

## **Финансовый анализ как основной инструмент оценки финансового состояния предприятия**

*Сысоев Александр Анатольевич  
Забайкальский государственный университет  
магистрант*

### **Аннотация**

В статье анализируется понятие «финансовый анализ», обобщается проблемное поле современных исследований относительно рассматриваемого понятия. Финансовый анализ представлен как инструмент, который позволяет предприятию мобильно реагировать на непрерывно изменяющееся положение рынка.

**Ключевые слова:** финансовый анализ, финансовое состояние предприятия, конкурентоспособность предприятия.

## **Financial analysis as a basic tool for assessing the financial condition of the company**

*Sysoev Alexander Anatolyevich  
Trans-Baikal State University  
Master student*

### **Abstract**

The article analyzes the notion of «financial analysis». The problem field of modern researches concerning the considered notion is generalized. Financial analysis is presented as a tool that allows the enterprise to respond to the constantly changing market situation.

**Keywords:** financial analysis, financial condition of enterprise, competitive ability of enterprise.

Сложные и противоречивые условия последних лет, в которых происходит развитие российской экономики, обуславливают объективное требование перехода на инновационный путь развития, что предполагает, в свою очередь, совершенствование системы отношений в экономической сфере, в том числе, в области финансовых отношений. Как указывает авторский коллектив во главе с Е.И. Шохиним, в сфере материального производства происходит формирование основных результатов общественной деятельности, а формируемый в процессе экономической деятельности финансовый результат свидетельствует о масштабах и качественном уровне организации всех процессов на предприятии [8, с. 6]. Соответственно изучение финансового состояния предприятия является важнейшим аспектом оценки его деятельности, поскольку отражает умение

экономического субъекта эффективно управлять и обеспечивать свою деятельность в условиях рыночной экономики, поддерживать собственную платежеспособность, финансовую устойчивость и инвестиционную притягательность. Кроме того, отмечают В.Э. Чернова, Т.В. Шмулевич, финансовое состояние предприятия является основным критерием надежности экономического партнера, который определяет его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности [14].

Финансовое состояние предприятия – комплексное понятие, которое характеризует реальную, а также потенциальную финансовую конкурентоспособность фирмы (В.Э. Чернова, Т.В. Шмулевич) [14]. По мнению Е.Б. Свердловой в понятии «финансовое состояние» сосредоточены основные позиции, касающиеся регулярного финансового менеджмента предприятия, такие, как постоянный контроль и анализ основных финансовых параметров деятельности [10].

При исследовании финансового состояния исследователи-экономисты в качестве наиболее значимых задач определяют следующие:

- независимый анализ финансового состояния экономического субъекта, выявление недостатков и изучение причин их появления;
- выявление потенциала в целях улучшения финансовой устойчивости и платежеспособности;
- проектирование конкретных действий, направленных на более эффективное использование ресурсов и укрепление финансовых позиций;
- планирование допускаемых результатов финансово-хозяйственной деятельности при всех возможных вариантах использования ресурсов [11].

Финансовый анализ, под которым понимается объективная оценка сильных и слабых сторон предприятия для разработки стратегии и адекватных управленческих решений, направленных на повышение стоимости бизнеса [14, с. 5], в условиях нестабильности является инструментом, который позволяет мобильно реагировать на непрерывно изменяющееся положение рынка; оценивать внешние и внутренние отношения и связи предприятия; принимать взвешенные, обдуманые решения и прогнозировать дальнейшую деятельность.

Анализируя исследования проблематики анализа и управления финансовым состоянием предприятия, мы пришли к выводу, что проблемное поле современных исследований в этой области сосредоточено на поиске:

- методических подходов и методик [3; 4; 5; 13].
- системы антикризисных механизмов управления предприятием [6; 7].
- системы прогнозирования [1; 12] и мониторинга финансового состояния предприятия [1; 2; 9; 10].

