

АКТУАЛЬНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ И МЕТОДИКИ ИХ ОЦЕНОК

Майданова Юлия Петровна

магистрант 2 курса, факультет «Институт экономики и торговли»

«Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева», г. Орел

Аннотация. В настоящий период времени особую актуальность приобретают проблемные вопросы методики оценки финансовых ресурсов предприятия. Методика оценки финансовых ресурсов предприятия охватывает целый комплекс, а именно меры по выработке плановых заданий и претворению их в реальность.

Ключевые слова: методика оценки, финансовые ресурсы, предприятие, хозяйствующий субъект, технико-экономические показатели.

Финансовые ресурсы считаются базой материальных отношений в форме денежных доходов и поступлений с целью расширения воспроизводственного процесса хозяйствующего субъекта. Наличие у хозяйствующих субъектов финансовых ресурсов, их объем и структура дают возможность выбирать перспективные направления развития, распоряжаться стадиями воспроизводственного процесса, так как финансовые ресурсы трансформируются в стоимостную целевую направленность.

Главными проблемами рассмотрения анализа финансовых ресурсов предприятия являются:

- изучать экономическую стабильность и уровень рентабельности;
- анализировать платежеспособность, экономическую устойчивость и динамику состояния ликвидности предприятия;
- проводить количественный анализ конкурентоспособности компании и оценка положения на финансовом рынке;
- анализировать результативность применения финансовых ресурсов[1].

Субъектами исследования являются вызвавшие интерес в деятельности компании пользователи финансовой информации. Каждый из пользователей информации изучает данные исходя из своих потребностей и интересов.

Осуществление исследования финансового состояния даст возможность критически оценить экономические итоги работы предприятий как в динамике, так и в статистике, установить ключевые области интересов в финансовой деятельности, способы и методы

наиболее оптимального размещения и эффективного применения финансовых ресурсов.

Наиболее унифицированным и общедоступным источником информации при проведении финансового анализа являются бухгалтерские документы предприятия.

Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности утверждены Минфином России и включают в себя: баланс, отчет о финансовых результатах, а также отчеты об изменениях капитала и о движении денежных средств [2].

Несмотря на наличие недостатков, для внешних пользователей бухгалтерская (финансовая) отчетность является наиболее полным, а чаще всего единственным источником информации о финансовых ресурсах. Однако, для углубленной оценки финансовых ресурсов предприятия необходим существенный объем различной информации, не только о финансово-хозяйственной деятельности, но и связанных с ее осуществлением рисков и полученных результатах.

При осуществлении оценки экономического состояния коммерческих организаций на первое место ставится проблема подбора методов, на базе которых осуществляется расчет ключевых показателей анализа, и вдобавок интерпретация показателей. Основными методами финансового анализа являются: сравнительный, структурный, горизонтальный, интегральный анализ, анализ коэффициентов.

Горизонтальный анализ включает в себя изучение временных рядов динамики финансовых показателей.

Структурный экономический анализ основан на структурном разделении отдельных характеристик отчетности.

Использование структурного анализа должно дополнять горизонтальный анализ для многостороннего представления исследуемых характеристик.

Сравнительный финансовый анализ основывается на сравнении аналогичных показателей. При этом проводятся расчеты абсолютных и относительных отклонений таких показателей.

Анализ финансовых коэффициентов состоит в расчете соотношений разных абсолютных финансово-экономических характеристик между друг другом [3].

Интегральное экономическое исследование дает возможность получить более основательную оценку агрегированным финансовым показателям.

Таким образом, анализ финансовой отчетности с помощью перечисленных специфических методов и приемов дает возможность определить параметры, позволяющие объективно оценить финансовое состояние предприятия.

Итак, исходя из таблицы 1, можно выявить несколько проблем, свойственных оценке финансового состояния в современных условиях.

