

УДК 657.622

***ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ  
ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА***

***Хазиева Д.Н.***

*магистрант,*

*Казанский (Приволжский) федеральный университет*

*Казань, Россия*

***Ивановская А.В.***

*к.э.н., доцент,*

*Казанский (Приволжский) федеральный университет*

*Казань, Россия*

**Аннотация**

Актуальность статьи заключается в том, что рациональное использование экономических ресурсов, обеспечение стабильности и эффективной работы организации возможно достичь лишь путем принятия обоснованных управленческих решений, предпосылкой которых является анализ деятельности. В результате исследования научной и учебной литературы в работе представлены различные методики, которые позволяют провести оценку финансового состояния предприятия. В статье рассматриваются методики, которые определяют возможность установления алгоритмов, унифицированных схем анализа финансового состояния организации вне зависимости от ее отраслевой принадлежности и специфики деятельности.

**Ключевые слова:** анализ финансового положения, подходы авторов, этапы проведения анализа, бухгалтерский баланс.

***APPROACHES TO ASSESSMENT OF THE FINANCIAL SITUATION OF THE  
ORGANIZATION ACCORDING TO THE ACCOUNTING BALANCE SHEET  
DATA***

***Khazieva D.N.***

*master student*

*Kazan (Volga Region) Federal University*

*Kazan, Russia*

***Ivanovskaya A.V.***

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,*

*Kazan (Volga Region) Federal University*

*Kazan, Russia*

**Abstract**

The relevance of the article lies in the fact that the rational use of economic resources, ensuring the stability and effective work of the organization can be achieved only by making informed management decisions, the prerequisite for which is the analysis of activities. As a result of the study of scientific and educational literature, the work presents various methods that allow assessing the financial condition of the enterprise. The article discusses the methods that determine the possibility of establishing algorithms, unified schemes for analyzing the financial condition of an organization, regardless of its industry and the specifics of its activities.

**Keywords:** analysis of the financial position, the approaches of the authors, the stages of the analysis, the balance sheet.

Рационального использования экономических ресурсов и эффективной работы коммерческой организации с учетом факторов неопределенности  
Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

возможно достичь лишь путем принятия обоснованных управленческих решений, предпосылкой которых является экономический анализ. С помощью анализа вырабатываются тактика и стратегия развития предприятий, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятий, их подразделений.

Анализ бухгалтерского баланса выступает как инструмент для своевременного выявления проблем в хозяйственной деятельности организации, для выбора направлений инвестирования капитала и в том числе прогнозирования отдельных показателей. В ходе его проведения формируется система показателей, отражающих финансовое состояние организации, которое, в свою очередь, определяет способность предприятия финансировать деятельность [4, с.3].

Особенностью анализа финансовой отчетности является наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности, что определяет возможность установления алгоритмов, унифицированных схем анализа организации вне зависимости от ее отраслевой принадлежности и специфики деятельности. На сегодняшний день существует огромное множество способов и методов оценки финансового положения. В результате исследований литературы были определены авторские методики, которые позволяют провести оценку финансового состояния предприятия. Состав аналитических процедур и этапы анализа, а также приоритеты направлений в большей степени зависят от конечной цели и планируемого результата, которые пользователи отчетности желают получить в ходе анализа. В таблице 1 представлены авторские подходы к оценке финансового положения организации.

Таблица 1 - Подходы к оценке финансового положения организации

Автор подхода	Рекомендуемая последовательность аналитических процедур
Кострова А.А. [4, с. 9]	1. Анализ динамики и структуры имущества и источников его формирования 2. Экспресс-анализ финансового состояния организации

