

УДК 336

МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ И АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Миклин Иван Вадимович

студент, магистратура,

Московский финансово-промышленный университет «Синергия», г. Архангельск

Аннотация. Ключевую роль в управлении финансовой деятельностью компании играет оценка и анализ ее финансового состояния. Анализ финансового состояния предприятия позволяет определить ключевые факторы, имеющие влияние на эффективность производственной деятельности. Результаты, полученные в процессе оценки, имеют прямую зависимость от способов и приемов, используемых в процессе анализа. В статье определены основные подходы к оценке финансового состояния предприятия.

Ключевые слова: финансовое состояние, подходы к оценке, управление, методика, проблемы.

Оценка финансового состояния предприятия - это аналитическая процедура, определяющая и выявляющая слабые стороны в управлении финансами предприятий и позволяющая осуществить прогноз вариантов развития.

Современный уровень развития экономики характеризуется разнообразием подходов и методов оценки финансового состояния. При этом авторы отталкиваются от отечественной системы бухгалтерского учета, а также руководствуются международной практикой.

Большинство существующих в настоящее время методов анализа финансового состояния организаций повторяют и дополняют друг друга; они могут использоваться всесторонне или отдельно, в зависимости от конкретных целей и задач анализа, информационной базы, доступной аналитику.

Рассмотрим несколько подходов российских авторов к анализу финансового состояния организации, различающихся по структуре и последовательности анализа.

По словам другого автора, Т. Д. Бердникова, целью проведения финансового анализа предприятия является изучение финансового положения и основных результатов деятельности предприятия для удовлетворения информационных потребностей не только сотрудников организации, но и ее партнеров, касающихся хозяйственной деятельности. Анализ финансового

состояния организации должен проводиться поэтапно. Включает в себя последовательный анализ: анализ платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, кредитоспособности организации [1].

Н. В. Войтоловский определяет цель финансового анализа как получение достоверной и объективной оценки финансового положения организации, выявление относительных факторов, влияющих на него, и прогнозирование основных тенденций изменения финансового состояния экономического субъекта. Финансовый анализ проводится в следующей последовательности: анализ финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности, денежных потоков, чистых активов, в соответствии с системой критериев оценки потенциального банкротства, эффективного использования оборотных активов [2].

Другой известный ученый Савицкая Г.В. приводит такие виды анализа как: качественный анализ, количественный (факторный) анализ, экспресс-анализ, фундаментальный анализ, маржинальный анализ и экономико-математический анализ [5].

По мнению Жилкиной А.Н., характерными особенностями методов оценки финансового состояния организации являются использование системы показателей, всесторонне характеризующей ее финансовую деятельность, выявление, измерение и изучение причин изменений в целях повышения эффективности использования финансовых ресурсов компании [3]. К инструментарию для проведения анализа автор относит следующие методы: прием сравнения и цепных подстановок, сводки и группировки, использование относительных, абсолютных и средних величин, методы экспертных и рейтинговых оценок, методы абсолютных и относительных величин, метод дисконтирования и балансовый метод, индексный метод, методы сравнений, сводки и группировки, арифметических разниц и другие.

Наиболее детально разработана методика анализа финансового состояния в публикациях А.Д. Шеремета и В.В. Ковалева.

Согласно методике А.Д. Шеремета, финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств (активов) и характером источников их формирования (пассивов). Анализ финансового состояния проводится путем исследования динамики абсолютных

и относительных финансовых показателей, сгруппированных в соответствующие блоки [6].

Аналитическая работа по методике, предлагаемой В.В. Ковалевым, организована в виде двухмодульной структуры:

- а) экспресс-анализ финансового состояния;
- б) детализированный анализ финансового состояния [4].

Указанные методики во многом повторяют и дополняют друг друга, однако между ними существуют и различия. При проведении структурного анализа бухгалтерского баланса в

соответствии с обеими методиками применяется горизонтальный и вертикальный анализ. Однако относительные показатели, рассчитанные по первой методике, дают более полное представление о структуре бухгалтерского баланса, в то время как показатели, рассчитанные по методике Ковалева, раскрывают не структуру бухгалтерского баланса, а состояние и движение основных средств.

Подход к оценке устойчивости финансового состояния с помощью абсолютных показателей в методиках одинаков - величина запасов сопоставляется с величиной источников их формирования. Однако следует отметить, что в них используются отличные друг от друга абсолютные показатели финансовой устойчивости: А.Д. Шеремет применяет разность реального собственного и уставного капиталов, величина собственных оборотных средств, наличие долгосрочных источников формирования запасов и общая величина основных источников формирования запасов, В.В. Ковалев - собственные оборотные средства и нормальные источники формирования запасов.

Первая методика позволяет полнее охарактеризовать деловую активность предприятия. В то же время при выполнении этого этапа анализа целесообразно использовать отдельные показатели (продолжительность операционного и финансового циклов, оборачиваемость собственного и совокупного капитала, коэффициент устойчивости экономического роста), предлагаемые В.В. Ковалевым.

При оценке рентабельности целесообразно использовать коэффициенты обеих методик.

Таким образом, можно сделать вывод, что изложенные выше методики анализа финансового состояния во многом взаимно дополняют друг друга. Первая методика, разработанная А.Д. Шеремет, позволяет полнее, корректнее и глубже провести анализ финансового состояния на всех этапах, кроме последнего.

Следует также отметить, что анализ финансового состояния по методике А.Д. Шеремета можно выполнить по данным открытой финансовой отчетности (формы №1 «Бухгалтерский баланс» и формы №2 «Отчет о финансовых результатах»), поэтому она может быть использована любыми, в т.ч. и внешними пользователями (акционерами, кредиторами, поставщиками, покупателями, инвесторами, государственными органами и т.п.).

Методика В.В. Ковалева частично основывается на внутренней информации. Потенциальными пользователями этой методики являются в полной мере руководство, персонал предприятия и аудиторы.

Анализ существующих методологических подходов к оценке финансового состояния организации показал, что единого подхода не существует. Различия проявляются не только в количестве используемых показателей, последовательности и структуре анализа, но и в

рассчитанных абсолютных и относительных показателей, характеризующих ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость и т. д.

Список литературы:

- 1 Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие /Бердникова Т. Б. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 215 с.
- 2 Войтоловский Н. В. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник для бакалавров / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой.- 4-е изд., перераб. и доп. - М: Юрайт, 2013. - 548 с.
- 3 Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: учебник. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 284 с
- 4 Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2014.
- 5 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие. - 6-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 284 с.
- 6 Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 208 с.

ISSN 2541-9250
НАУКА ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ ВРЕМЕНИ
Международный научный журнал
Ежемесячное научное издание
№2 (47) 2021

ISSN 2541-9250



9 772541 925005 >

Библиографическое описание статьи:

Миклин Иван Вадимович. Методология оценки и анализа финансового состояния предприятия // Наука через призму времени. – 2021. – №2 (47). – с. 22-24



<http://www.naupri.ru/journal/2843>

© Миклин Иван Вадимович, 2021

© Редакция научного журнала «Наука через призму времени», 2021