Таблица 1. Сравнение различных методик оценки финансовых ресурсов предприятия

Наименование методики	Объект анализа	Преимущества	Недостатки
1. Методика сравнительной рейтинговой оценки, разработанная А.Д. Шереметом, Р.С. Сайфулиным и Е.В. Негашевым	Финансовое состояние (прибыльность, убыточность, изменение структуры активов и пассивов, расчеты с дебиторами и кредиторами), анализ финансовых результатов, анализ эффективности финансовой деятельности предприятия	Сравнение финансовых показателей предприятия с эталонными или наилучшими у конкурентов. Проведение анализа необходимого прироста собственного капитала	В методике не рассматривается внутригрупповая оценка экономического состояния предприятия, несмотря на правильную группировку финансовых коэффициентов. Критические значения коэффициента не учитывают отраслевую специфику
2. Скоринговая модель, разработанная Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой	Структура имущества организации, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность и вероятность банкротства	Простота и удобство вычислительных процедур. Методика учитывает диагностику банкротства	Трудоемкость работы в связи с избыточностью и дублированием коэффициентов
3. Методика финансового анализа И.Т. Балабанова	Доходность, финансовая устойчивость, кредитоспособность, использование капитала, уровень самофинансирования, валютная самоокупаемость, ликвидность, оборачиваемость, рентабельность	С помощью индексации показатели прошлого года приводятся в сопоставимость с показателями отчетного года. Глубокий горизонтальный анализ, позволяющий выявить причины, влияющие на количественные изменения показателя	Размытость методики и недостаточность анализа финансовых коэффициентов
4. Методика финансового анализа О.В. Ефимовой	Ликвидность, финансовая устойчивость, финансирование, рентабельность, платежеспособность	Уделяется большое внимание анализу оборачиваемости средств. Использование внутреннего анализа для принятия окончательного заключения о финансовом положении	Слабая приспособленность к инфляционным процессам. Недостаточное внимание уделяется анализу структуры и динамики имущества предприятий
5. Методика финансового анализа (рейтинговой оценки организации) Е.А. Игнатовой, Л.Я. Прохорова	Финансовый потенциал, деловая активность, занимаемая рыночная позиция на финансовом рынке, ликвидность, экономическая эффективность	Рейтинговая оценка, применяемая в методике позволяет установить на определенную дату положение участников финансового рынка, выявить их место среди других участников	Критические значения коэффициента не учитывают отраслевую специфику, не всегда могут оценить влияние показателей на анализ финансового положения
6. Методика финансового анализа В.В. Ковалева	Финансовое благополучие и развитие организации, финансовое положение, ликвидность, финансовая устойчивость, производственная деятельность, рентабельность, оценка положения на рынке ценных бумаг, деловая активность	Методика содержит две двухмодульные структуры: экспресс-анализ организации и детализированный анализ финансового состояния. Методика учитывает специфику предприятия (отраслевую, региональную). Оценивает положение предприятия на рынке ценных бумаг	Увеличивается трудоемкость работы при расчете множества коэффициентов
7. Методика финансового анализа Н.П. Любушина и В.Г. Дьяковой	Финансовые результаты, финансовые ресурсы, рентабельность, собственные и заемные ресурсы, финансовая устойчивость	Методика позволяет определить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Прогнозирование банкротства, оценка инвестиционных и финансовых рисков	Финансовый анализ основывается на относительных показателях, т.е. абсолютные показатели баланса в условиях инфляции сложно привести к сопоставимому виду
8. Методика финансового анализа Г.А. Савиной	Формирование, размещение и использование капитала, финансовые ресурсы, финансовые результаты, рентабельность, прибыль, инвестиционная деятельность, финансовое состояние, диагностика банкротства	Применяется метод сравнения фактических результатов предприятия с результатами прошлых лет	Сложность восприятия методики и расчетов финансовых коэффициентов

В настоящее время, для оценки финансовых ресурсов экономического субъекта, существует множество различных методик. Каждая из них обладает свойственными ей достоинствами и недостатками. Проблемами оценки финансового состояния в настоящее время являются инфляция, выбор нормативного значения для сравнения с ним коэффициентов и постоянное изменение законодательства в этой области.

Все эти сложности, так или иначе, влияют на оценку финансовых ресурсов: инфляция может исказить некоторые статьи баланса, которые впоследствии могут оказаться источником необъективной информации; сравнение коэффициентов с общим нормативным показателем, может сильно исказить получаемое значение в связи с отраслевой принадлежностью; постоянное же изменение законодательства, в том числе бухгалтерской отчетности, может привести к неоднородности содержания многих данных, что приведёт к невозможности их сопоставимости в динамике.

Список литературы:

1. Андрюшин С.А. Научные основы предприятия системы управления финансовыми ресурсами / С.С. Андрюшин / Финансы - 2016 - № 4 – С. 64.
2. Ефимова О.В. Анализ показателей использования финансовых ресурсов / О.В. Ефимова / Финансы. – 2016. - №6. – С. 69.
3. Бороненкова, С.А. Экономический анализ в управлении предприятием / С.А. Бороненкова // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – №2. – С. 47-52.
4. Буянов, В.А. Анализ рисков в деятельности предприятия / В.А. Буянов // Вопросы экономики. – 2017. – №8. – С. 128-135.