

Черевков Вадим Сергеевич

студент

Краснодарский кооперативный университет (филиал)

АНОО ВО Центросоюза РФ «Российский

университет кооперации»

г. Краснодар, Краснодарский край

Жминько Альбина Евгеньевна

доцент

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный

аграрный университет им. И.Т. Трубилина»

г. Краснодар, Краснодарский край

АНАЛИЗ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

***Аннотация:** статья посвящена анализу устойчивости финансового положения организации, которое характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной производственной, коммерческой и других видов деятельности. С помощью определенных методов и методик определяется способность организации своевременно производить платежи.*

***Ключевые слова:** финансовая устойчивость, анализ, финансовое положение.*

Анализ устойчивости финансового положения организации играет важную роль в формировании представления об итогах ее деятельности в целом и является комплексом методов, осуществляющих диагностику финансового состояния хозяйствующего субъекта.

По мнению ряда ученых: Г.В. Саввицкой, Г.Г. Кадыкова, Р.С. Сайфуллина, О.П. Зайцевой, Э.А. Маркарьяна, существуют абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансовое положение организации. Так абсолютными показателями финансовой устойчивости являются такие показатели, которые характеризуют степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов Э.А. Маркарьян выделил три основных показателя.

1) наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между собственным капиталом и необоротными активами. Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия;

2) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств;

3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат, рассчитывается как величина равная увеличению показателя наличия собственных и долгосрочных заемных источников запасов и затрат на сумму краткосрочных кредитов.

Этим показателям соответствуют следующие показатели обеспеченности запасов источниками их формирования:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств;
- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат;
- излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов.

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии Е. М. Шабалин выделил четыре типа финансовой устойчивости.

Первый – абсолютная финансовая устойчивость. Такой тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов.

Второй – нормальная финансовая устойчивость. В этой ситуации организация использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств также и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип финансирования запасов является достаточным как для дальнейшего обеспечения стабильной деятельности, так и для ее развития.

Третий – неустойчивое финансовое положение, характеризующееся низким уровнем платежеспособности. При этом, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Согласно исследованиям Г. В. Савицкой, финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции.

Четвертый – кризисное финансовое состояние. То есть, организация находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают ее кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Относительные показатели предполагают оценку финансовой устойчивости с использованием коэффициентов. Наиболее распространенными в научной аналитической среде являются следующие коэффициенты:

- коэффициент концентрации собственного капитала исчисляется путем деления суммы собственных средств (капитала) на итог баланса;
- коэффициент соотношения заемных (включая привлеченные) и собственных средств исчисляется путем деления суммы заемных и привлеченных средств на сумму собственных средств предприятия;
- коэффициент маневренности собственных средств исчисляется путем деления суммы наличия собственных оборотных средств на сумму всех собственных средств предприятия. Если при расчёте собственных оборотных средств получено отрицательное значение, то на предприятии все оборотные средства сформированы за счёт заёмных средств и коэффициент маневренности собственных оборотных средств не рассчитывается;
- коэффициент покрытия запасов и затрат собственными средствами исчисляются путем деления собственных оборотных средств на сумму запасов и затрат;
- коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств исчисляется путем деления суммы долгосрочных кредитов и займов на сумму собственных средств организации, включая и долгосрочный кредит;

- коэффициент краткосрочного привлечения заемных средств исчисляется путем деления суммы краткосрочных займов на сумму всех заемных средств;
- коэффициент кредиторской задолженности в составе краткосрочных заемных средств исчисляются делением суммы кредиторской задолженности на краткосрочные заемные средства.

Таким образом, целостный расчет перечисленных показателей финансовой устойчивости позволяет сделать наиболее точные выводы о финансовом положении организации. Поскольку, данные для расчета приведенных показателей содержатся в обще представляемой отчетности хозяйствующего субъекта, определить финансовое положение на отчетную дату возможно как внутренним, так и внешним пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Список литературы

1. Жминько А.Е. Базовые направления организации процессов управления в сельскохозяйственных организациях / А.Е. Жминько, А.Е. Сенникова // Приоритетные направления развития науки и образования. – 2016. – №1 (8). – С. 336–339.
2. Жминько Н.С. Состав и условия функционирования организаций сельскохозяйственной отрасли экономики Краснодарского края / Жминько Н.С., Левченко Е.В. // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. – 2015. – №106. – С. 988–999.
3. Жминько Н.С. Сущность экономического потенциала и система показателей его оценки / Н.С. Жминько, А.В. Щербина // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. – 2016. – №122. – С. 509–519.
4. Жминько С.И. Комплексный экономический анализ / С.И. Жминько, В.В. Шоль, А.В. Петух, А.В. Баранов, А.Е. Жминько. – М., 2011.
5. Основные показатели для характеристики финансовой устойчивости [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.macro-econom.ru/economics-2184-1.html> (дата обращения: 24.11.2017).