

УДК: 336.279

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КАК СПОСОБ
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА**

Шалдохина С.Ю.

к.э.н., доцент

ФГБОУ ВО Волгоградский государственный аграрный университет

г. Волгоград, Россия

Холмер П.

к.э.н., доцент

Международный центр современного образования

г. Прага, Чешская Республика

Назаркина А.А.

Магистрант 3 курса

Волгоградский государственный аграрный университет

г.Волгоград, Россия

Аннотация

В данной статье представлены возможности диагностики вероятности банкротства на основе анализа финансового состояния, с определением перечня обстоятельств, говорящих об его улучшении или ухудшении. Приведены основные мнения ученых в отношении сущности и необходимости проведения такого анализа, с выделением целей и задач. Обозначены источники получения информации. Отражены основные направления и способы исследования.

Ключевые слова: анализ финансового состояния, платежеспособность, банкротство, несостоятельность, финансовая устойчивость

**ANALYSIS OF FINANCIAL CONDITION AS A METHOD FOR
DETERMINING PROBABILITY OF BANKRUPTCY**

Shaldokhina S.Yu.

PhD, Associate Professor,

Volgograd State Agrarian University

Volgograd, Russia

Holmer P.

PhD, Associate Professor

International Center for Contemporary Education

Prague, Czech Republic

Nazarkina A.A.

Graduate student of 3 course

Volgograd State Agrarian University

Volgograd, Russia

Annotation

This article presents the possibilities of diagnosing the probability of bankruptcy based on an analysis of the financial condition, with a list of circumstances indicating its improvement or deterioration. The main opinions of scientists with respect to the nature and necessity of such an analysis, with the allocation of goals and objectives. Identified sources of information. The main directions and methods of research are reflected.

Keywords: financial analysis, solvency, bankruptcy, insolvency, financial stability.

Банкротство предприятий неразрывно связано с отсутствием платежеспособности. Ввиду этого финансовому менеджеру следует постоянно контролировать финансовое состояние и выявлять малейшие признаки возможного банкротства. При этом следует обратить внимание на обстоятельства, которые могут свидетельствовать об ухудшении параметров характеризующих финансовое состояние (рис. 1).

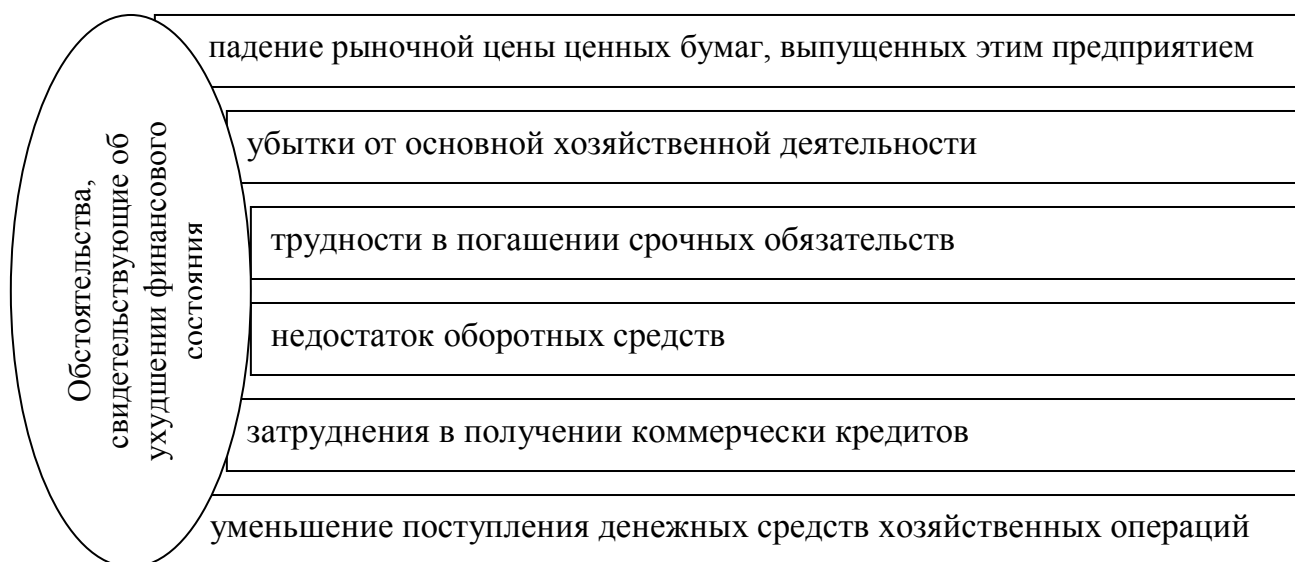


Рис. 1. - Перечень обстоятельств, говорящих об ухудшении финансового состояния

В настоящее время возникновение кризисных ситуаций, приводящих к банкротству предприятий, обусловлено неправильным управлением и

внешними факторами, характеризующими экономическую обстановку, в которой функционирует фирма и от которой она не может не зависеть. Кризисная ситуация характеризуется высоким уровнем риска финансовой устойчивости. В кризисной ситуации помимо контрольной функции диагностика состояния является своеобразной системой, предупреждающей руководство об опасных ситуациях для бизнеса. [3, стр. 19]

Своевременное выявление возможных признаков банкротства является одной из основных целей анализа финансового состояния. По мнению Н.П. Любушина, под финансовым состоянием понимается способность организации финансировать свою деятельность [4, стр. 291]. Нормальное функционирование субъектов хозяйствования возможно при обеспечении необходимого размера финансовых ресурсов, целевого их использования и целесообразного размещения, устойчивых взаимоотношений с финансовыми партнерами, достаточной платеже- и кредитоспособности.

