

Абдуллаева Д.С.

Студент

Научный руководитель: Юнусова Д.А., к.э.н

Преподаватель кафедры «экономический анализ и аудит»

Дагестанский государственный университет

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация: *В статье рассматриваются понятие, цели и основные этапы анализа и оценки финансовой устойчивости организации. Исследуются так же основные показатели, используемые при анализе и оценке финансовой устойчивости и их методы. Данная статья показывает, что устойчивость организации, функционирующей в рыночной экономике, является одним из важнейших факторов оценки ее платежеспособности, а также конкурентоспособности.*

Ключевые слова: *Финансовая устойчивость, методы, финансовая независимость, показатели, оценка.*

Abdullayeva D.S.

Student

Yunusova D.A., PhD in Economics,

Lecturer at the Department of Economic Analysis and Audit ,

Scientific supervisor: Yunusova D.A., PhD in Economics,

Dagestan State University

ANALYSIS AND ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STABILITY OF THE ORGANIZATION

Abstract: *The article discusses the concept, goals, and main stages of analyzing and evaluating the financial stability of an organization. The main indicators used in the analysis and assessment of financial stability and their*

methods are also studied. This article shows that the sustainability of an organization operating in a market economy is one of the most important factors in assessing its solvency and competitiveness.

Keywords: *Financial stability, methods, financial independence, indicators, assessment.*

Любой бизнес представляет собой совокупность процессов. Для успешного ведения бизнеса необходимо грамотно ими управлять, поэтому принятие тех или иных управленческих решений должно соответствовать поставленным перед организацией целям, а также быть подкреплено реальными аргументами и основываться на данных, описывающих текущую ситуацию в компании. Для получения таких данных осуществляется анализ и оценка финансовой устойчивости.

Анализ и оценка финансовой устойчивости организации — это комплексная процедура, направленная на определение способности компании выполнять свои финансовые обязательства в долгосрочной перспективе, а также сохранять платежеспособность и независимость от внешних источников финансирования. Это ключевой аспект оценки текущего состояния и будущих перспектив любой организации.

Цели анализа финансовой устойчивости:

- Оценка рисков: Определение уровня финансового риска, связанного с деятельностью компании.
- Оценка платежеспособности: Определение способности компании своевременно выполнять свои финансовые обязательства.
- Оценка зависимости от заемного капитала: Выявление уровня зависимости компании от внешних источников финансирования.
- Выявление проблемных областей: Определение областей деятельности, которые могут угрожать финансовой устойчивости.
- Разработка управленческих решений: Формирование рекомендаций для улучшения финансовой устойчивости компании.

Основные этапы анализа финансовой устойчивости:

1. Сбор и подготовка информации:

- Финансовая отчетность: Анализ бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и других финансовых отчетов.
- Данные о рынке и конкурентах: Изучение рыночных тенденций, поведения конкурентов и макроэкономических факторов.
- Внутренняя информация: Анализ планов развития, стратегии управления, кадровой политики и других внутренних документов компании.

2. Анализ структуры капитала:

- Соотношение собственного и заемного капитала: Определение доли собственного и заемного капитала в общей структуре капитала.
- Коэффициент финансовой независимости: Показывает долю собственного капитала в общей структуре капитала. Высокий показатель свидетельствует о большей финансовой устойчивости.
- Коэффициент финансовой зависимости: Показывает долю заемного капитала в общей структуре капитала. Высокий показатель свидетельствует о большей зависимости от кредиторов.
- Коэффициент финансового левериджа: Показывает соотношение заемного капитала к собственному капиталу. Высокий показатель может свидетельствовать как о высокой доходности, так и о повышенных рисках.

3. Анализ платежеспособности:

- Коэффициент текущей ликвидности: Показывает способность компании погашать свои краткосрочные обязательства за счет текущих активов.
- Коэффициент быстрой ликвидности: Показывает способность компании погашать краткосрочные обязательства за счет наиболее ликвидных активов.

- Коэффициент абсолютной ликвидности: Показывает способность компании погашать краткосрочные обязательства за счет денежных средств и их эквивалентов.