Автор подхода	Рекомендуемая последовательность аналитических процедур
	3. Анализ платежеспособности на основе оценки ликвидности баланса и расчета коэффициентов ликвидности 4. Анализ финансовой устойчивости на основе определения типа финансовой ситуации и расчета финансовых коэффициентов 5. Анализ оборачиваемости (деловой активности) 6. Анализ потенциального банкротства
Шеремет А. Д., Козельцева Е. А. [8, с. 118]	1. Анализ состава, структуры и динамики имущества предприятия. Оценка структуры 2. Анализ состава, структуры и динамики источников формирования имущества предприятия 3. Анализ финансового состояния ликвидности баланса 4. Система финансовых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия: показатели рентабельности, рыночной устойчивости, ликвидности, платежеспособности и показатели рыночной активности и привлекательности
Ковалев В.В., Волкова О. Н. [3, с. 54]	1. Экспресс оценка 1.1 Оценка экономического потенциала: имущественного положения и финансового положения. Наличие «больных» статей в отчетности 1.2 Оценка результативности деятельности: прибыльности, динамичности и эффективности использования экономического потенциала 2. Углубленный анализ деятельности 2.1 Предварительный обзор экономического и финансового положения: характеристика общей направленности деятельности и выявление «больных» статей отчетности 2.2 Оценка и анализ экономического потенциала субъекта 2.2.1 Оценка имущественного положения 2.2.1.1 Построение аналитического баланса 2.2.1.2 Вертикальный и горизонтальный анализ баланса 2.2.1.3 Анализ качественных сдвигов в имущественном положении 2.2.2 Оценка финансового положения: ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости 2.3 Оценка и анализ результативности деятельности: оценка производственной деятельности, анализ рентабельности и оценка положения на рынке ценных бумаг
Евстафьева И.Ю., Черненко В.А. [1, с.66]	1. Сбор необходимой информации для проведения финансового анализа 2. Оценка достоверности полученной информации 3. Обработка информации, включающая составление аналитических таблиц, преобразование стандартной формы баланса 4. Расчет показателей структуры финансовых отчетов с использованием вертикального и горизонтального анализа 5. Расчет финансовых коэффициентов (финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность, рентабельность). В случае кризисного состояния необходимо провести диагностику банкротства 6. Сравнительный анализ полученных финансовых коэффициентов с общепризнанными и среднеотраслевыми нормативами 7. Анализ изменений финансовых коэффициентов, выявление основных тенденций 8. Расчет и оценка интегральных финансовых коэффициентов с использованием многофакторных моделей оценки

Автор подхода	Рекомендуемая последовательность аналитических процедур
Ефимова О. В., Мельник М.В. [2, с. 90]	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Предварительная оценка: оценка надежности информации, чтение информации и интерпретация показателей баланса</li> <li>2. Экспресс - анализ текущего состояния: расчет финансовых коэффициентов и интерпретация полученных результатов с позиции оценки текущей и долгосрочной платежеспособности, способности к сохранению и наращиванию капитала</li> <li>3. Углублённый анализ</li> <li>4. Прогнозный анализ основных финансовых показателей</li> </ol>
Пласкова Н.С. [7, с.38]	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сравнение достигнутого уровня с показателями бизнес-плана, средними отраслевыми и т.д., с показателями во времени, с показателями фирм-конкурентов</li> <li>2. Оценка качества информации и достижение сопоставимости данных</li> <li>3. Аналитические процедуры: <ol style="list-style-type: none"> <li>3.1 Чтение отчетности и анализ абсолютных показателей</li> <li>3.2 Горизонтальный и вертикальный анализ</li> <li>3.3 Структурно-динамический анализ</li> <li>3.4 Трендовый и коэффициентный анализ</li> </ol> </li> </ol>
Любушин Н.П. [6, с. 291]	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Анализ изменений в составе и структуре активов и пассивов</li> <li>2. Оценка платежеспособности организации</li> <li>3. Анализ состояния с использованием стохастического анализа</li> <li>4. Оценка кредитоспособности организации</li> <li>5. Оценка финансовой устойчивости организации</li> </ol>
Куприянова Л.М. [5, с.23]	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экспресс - оценка имущественного и финансового состояния</li> <li>2. Анализ показателей оборачиваемости активов и длительности операционного цикла</li> <li>3. Анализ ликвидности и платежеспособности</li> <li>4. Анализ эффективности использования источников финансирования</li> <li>5. Анализ рентабельности капитала</li> <li>6. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений</li> <li>7. Комплексная оценка финансовой устойчивости</li> </ol>

Представленные авторские подходы проведения финансового анализа предназначены как для внутренних, так и для внешних пользователей отчетности, которые могут провести финансовый анализ по любой из представленных авторских методик. Однако при выборе методики необходимо отметить, что полученные результаты по методикам разных авторов могут быть противоречивыми, поэтому необходимо разобрать отличительные характеристики данных методик и выбирать в соответствии с установленной пользователями целью анализа.

Изучив подходы, можно заметить схожесть этапов проведения оценки финансового положения организации. В своей работе авторы Евстафьева И.Ю., Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

Черненко В.А. «Финансовый анализ» предпочли начать финансовый анализ со сбора необходимой информации для проведения финансового анализа, а также оценки достоверности полученной информации [1, с. 66]. Аналогично Ефимова О. В., Мельник М.В. в работе «Анализ финансовой отчетности» первым этапом проведения анализа указали предварительную оценку: оценку надежности информации, чтение информации и интерпретацию показателей баланса [2, с. 90]. Проведение анализа должно начинаться именно с данных этапов, ведь только использование достоверной информации приведет к получению достоверных результатов анализа и последующего корректного принятия управленческого решения.

После проведения оценки информации большинство авторов предлагают произвести экспресс-оценку, т.е. произвести общую диагностику финансового благополучия и динамики развития организации по сокращенным показателям для получения быстрого результата состояния предприятия. Как отмечают авторы, данная методика позволяет получить обобщенную картину на основе наиболее общих параметров, обнаружить явные признаки финансового неблагополучия и оперативно принять решения в отношении действующих или потенциальных хозяйственных контрагентов. При использовании экспресс-оценки у каждого автора отмечены свои общие параметры. В последующем после проведения данного этапа в зависимости от потребностей аналитика производится укрупненный анализ.

