

ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Иванова Ольга Владимировна

магистрант, Уральский государственный экономический университет, РФ, г. Екатеринбург

Ялунина Екатерина Николаевна

научный руководитель, д-р экон. наук, Уральский государственный экономический университет, РФ, г. Екатеринбург

Аннотация. В статье дана характеристика показателей финансовой устойчивости. С помощью представленных показателей можно оценить уровень финансовой устойчивости организации, сделать выводы, а также разработать стратегический план по повышению ее уровня.

Ключевые слова: Финансовая устойчивость, коэффициенты финансовой устойчивости, анализ финансовой устойчивости.

Под финансовой устойчивостью следует понимать показатель, который характеризует уровень платежеспособности организации и ее финансовую независимость. Законодательно понятие финансовой устойчивости не закреплено, но активно применяется в деятельности хозяйствующего субъекта. С помощью показателей финансовой устойчивости экономисты анализируют возможность организации функционировать и развиваться, обеспечивать свою платежеспособность, а также оценить способность рассчитываться по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам.

Основными источниками информации для анализа финансовой устойчивости организации являются данные финансовой отчетности (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах).

На основании данных финансовой отчетности можно проанализировать:

0. состояние ликвидности активов организации и их структуру;
0. рассчитать абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости;
0. рассчитать вероятность наступления банкротства;
0. определить реальность восстановить (или утратить) свою платежеспособность в течение определенного периода времени;
0. проанализировать причины возникновения финансовой неустойчивости, приведшие к ее неплатежеспособности.

На основании изученных показателей финансовой устойчивости и их динамики, внешние пользователи, работающие с данной организацией, или планирующие с ней работать принимают решения об условиях и эффективности работы, оценивают возможные риски своих вложений, а также целесообразности приобретения акций данной организации. Показатели финансовой устойчивости являются ключевыми, по которым оценивается кредитоспособность организации при инвестировании в развитие бизнеса кредитными организациями.

В случае, если организация сохраняет способность функционировать, развиваться, выполнять платежи по своим обязательствам в период неблагоприятного влияния, как внешних, так и внутренних факторов, то такую организацию можно признать финансово устойчивой [2, с. 67].

Показатели финансовой устойчивости имеют нормативы, но при анализе показателей необходимо обращать внимание на отраслевую особенность организации. Показатели финансовой устойчивости анализируют в динамике и подробно рассматривают факторы, которые повлияли на их изменения.

Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации, следует делить на внешние и внутренние. К внешним факторам относят: уровень инфляции; политическая обстановка; изменение курса рубля, налоговая политика. К внутренним факторам относят: организация управления, структура капитала, инвестиционная составляющая. Необходимо обратить внимание, что если на внутренние факторы можно повлиять и изменить их, то на внешние факторы организация влиять не может, а должна иметь в наличии такие тактики, которые позволят быстро адаптироваться к возможным изменениям [1].

При анализе финансовой отчетности используют показатели, которые точно могут показать состояние предприятия, как во внутренней, так и во внешней среде, основной акцент делается на степень защищенности привлеченного капитала.

Показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Показатели финансовой устойчивости и их критерии [2]

Показатели	Усл. обозн.	Рекомендуемый критерий	Формула расчета	Характеристики
Коэффициент автономии	Ка	$>0,5$	$Ка = R_p / V$, где R_p - собственные средства, V - валюта баланса	Показывает на сколько организация заемных средств и какую долю собственные средства в общей сумме средств организации. Сравнение показателя с рекомендуемым значением позволяет сделать вывод: если рассчитанный показатель меньше рекомендуемого значения, значит организация является финансово устойчивой. Если же наоборот, средств недостаточно для ее дальнейшего развития и погашения своих обязательств. Если показатель равен или выше, то делаем вывод о высокой устойчивости, о стабильности и независимости от внешних факторов.
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Кз/с	$<0,7$	$Кз/с = (K_i + D_s) / R_p$, где K_i - долгосрочные обязательства (кредиты и займы), D_s - краткосрочные займы	На основании расчета данного показателя можно в целом оценить финансовую устойчивость организации. Рост показателя свидетельствует о негативной тенденции, так как свидетельствует об усилении зависимости организации от кредиторов.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Ко	$\geq 0,1$	$Ко = E_c / T_r$, где E_c - наличие собственных основных средств, T_r - оборотные активы	Показывает наличие у предприятия собственных средств, необходимых для ее устойчивости. (собственные средства и активы)
Коэффициент маневренности	Км	0,2 - 0,5	$Км = E_c / R_p$, где E_c - наличие собственных основных средств, R_p - собственные средства	Резкий рост данного коэффициента может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия, т.к. увеличение показателя возможно либо при росте собственного капитала, либо при уменьшении источников финансирования.

Коэффициент прогноза банкротства	Кп/б	<0,5	$Kп/б = Tr - Kt/V$, где V – валюта баланса, Tr – оборотные активы, Kt – краткосрочные займы	Показывает долю чистых оборотных средств по отношению к стоимости всех средств предприятия. При снижении показателя, организация испытывает финансовые затруднения
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	Км/и	-	$Kм/и = Tr / F$, где Tr – оборотные активы, F – внеоборотные активы	Показывает сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов

Если показатели финансовой устойчивости имеют отрицательную динамику, то это может свидетельствовать о финансовых рисках, что может привести к нарушению баланса денежных потоков и как следствие к снижению уровня платежеспособности. Потеря финансовой устойчивости наблюдается при отрицательном соотношении собственного и заемного капитала, при увеличении объема кредиторской и дебиторской задолженности, при отказе поставщиков поставлять сырье и материалы. При такой ситуации возникает риск банкротства.

Основными мерами для улучшения финансовой устойчивости могут стать: наращивание собственного капитала; оптимизация дебиторской и кредиторской задолженности; существенные изменения в структуре денежных потоков.

Список литературы:

1. Кудина, М. В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / М.В. Кудина. — 2-е изд. — Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. — 256 с.
2. Лысенко, Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.В. Лысенко. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 320 с.