухгалтерской

отчетности, и при этом обычно упоминается о двух видах финансового анализа – внешнем внутрихозяйственном.

Методика проведения анализа финансового состояния, которые предлагается А.Д. Шереметом предназначена для оценки финансовой устойчивости его деловых партнёров в условиях рыночной Экономики. Методика включает в себя следующие блоки анализа:

- общая оценка финансового состояния и его изменения за период времени;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- анализ ликвидности баланса;
- анализ деловой активности и платежеспособности предприятия [3].

А.Д. Шеремет считает, что «...основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение собственного оборотного капитала по мере возникновения потребности за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов) [3].

Сигнальным показателем финансового состояния выступает платежеспособность организации. Поскольку выполнение финансового плана в основном зависит от результатов производственной и хозяйственной деятельности в целом, то можно сказать, что финансовое состояние определяется всей совокупностью хозяйственных факторов. Следовательно, наряду с балансом, также привлекаются для анализа финансового состояния отчет о прибылях и убытках и другие формы отчетности».

Анализ финансового состояния предприятия нацелено на их комплексную рейтинговую оценку. В качестве исходных данных методики используется информация из бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках. Данный подход делает количественно измеримые оценку надёжности делового партнёра по результатам его текущей деятельности, однако его применение ограничено в основном сферы материального

производства. Ограничение связано с набором исходных показателей рейтинговой оценки.

В.В. Ковалев предлагает оценивать финансовое состояние предприятия в виде экспресс-анализа финансового состояния и детализированного анализа. Экспресс анализ выполняется с использованием совокупности двух групп показателей, которые представлены в таблице 2 [4].

Таблица 2 – Группы показателей для анализа финансового состояния, предложенные В.В. Ковалевым

Группа показателей	Показатели
Оценка экономического потенциала субъекта хозяйствования	Оценка имущественного положения
	Оценка финансового положения
	Наличие «больных» статей в отчетности (убытки, ссуды)
Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности субъекта	Оценка прибыльности
	Оценка динамичности
	Оценка эффективности использования экономического потенциала

После анализа всех групп показателей делается вывод о настоящем финансовом состоянии предприятия.

Несколько иную позицию по раскрытию сущности финансового состояния предприятия, его финансовой устойчивости и взаимосвязи между ними занимает Г.В. Савицкая.

С одной стороны, давая характеристику понятиям «финансовое состояние» и «финансовая устойчивость предприятия», она справедливо пишет, что финансовое состояние предприятия - экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени

[1]. Далее ею отмечается, что в процессе хозяйственной деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, изменяется финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Далее Г.В. Савицкая отмечает, что финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Изложенный подход, по существу, совпадает с характеристикой финансового состояния, его устойчивости и взаимосвязи между ними, которую дают вышеуказанные авторы [4].

С другой стороны, Г.В. Савицкая допускает нечеткость в разграничении таких понятий, как «финансовое состояние» и «финансовая устойчивость». Данный вывод подтверждается нижеследующим определением финансовой устойчивости предприятия, которое дает Савицкая: «Финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующая его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого риска» [1].

Таким образом, подходы к оценке финансового состояния предприятия выделяют следующие: А.Д. Шеремета (основной целью финансового состояния является получение наиболее информативных); В. В. Ковалева (оценивает финансовое состояние организации и выявляет возможности повышения функционирования субъекта с помощью рациональной финансовой политики); Г.В. Савицкой (анализ направлен на причинно-следственные связи экономических явлений и процессов). Общая оценка финансовой устойчивости организации представлена системой показателей, наиболее полно характеризующих степень устойчивости ее финансового положения. Предлагаемая ими система оценочных показателей разбита на

четыре группы, которые учитывают их многообразие и их характерную пространственно-временную мультиколлинеарность и идентична показателям Министерства экономики Российской Федерации.

Использованные источники:

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

2 Федорова, Е.А. Какая модель лучше прогнозирует банкротство российских предприятий? / Е.А. Федорова, С.Е. Довженко, Я.В. Тимофеев // Экономический анализ: теория и практика. - 2014. - № 41. - С. 28-35.

3 Шеремет, А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова; под общ. ред. проф. А.Д. Шеремета. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 472 с.

4 Ковалев, В.В. Корпоративные финансы: учебник / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Проспект, 2019. - 640 с.