

Басов А.И.,

студент,

3 курс, «Экономическая безопасность»

Оренбургский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова

Россия, Оренбург

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПУТИ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ

Аннотация: Работа посвящена изучению теоретических основ и практических методов оценки финансового состояния предприятия как ключевого фактора его устойчивого развития. В исследовании рассматриваются инструменты внутреннего и внешнего анализа, показатели ликвидности и рентабельности, а также предлагается комплекс мер по оптимизации структуры капитала и повышению эффективности управления ресурсами.

Ключевые слова: финансовое состояние, ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность, платежеспособность, управленческие решения.

Abstract: The paper focuses on the theoretical foundations and practical methods for assessing a company's financial condition as a key factor in its sustainable development. The study examines internal and external analysis tools, liquidity and profitability indicators, and proposes a set of measures to optimize capital structure and improve resource management efficiency.

Keywords: financial condition, liquidity, financial stability, profitability, solvency, management decisions.

Введение

Расширение терминологического кругозора и понимание теоретической сущности финансового состояния предприятия обуславливает не только своевременное принятие управленческих решений, но и возможность стратегического планирования в условиях неопределенности и динамичности рынка. Понимание взаимосвязей между финансовыми показателями, экономическими категориями и методами оценки позволяет эффективно управлять финансовыми ресурсами, обеспечивая устойчивое развитие и конкурентоспособность предприятия. Это понимание является основой для построения системы финансового управления, нацеленной на динамическое улучшение финансового состояния компании.

Цель работы – изучение теоретических основ оценки финансового состояния предприятия и путей его улучшения.

В соответствии с выбранной целью были определены следующие задачи исследования:

- рассмотреть понятие и сущность финансового состояния предприятия;
- дать характеристику методов оценки финансового состояния предприятия;
- изучить пути улучшения финансового состояния предприятия.

Объект исследования – финансовое состояние предприятия.

Предмет исследования – финансовые показатели и методы их анализа, позволяющие оценить финансовое состояние предприятия и пути его улучшения.

Материалом для исследования и анализа являются: труды российских авторов по теме исследования, а также данные, содержащиеся в периодических изданиях.

Оценка финансового состояния предприятия и пути его улучшения

Финансовое состояние организации выступает одной из ключевых характеристик ее деятельности. Оно отражается множеством критериев, при этом с развитием науки число их увеличивается. Однако, большинство

методик, которые сегодня используются для характеристики финансового состояния, были разработаны для условий достаточно стабильной внешней среды, невысокого уровня автоматизации система учета и анализа, ограничений к большим массивам данных [3].

Финансовое состояние предприятия — это многогранное понятие, определяющее его способность эффективно функционировать и развиваться в условиях конкурентной среды.

Анализ финансовой (бухгалтерской) отчетности является ключевым инструментом для объективной оценки текущего экономического положения организации и ее финансовых результатов. Финансовое состояние отражает способность предприятия самостоятельно обеспечивать платежеспособность и направлять средства на развитие. Достижение стабильного финансового состояния зависит от поддержания платежеспособности, ликвидности бухгалтерского баланса и финансовой независимости, которые выступают основными показателями устойчивости организации.

Анализ финансового состояния можно разделить на внутренний и внешний. Внутренний анализ финансов проводится внутри предприятия сотрудниками компании и направлен на улучшение управления финансами, планирование денежных потоков, оптимизацию структуры капитала и обеспечение финансовой устойчивости. Он помогает предприятию контролировать свои финансовые ресурсы, прогнозировать будущие потоки денежных средств и принимать решения для максимизации прибыли и минимизации рисков. Внутренний анализ основывается на непубликуемых данных информации, которые часто могут быть объектами коммерческой тайны (данные бухгалтерского и управленческого учета организации). Его пользователи — это руководство предприятия, которое принимает управленческие решения на основе результатов анализа. Такой анализ должен производиться регулярно, не менее чем раз в месяц, основываясь не только на анализе итоговых показателей, но и на сравнении с поставленными планами, на изучении факторов отклонений [5].

Внешний анализ, напротив, проводят сторонние заинтересованные лица, такие как банки, инвесторы, поставщики и контролирующие органы, на основе финансовой отчетности предприятия. Целью внешнего анализа является оценка финансовой устойчивости и перспектив предприятия для принятия решения о сотрудничестве, инвестициях или выдаче кредита. Внешний анализ также помогает контролирующим органам оценить соответствие предприятия законодательству и нормативам. Такой анализ проводится на основе публичной финансовой отчетности, которая публикуется компаниями, а крупные компании, кроме того, публикуют и аудиторские заключения к отчетности, подтверждающие ее достоверность [8].