В то же время в области исследования анализа и управления финансовым состоянием предприятия имеются неразрешенные проблемы. Например, Е.Б. Свердлова считает, что финансово-аналитическая работа на российских предприятиях часто носит формальный характер, а финансовый анализ зачастую сводится к расчету стандартных финансовых

коэффициентов без привязки к целям и задачам финансового менеджмента конкретной организации; имеют место искажения результатов финансового анализа в силу как объективных, так и субъективных причин (результаты финансового анализа основываются только на внешней бухгалтерской отчетности, не ориентированной на внутренний менеджмент; отсутствие базы отраслевых нормативов финансовых коэффициентов; отсутствуют обобщения опыта и рекомендаций по наиболее эффективным формам организации аналитической работы в составе финансовой службы) [10].

Обобщая вышеизложенное, мы пришли к выводу о том, что финансовый анализ является основным инструментом оценки финансового состояния предприятия. Для достижения стабильного финансового состояния предприятия необходимо принимать эффективные грамотные управленческие решения в сферах производства и сбыта, финансов, инвестиций, а постоянная осведомленность по данным вопросам, в свою очередь, возможна исключительно благодаря финансовому анализу. Проблемное поле современных исследований в интересующей нас области сосредоточено на поиске методических подходов и методик системы антикризисных механизмов управления предприятием, а также создания механизмов мониторинга и прогнозирования. Выявленная проблематика и проблемы актуализируют необходимость дальнейшего совершенствования различных аспектов финансового анализа и управления, всей финансово-аналитической деятельности российских предприятий.

### **Библиографический список**

1. Абаева Н.Э. Антикризисное маркетинговое управление и мониторинг финансового состояния предприятий: дис. ... канд. эконом. наук. Сочи, 2004. 231 с.
2. Абалакина Т.В. Методы диагностики финансового состояния в антикризисном управлении // Научный альманах. 2016. № 8-1 (22). С. 24-28.
3. Аксенова Н.И., Приходько Е.А. Методические подходы к управлению финансовым состоянием организации // Проблемы экономики. 2008. № 2. С. 8-13.
4. Абатуров Д.А. Управление металлургическим предприятием на основе усовершенствованной методики анализа финансового состояния (На примере ОАО ММЗ "Серп и Молот"): дис. ... канд. экон. наук. Москва, 2004. 155 с.
5. Бабаева З.Ш., Ибашева П.А. Управление финансовым состоянием предприятия и методы анализа в условиях кризиса // Экономика и предпринимательство. 2016. № 12-3 (77-3). С. 636-640.
6. Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. Киев: Ника-Центр, 2011. 496 с.
7. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой привлекательности и антикризисное управление финансовыми ресурсами организации //

- Экономический анализ: теория и практика. 2004. № 7. С. 16-24.
8. Корпоративные финансы : учебник / коллектив авторов ; под ред. проф. Е.И. Шохина. М.: КНОРУС, 2016. 318 с.
  9. Маслин О.В. Диагностика развития кризисного финансового состояния предприятия: на материалах автотранспортных предприятий Ставропольского края: дис. ... канд. эконом. наук. Ставрополь, 2008. 227 с.
  10. Свердлина Е.Б. Мониторинг финансового состояния организации // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. 2010. №3. С.154-159.
  11. Суглобов А.Е., Иванова О.Е. Управление развитием экономики промышленности на основе интегральной оценки финансового состояния // Вопросы региональной экономики. 2014. Т. 21. № 4. С. 154-159.
  12. Перфильев А.Б. Методика формирования модели оценки и прогнозирования финансового состояния предприятий: дис. ... канд. эконом. наук / 08.00.05, Ярославль. 2000, 189 с.
  13. Пирогова О.Е., Шишова М.О. Значимость отечественных методик анализа финансового состояния в антикризисном управлении предприятием // Международный научный журнал. 2017. № 1. С. 16-23.
  14. Чернова В.Э., Шмулевич Т.В. Анализ финансового состояния предприятия: учеб. пособие. СПб: СПбГТУРП, 2011. 95 с.