Роль финансовой устойчивости в оценке финансово-экономической деятельности коммерческого предприятия

Хусаенова Алсу Азатовна

Студентка 3курса Института Экономики, финансов и бизнеса

Башкирский Государственный Университет , г. Уфа

Курбанаева Лилия Хаматовна

научный руководитель, к.э.н.,доцент

Башкирского Государственного Университета, г. Уфа

Успешное функционирование субъекта хозяйствования зависит, как известно, от положительных результатов его финансово-экономической деятельности. Устойчивое и стабильное финансовое состояние предприятия характеризуется профессиональным подходом к управлению теми факторами, которые определяют результаты субъекта хозяйствования.

Основными показателями, характеризующими финансово-экономическую деятельность предприятия, являются его платежеспособность и финансовая устойчивость.

Безусловно, если субъект хозяйствования является финансово устойчивым, платежеспособным, он становится более привлекательным для инвесторов, поставщиков и т. п. При этом следует заметить, что в силу вышеизложенного данная организация не становится объектом конфликтных ситуаций с государством и обществом, поскольку вовремя оплачивает налоги, страховые взносы, заработную плату и т. д.

Как представляется, чем финансово устойчивее предприятие, тем оно более готово к изменениям рынка и соответственно достаточно низка степень его банкротства. В связи с этим основной целью деятельности любого субъекта хозяйствования является обеспечение финансовой устойчивости [1].

Я считаю, что финансовое состояние предприятия характеризуют комплекс показателей, которые определяют величину капитала и его состояние в процессе кругооборота, а также выявляют способность предприятия инвестировать свои средства в тот или иной период времени.

Финансовая устойчивость характеризует степень обеспеченности субъекта хозяйствования своими финансовыми средствами, определяет уровень их применения и пути их размещения. Данный показатель непосредственно связан с эффективностью процесса производства и, безусловно, конечными результатами его финансово-экономической деятельности.

Достаточно четкую интерпретацию данному понятию дают в своем исследовании Погодина Т., Бубнов М., согласно мнению которых «…финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции» [2].

Как представляется, на финансовую устойчивость предприятия в первую очередь влияют объем производимой продукции, себестоимость продукции, собственный и заемный капитал и т. д.

Финансовое состояние субъекта хозяйствования бывает следующих видов: устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Как ранее было сказано, способность субъекта хозяйствования вовремя оплачивать налоги, страховые взносы, заработную плату, быстро реагировать на негативные изменения на рынке и в такой обстановке обеспечивать платежеспособность достаточно четко говорит о его устойчивом финансовом положении, и, наоборот.

Финансовая устойчивость предприятия, прежде всего, отражает его внутреннее содержание, все его финансовые и товарные потоки, доходную и расходную части и источники формирования собственных финансовых ресурсов.

Устойчивое финансовое положение субъектом хозяйствования достигается за счет таких величин как собственный капитал, уровень рентабельности, инвестиционные потоки. При этом предприятие должно иметь гибкую структуру капитала, причем движение капитала должно происходить так, чтобы доходы субъекта хозяйствования были всегда выше его расходов, поскольку только в этом случае предприятие может быть платежеспособным и обладать всеми условиями для процесса самовоспроизводства.

Оценка финансовой устойчивости на предприятии осуществляется на основе применения относительных показателях.

Финансовая устойчивость предприятия непосредственным образом находится в тесной взаимосвязи размещения его активов и источников их формирования. Это обусловлено тем, что субъект хозяйствования должен иметь средства для самофинансирования. Именно данный показатель отражает его самостоятельность и независимость. Но при этом следует заметить, что не всегда целесообразно осуществлять свою финансово-экономическую деятельность собственными средствами, поскольку в одни периоды появятся запасы активов, а в другие их будет недостаточно. Также следует иметь в виду, что если расходы относительно привлечения активов небольшие, а субъект хозяйствования может обеспечить более высокий уровень рентабельности использования активов, чем плата за них, то используя привлеченные активы, заметно увеличивает рентабельность собственного капитала.

Но при этом следует подчеркнуть, если активы предприятия в большей мере сформированы за счет заемных средств, то его финансовое состояние будет крайне неустойчивым, т. к. необходимо постоянно следить за своевременным их возвратом и при этом изыскивать новые заемные средства для ведения дальнейшей своей финансово-экономической деятельности.

Вышеизложенное дает нам возможность констатировать, что одним из показателей, напрямую влияющих на финансовое состояние предприятия, является оптимизация соотношения собственных и привлеченных активов.