Г.В. Савицкая отмечает, что финансовое состояние предприятия отражает способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность [6, стр. 345-346]. Стабильное и устойчивое финансовое состояние напрямую зависит от результатов коммерческой, финансовой и производственной деятельности.

В.Я. Позднякова дает следующую характеристику оценки финансового состояния, анализ позволяет определить текущее и перспективное финансовое состояние, выявить потенциал и целесообразные темпы развития, установить источники финансовых средств, возможность и целесообразность их мобилизации [1, стр. 204].

По мнению О.В. Медведевой, финансовое состояние характеризуется системой показателей, отражающих способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и своевременно рассчитываться по своим

обязательствам [5, стр. 167]. Среди основных направлений оценки является получение необходимого числа ключевых показателей, которые могут отразить объективную картину, при этом аналитик может не ограничиться текущим состоянием и произвести расчет ожидаемых параметров на ближайшую или более отдаленную перспективу.

А.Д. Шеремет в своих трудах отмечает, что финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств и характером источников их формирования [7, стр. 279]. И в качестве основных задач оценки финансового состояния выделяет диагностику его качества с изучением причин его улучшения или ухудшения за тот или иной период, с разработкой рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Г.В. Савицкая в качестве важнейших задач такой оценки представляет следующие (рис. 2) [6, стр. 347].

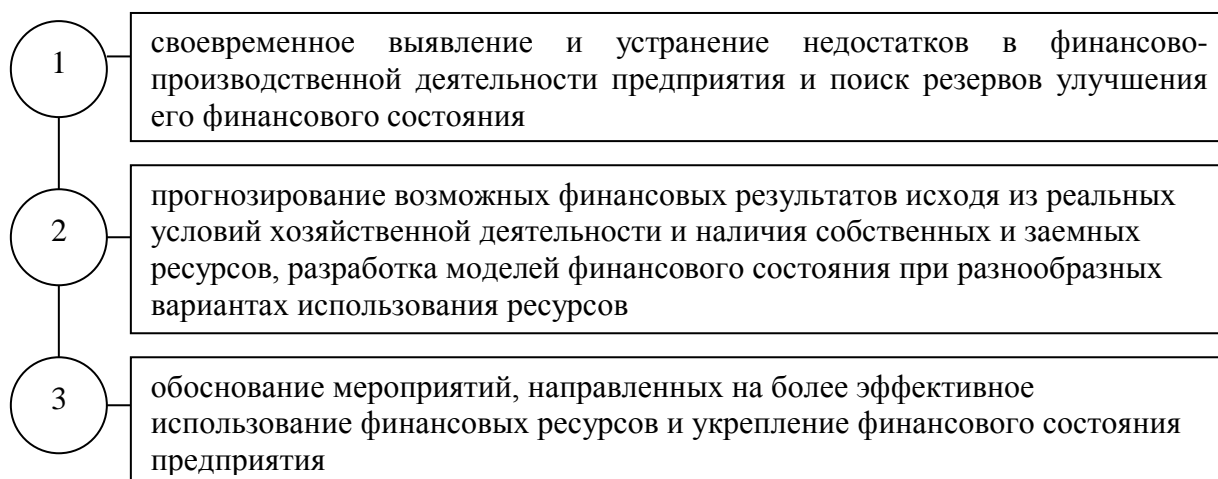


Рис. 2 - Важнейшие задачи оценки финансового состояния

В дополнение к названным задачам, Любушин Н.П. предлагает решать следующие: [4, стр. 291].

- оценка степени выполнения плана поступления и использования финансовых ресурсов с позиции улучшения финансового состояния, с выявлением взаимосвязей и взаимозависимостей между показателями

отражающих коммерческую, финансовую и производственную сферу деятельности;

- определение влияния набора факторов на изменение финансового показателя с помощью факторного экономического анализа, используя различные модели оценки.

Обобщая мнения приведенных авторов можно говорить о том, что результаты такого анализа позволят получить информацию о способности предприятия вести прибыльную деятельность, что обеспечит возможности успешного развития бизнеса, сформируют представление об имущественном состоянии, дадут характеристику деловой активности, выявят источники покрытия имеющихся обязательств [2, стр.25].

Практика финансового анализа уже выработала методику оценки финансовых отчетов. В своих работах Любушин Н.П. выделяет семь основных направлений анализа рис. 3 [4, стр. 292].