При проведении укрупненного анализа И.Ю. Евстафьева, В.А. Черненко в работе «Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры» [1, с.67] и В.В. Ковалев в своей работе «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» [3, с.54], а также Н.С. Пласкова в труде «Финансовый анализ деятельности организации» предлагают произвести обработку информации, включая составление аналитических таблиц, преобразование стандартной формы баланса в укрупненную форму аналитического баланса [7, с. 54]. Как было отмечено выше, подобное Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

преобразование имеет достаточно высокую практическую значимость и позволяет пользователям приводить отчетность в более корректную форму для проведения дальнейшего анализа, также значительно упрощается процедура расчета показателей, что позволяет в кратчайшие сроки провести анализ финансового положения интересующих организаций.

В основе большинства методик лежит проведение анализа динамики и структуры имущества и источников его формирования, а также горизонтальный и вертикальный анализ. Частое использование данных этапов обусловлено желанием пользователя отчетности выявить тенденцию развития организации, определения дальнейшего направления деятельности, причин отклонения от поставленных показателей.

Далее авторы предлагают проведение анализа платежеспособности на основе оценки ликвидности баланса и расчета коэффициентов ликвидности, анализа финансовой устойчивости на основе определения типа финансовой ситуации и расчета финансовых коэффициентов, а также анализа оборачиваемости (деловой активности) и рентабельности. Данные методы анализа находят свое отражение во всех методиках независимо от автора, так как составляют основу анализа. Однако если рассматривать более подробно, то сами подходы в части оценки ликвидности баланса, финансовой устойчивости и т.д. незначительно отличаются между собой методиками определения необходимых показателей.

Несмотря на все схожести этапов проведения анализа, также имеются и отличия в подходах. А.А. Кострова в своей работе «Анализ финансовой отчетности по российским и международным стандартам» выделяет последним этапом проведение анализа с целью определения потенциального банкротства для последующего выявления слабых мест [4, с. 9]. А. Д. Шеремет, Е. А. Козельцева в учебно-методическом пособии «Финансовый анализ» отмечают необходимость определения показателей рыночной активности и привлекательности с целью принятия правильного решения об инвестировании Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666



[8, с. 118]. В связи с тем, что ценная бумага представляет собой специальную форму существования капитала и при этом является товаром, обращающимся на фондовом рынке, В. В. Ковалев и О. Н. Волкова в учебнике «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» предлагают также проводить оценку положения на рынке ценных бумаг [3, с. 54].

После проведения всех расчетов И.Ю. Евстафьева, В.А. Черненко [1, с.68] и Н.С. Пласкова [7, с.40] предлагают перейти к сравнительному анализу полученных значений финансовых коэффициентов с общепризнанными или среднеотраслевыми нормативами, по времени или фирме конкуренту. Также требуется дальнейший анализ их изменений, выявление основных тенденций и подготовка заключения о финансовом состоянии на основе обработанных данных.

Для более детального и точного анализа Ефимова О. В., Мельник М.В. изучают будущее финансовое состояние экономического субъекта, с точки зрения наличия у него капитала и возможных обязательств, т.е. производят прогнозный анализ основных финансовых показателей [2, с. 95].

Так, проведенный анализ авторских подходов позволяет сделать вывод о том, что каждый пользователь информации имеет свою точку зрения и преследует отличные от других интересы при проведении анализа финансового состояния. Большинство методик анализа деятельности организаций, их финансового состояния повторяют и дополняют друг друга, они могут быть использованы в совокупности или отдельно в зависимости от конкретных целей анализа.

#### **Библиографический список:**

1. Евстафьева И.Ю., Черненко В.А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — М.: Издательство Юрайт, 2016. - 336 с.



2. Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов / под. ред. О.В. Ефимовой и М.В. Мельник. – 4-е изд. испр. и доп. – М. : Издательство «Омега-Л», 2009. – 451 с.
3. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. - М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. - 424 с.
4. Кострова А.А. Анализ финансовой отчетности по российским и международным стандартам: учебное пособие / А. А. Кострова; Яросл. гос. ун-т им. П. Г. Демидова. - Ярославль : ЯрГУ, 2018. - 128 с.
5. Куприянова Л.М. Финансовый анализ: учебное пособие /Л.М. Куприянова. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 157 с.
6. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие для студентов вузов / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 448 с.
7. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации / Н.С. Пласкова. – М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2018. – 368 с.
8. Шеремет А.Д., Козельцева Е.А. Финансовый анализ: Учебно-методическое пособие. / А. Д. Шеремет, Е. А. Козельцева. - М.: Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2020. - 200 с.

*Оригинальность 78%*