Финансовое состояние субъекта хозяйствования определяется по следующим типам финансовой устойчивости:

·абсолютная финансовая устойчивость, которая характеризует обеспеченность запасов предприятия собственными оборотными активами;

·нормальная финансовая устойчивость, которая характеризует обеспеченность запасов предприятия суммой собственных оборотных активов и долгосрочными обязательствами;

·неустойчивое финансовое состояние, которое характеризует обеспеченность запасов предприятия за счет собственных оборотных активов, долговременных и краткосрочных кредитов и займов;

·кризисное финансовое состояние, которое не может обеспечить запасы предприятия вышеназванными источниками их формирования, вследствие чего становится на грани банкротства.

При анализе финансово-экономической деятельности субъекта хозяйствования используются данные его бухгалтерского баланса.

При оценке финансовой устойчивости предприятия, прежде всего, используются финансовые коэффициенты, которые характеризуют ее изменения.

Как ранее было сказано, существуют четыре основных типа финансовой устойчивости субъекта хозяйствования.

·абсолютная устойчивость, где запасы и затраты (З) меньше суммы собственного оборотного капитала (СКоб) и кредитов банка под товарно-материальные ценности (КРтмц):

$$З < СК_{об} + КР_{тмц} \quad (1)$$

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат источниками средств (Сзз) должен превышать единицу:

$$С_{зз} = (СК_{об} + КР_{тмц}) / З > 1 \quad (2)$$

·нормальная устойчивость, которая характеризуется, прежде всего, платежеспособностью субъекта хозяйствования в случае:

$$З = СК_{об} + КР_{заем} \quad (3)$$

$$С_{зз} = (СК_{об} + КР_{заем}) / З = 1 \quad (4)$$

·неустойчивое финансовое состояние, которое определяется по формуле

$$З = СК_{об} + КР_{заем} + И_{вр} \quad (5)$$

где: Ивр — временные свободные источники средств.

Здесь финансово устойчивым положением предприятия считается в том случае, если:

·сумма стоимости производственных запасов и стоимости произведенной продукции равны друг другу или выше суммы краткосрочных кредитов и привлеченных средств, которые участвуют в формировании запасов;

·сумма незавершенного производства и расходов будущих периодов равны или меньше суммы собственного оборотного капитала.

В обратном случае считается, что финансовое состояние предприятие ухудшается.

·кризисное финансовое состояние, где

$$З > СК_{об} + КР_{заем} + И_{вр} \quad (6)$$

$$С_{зз} = (СК_{об} + КР_{заем} + И_{вр}) / З < 1 \quad (7)$$

У нас в стране для оценки платежеспособности и финансовой устойчивости субъекта хозяйствования используются три финансовых коэффициента:

·коэффициент ликвидности, который исчисляется отношением суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к величине краткосрочной задолженности;

·промежуточный коэффициент покрытия, который определяется отношением суммы оборотных активов к величине краткосрочной задолженности;

·коэффициент текущей ликвидности, который рассчитывается отношением суммы оборотных активов к величине краткосрочной задолженности.

Одним из основных показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является чистая прибыль, на значение которой непосредственно оказывает влияние «….фактор выручка от продажи товаров по сравнению с факторами основные средства производства и запасы сырья и материалов» [3]. Данное обстоятельство позволяет говорить о том, что руководящему персоналу субъекта

хозяйствования необходимо усилить свое внимание на эти признаки, поскольку от уровня рационального управления ими и зависит уровень чистой прибыли.

Вследствие вышеизложенного, как представляется, оценка финансовой устойчивости субъекта хозяйствования является основным критерием его финансово-экономической деятельности в целом.

Список литературы:

1.Елецких С.Я. Анализ теоретических подходов к трактовке сущности понятия «Финансовая устойчивость предприятия» // Экономика промышленности. Т. 44. № 1. Донецк: Издательство: Институт экономики промышленности 2009. — С. 188—196.

2.Курбанаева Л.Х. Экономический анализ: учебное пособие. - Уфа: РИЦ БашГУ, 2012. – С.207.

3.Погодина Т., Бубнов М. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия // Финансовая жизнь. № 3. М.: Издательство Академии менеджмента и бизнес-администрирования, 2011. — С.24.

4. Поклад И. Теоретические основы экономического анализа. - М: Финансы, 2005.-С.123.

5.Савченко Т.Б. Анализ показателей финансовой устойчивости предприятия // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. М.: Издательство: Научно-информационный издательский центр и редакция журнала «Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук», — 2012. — № 12. — С.220.