В экономической теории существуют различные подходы к оценке финансового состояния, включая как количественные, так и качественные методы, которые могут быть адаптированы в зависимости от специфики организации и целей анализа. Эти методики включают в себя расчет множества коэффициентов, проведение сравнительного анализа с отраслевыми стандартами, а также использование моделей вероятности банкротства. Важнейшим элементом таких методик является их способность учитывать динамику финансовых показателей, а также их взаимосвязь, что позволяет сделать объективные выводы о текущем и будущем финансовом положении предприятия [6].

Выделяют несколько основных целей анализа финансового состояния предприятия, представленных на рисунке 1.



Рисунок 1. Цели анализа финансового состояния предприятия [3]

В общем смысле процесс финансового анализа заключается в изучении отчетов организации и определение с помощью различных технологий и коэффициентов уровень устойчивости организации. В целях обеспечения экономической безопасности анализ выявляет причинно-следственные связи между способами управления, принятыми в организации, имеющимися ресурсами, явлениями и событиями, происходящими в процессе деятельности, а также производит интерпретацию данных связей.

Перечень конкретных показателей, позволяющих оценить финансовое состояние обширен, и зависит от выбранного подхода аналитика, наличия информации, специфики деятельности.

Как правило, анализ начинается с оценки структуры имущества и обязательств и их динамики – то есть с вертикального и горизонтального анализа. В процессе вертикального анализа оценивается влияние каждого актива или обязательства на результат, а горизонтального – изменение каждого показателя на протяжении нескольких аналогичных периодов.

Анализ различных коэффициентов демонстрирует влияние одних элементов деятельности организации на другие, а факторный анализ определяет, какие внешние или внутренние факторы и в какой степени меняют результаты деятельности. В настоящий момент разработано большое количество показателей разной целевой направленности.

Основными финансовыми показателями, отражающие конечный результат деятельности фирмы являются:

- ликвидность и платежеспособность (влияет на способность компании своевременно погашать обязательства, определяет финансовую гибкость и доверие кредиторов);
- рентабельность (влияет на эффективность использования ресурсов компании, скорость оборота капитала и общую прибыльность бизнеса, что определяет инвестиционную привлекательность);
- финансовая устойчивость (влияет на стабильность бизнеса, независимость от внешних источников финансирования и способность противостоять неблагоприятным изменениям рынка).

На основании результата данных показателей за определенный период можно провести сравнение с результатами аналогичных показателей за прошлые периоды и выявить динамику изменений. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности рассчитываются на основе данных формы «Бухгалтерский баланс»

Хотя для коэффициентов существуют общепринятые нормативы, при анализе важно учитывать особенности бизнеса: отраслевую специфику, длительность производственного процесса, структуру затрат, а также внешние факторы, такие как рыночные условия и экономическая ситуация в отрасли.

Сравнение показателей за несколько периодов выявляет тенденции и представляет собой трендовый анализ, путем применения которого можно сформировать прогнозы на ближайшую перспективу.

Сравнительный анализ сопоставляет коэффициенты со средними значениями аналогичных по рынку или у конкурентов, действующих в сопоставимых условиях в аналогичных масштабах в том же регионе или других регионах России.

Меры по улучшению финансового состояния предприятия представим на рисунке 2.

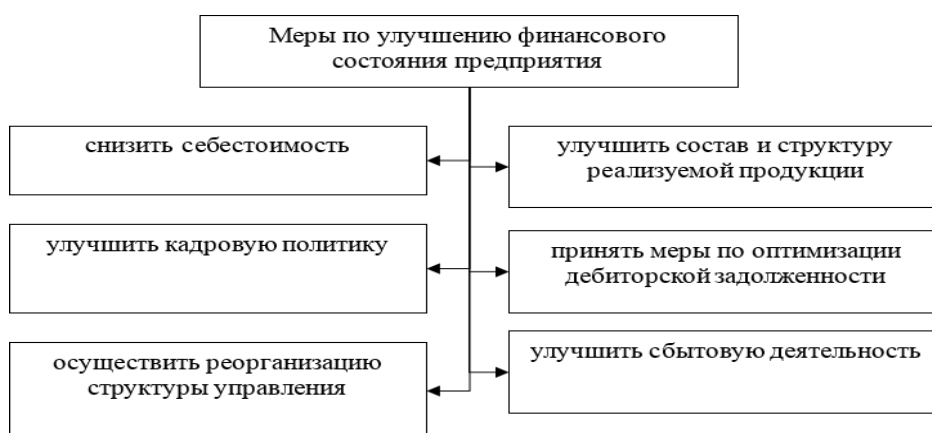


Рисунок 2. Меры по улучшению финансового состояния предприятия [4].