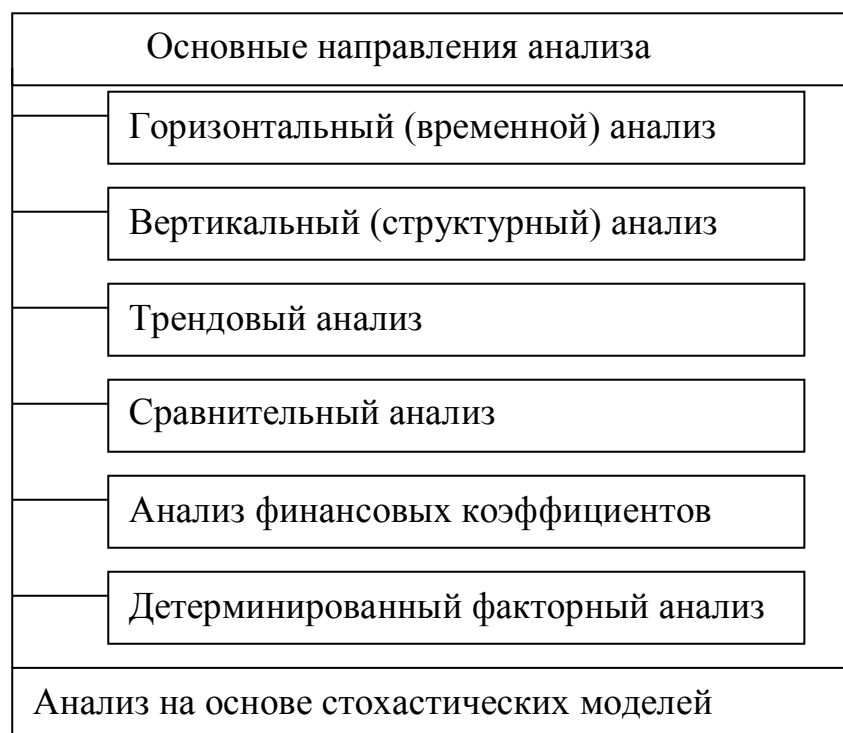


Рис. 3 – Основные направления анализа

Оценка финансового состояния предполагает изучение состава, динамики и структуры баланса, установление его ликвидности, а также

обследование на предмет платежеспособности, определение устойчивости финансового развития, деловой активности, выявление класса кредитоспособности, диагностику несостоятельности. Такое исследование осуществляется с помощью применения различных методов. Традиционными являются: сравнение, средние и относительные величины, группировки, графический, индексный, элементарные методы обработки рядов динамики. При этом финансовый анализ проводится с помощью различного типа моделей, которые предполагают использование определенной информации [1, стр. 204].

На сегодняшний день информация, характеризующая деятельность предприятия, многообразна, но классическое аналитическое исследование основывается на данных его финансовой отчетности. Основными ее источниками являются: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса, статистическая отчетность и другие формы отчетности [6, стр. 292].

В общем виде схема исследования базируется на определенной информационной базе и методах его проведения. И ориентируясь на цели и задачи, может развиваться в двух направлениях:

- быть детализированным, или носить углубленный характер;
- выступать в качестве предварительной оценки или экспресс-анализа.

Характеризуя первое направление, следует отметить необходимость расчета специальных показателей, которые банкам дают представление о кредитоспособности предприятий, поставщикам позволят оценить платежеспособность, собственникам помогут дать оценку текущей финансовой ситуации, спрогнозировать вероятность наступления банкротства, выработать финансовую стратегию.

Сущность второго направления заключается в расчете ограниченного числа показателей, которые составляют «упрощенную» методику, не требующую предварительного этапа, включающего в себя поиск специальных данных для проведения анализа учитывающего условия и специфику функционирования исследуемого предприятия.

Параметры данных используемых в таком исследовании могут классифицироваться на абсолютные и относительные, показатели-факторы, обобщающие показатели, а важным условием их применения выступает сопоставимость и возможность выполнения однозначных расчетов [1, стр. 206].

Подводя итог всему выше сказанному можно считать, что анализ финансового состояния можно использовать в оценке вероятности наступления банкротства, т.к. дает возможность проведения углубленной оценки специальных параметров, отражающих уровень кредитоспособности, устойчивость финансового развития, степень платежеспособности и характер потребления финансовых ресурсов.

Библиографический список

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник / под.ред. проф. В.Я.Позднякова. - М.: Инфра-М, 2010. - 617с.
2. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: учебник / О.В. Ефимова. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство «Омега-Л», 2010. – 351с.
3. Каранина, Е.В. Формирование инновационной модели комплексной оценки рисков финансового состояния предприятия. / Е.В. Каранина // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - № 13. – С. 18-23.
4. Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 448 с.
5. Медведева, О.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учебник / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова. – Ростов н/Д.: Феникс, 2010 – 343 с.
6. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учебник / Г.В. Савицкая. – Мн.: Инфра-М, 2011. – 654с.

7. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия. / А.Д. Шеремет // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. - № 45. – С. 2-9.

Оригинальность 78%