4. Анализ финансовой устойчивости в динамике:

- Трендовый анализ: Сравнение финансовых показателей за несколько периодов для выявления тенденций в финансовой устойчивости компании.

- Горизонтальный анализ: Изучение изменения финансовых показателей за определенный период времени.

- Вертикальный анализ: Изучение структуры финансовых показателей на определенную дату.

5. Факторный анализ:

- Выявление факторов, влияющих на финансовую устойчивость: Определение ключевых факторов, которые оказывают наибольшее влияние на финансовую устойчивость компании, например, прибыльность, оборачиваемость активов, уровень задолженности.

- Анализ причинно-следственных связей: Изучение влияния этих факторов друг на друга и на финансовую устойчивость в целом.

6. Оценка рисков:

- Оценка финансовых рисков: Определение потенциальных рисков, связанных с финансовой деятельностью компании, таких как кредитный риск, процентный риск, валютный риск и другие.

- Оценка операционных рисков: Определение рисков, связанных с операционной деятельностью компании, таких как производственные сбои, срывы поставок, технологические риски и другие.

7. Формирование выводов и рекомендаций:

- Интеграция результатов анализа: Обобщение результатов всех проведенных аналитических процедур.

- Формирование выводов: Оценка текущего уровня финансовой устойчивости компании, определение сильных и слабых сторон.
- Разработка рекомендаций: Разработка конкретных рекомендаций для улучшения финансовой устойчивости компании, например, оптимизация структуры капитала, повышение прибыльности, снижение уровня задолженности, управление рисками.

Основные показатели, используемые при анализе финансовой устойчивости включают в себя:

- Коэффициент автономии (независимости): $(\text{Собственный капитал} / \text{Общая сумма активов})$
- Коэффициент финансовой зависимости: $(\text{Заемный капитал} / \text{Общая сумма активов})$
- Коэффициент финансового левериджа: $(\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал})$
- Коэффициент текущей ликвидности: $(\text{Оборотные активы} / \text{Краткосрочные обязательства})$
- Коэффициент быстрой ликвидности: $(\text{Оборотные активы} - \text{запасы}) / \text{Краткосрочные обязательства})$
- Коэффициент абсолютной ликвидности: $(\text{Денежные средства и их эквиваленты} / \text{Краткосрочные обязательства})$
- Рентабельность активов: $(\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость активов})$
- Рентабельность собственного капитала: $(\text{Чистая прибыль} / \text{Средний собственный капитал})$

При анализе финансовой устойчивости организации могут быть использованы такие методы, как:

- Горизонтальный анализ (трендовый): Сравнение показателей за разные периоды.

- Вертикальный анализ (структурный): Анализ структуры финансовых отчетов.
- Сравнительный анализ: Сравнение показателей с аналогичными показателями других компаний или с отраслевыми нормами.
- Факторный анализ: Определение факторов, влияющих на финансовую устойчивость.
- Коэффициентный анализ: Расчет и анализ финансовых коэффициентов.

Заключение.

Анализ и оценка финансовой устойчивости — это важный инструмент управления компанией, позволяющий оценить ее текущее финансовое состояние и потенциальные риски, а также выработать стратегию для обеспечения устойчивого развития. Регулярный и всесторонний анализ финансовой устойчивости является ключом к долгосрочному успеху любой организации.

Использованные источники:

1. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий): учебник для вузов изд. 4-е, перераб., доп. М., 2020.
2. Маркарьян С.Э., Герасименко Г.П., Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие для вузов. М., 2020.
3. Налетова И.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебно-метод. пособие. М., 2019.
4. Остапенко В.В. Финансы предприятия: учебное пособие для вузов 4-е, испр., доп./ 5-е изд. М., 2015.
5. Тронин Ю.Н. Анализ финансовой деятельности предприятия: практическое пособие. М., 2015. С. 48.
6. Тютюкина Е. Б. Финансы организаций (предприятий): учебник. М., 2012. С. 29
Четыркин Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов. М., 2021.