Итак, Для улучшения финансового положения предприятия необходимо реализовать комплекс мероприятий:

1. Оптимизация структуры капитала – достижение оптимального соотношения собственных и заемных средств для минимизации финансовых рисков;
2. Совершенствование управления оборотными активами – ускорение оборачиваемости запасов, эффективное управление дебиторской задолженностью, оптимизация денежных потоков;
3. Повышение эффективности производства – снижение себестоимости, внедрение ресурсосберегающих технологий, повышение производительности труда;
4. Совершенствование ценовой политики – гибкое ценообразование с учетом рыночной конъюнктуры и потребительского спроса;

5. Диверсификация деятельности – расширение ассортимента продукции, освоение новых рынков сбыта, развитие дополнительных направлений бизнеса.

6. Внедрение системы финансового планирования и контроля – разработка бюджетов, прогнозирование финансовых результатов, оперативный контроль исполнения планов [10].

В современных экономических условиях укрепление финансового состояния требует системного подхода, включающего оптимизацию структуры активов и пассивов, повышение эффективности использования ресурсов, совершенствование системы управления и внедрение инновационных технологий.

Таким образом, финансовое состояние – один из важнейших элементов обеспечения устойчивости деятельности организации, поддержания уровня экономической безопасности. Организация в устойчивом состоянии предполагает возможность эффективного управления процессами. Достижению устойчивого положения организации обеспечивается путем управления внутренними и внешними факторами, влияющими на состояние деятельности. Важным элементом управления финансовым состоянием является его анализ, позволяющий выявить слабые и сильные стороны организации, обновить политику управления и ослабить влияние рисков.

Заключение

Подводя итоги работы, сделаем следующие выводы.

Финансовое состояние предприятия — это многогранное понятие, определяющее его способность эффективно функционировать и развиваться в условиях конкурентной среды.

Финансовое состояние организации не просто численный показатель, а мощный инструмент, который помогает в принятии стратегических и оперативных решений. В условиях динамичного бизнеса и изменяющейся экономической среды, глубокий анализ финансового состояния становится

необходимостью для обеспечения устойчивости и конкурентоспособности компании.

В общем смысле процесс финансового анализа заключается в изучении отчетов организации и определение с помощью различных технологий и коэффициентов уровень устойчивости организации. Как правило, анализ начинается с оценки структуры имущества и обязательств и их динамики – то есть с вертикального и горизонтального анализа. В процессе вертикального анализа оценивается влияние каждого актива или обязательства на результат, а горизонтального – изменение каждого показателя на протяжении нескольких аналогичных периодов.

В современных экономических условиях укрепление финансового состояния требует системного подхода, включающего оптимизацию структуры активов и пассивов, повышение эффективности использования ресурсов, совершенствование системы управления и внедрение инновационных технологий. Только комплексная реализация этих мероприятий позволит предприятию обеспечить финансовую устойчивость и конкурентоспособность на рынке.

Список цитируемой литературы:

1 Агафонова, Н. П. Методы оценки финансового состояния предприятия: теоретические и практические аспекты / Н. П. Агафонова, М. М. Киноян, // Журнал прикладных исследований. – 2025. – № 7. – С. 45-52.

2 Ахметзянов, А. Ф. Оценка финансового состояния предприятия / А. Ф. Ахметзянов // Вестник Ивановского государственного университета. Серия: Экономика. – 2025. – № 3(65). – С. 27-35.

3 Бачигов, А. Т. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организации / А. Т. Бачигов, С. М. Тхамокова // Цифровая экономика: проблемы и перспективы развития : Сборник научных статей 5-й Всероссийской научно-практической конференции, Курск, 15 декабря 2023 года. – Курск: ЗАО "Университетская книга", 2023. – С. 36-40.

4 Джамолдинова, Л. А. Финансовое состояние и его роль в оценке деятельности предприятия / Л. А. Джамолдинова, А. Ю. Даудов // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – Т. 13, № 12(153). – С. 121-127.

5 Емельянов, В. В. методы оценки и управления финансовым состоянием предприятия / В. В. Емельянов, В. Е. Павлович // Агентство "Слияния и Поглощения". – 2024. – № 5(30). – С. 22-28.

6 Кадинаев, М. А. Теоретические аспекты оценки финансового состояния организации / М. А. Кадинаев // Экономика и социум. – 2025. – № 2-1(129). – С. 941-945.

7 Перфилова, Т. Г. Современные проблемы стабилизации финансового состояния предприятия / Т. Г. Перфилова, Т. П. Решетникова // Архитектура финансов: вызовы новой реальности : Сборник материалов Республиканской конференции, Донецк, 20 марта 2025 года. – Донецк: Донецкий национальный технический университет, 2025. – С. 104-108.

8 Пилова, Ф. И. Анализ финансового состояния предприятия и пути его улучшения / Ф. И. Пилова, А. А. Аргашокова, Д. А. Загаштокова // Индустриальная экономика. – 2025. – № 2. – С. 102-108.