

*Брындина Виктория Вячеславовна,  
студентка магистратуры,  
кафедры Информационного-аналитического обеспечения  
и бухгалтерского учета,  
Новосибирского государственного университета  
экономики и управления «НИНХ»,  
г. Новосибирск, Россия*

*Научный руководитель: Ансипте Марина Александровна,  
канд.экон.наук, доцент,  
Новосибирского государственного университета экономики и управления  
«НИНХ».*

## **К ВОПРОСУ ОБ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОДХОДАХ ДЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИИ**

*Аннотация:* В данной статье рассматриваются понятия традиционного и комплексного подходов к оценке финансовой устойчивости для предприятия, а также ее роль для дальнейшего управления компанией. Рассматриваются цели данных подходов; их положительные стороны и их основные различия. По итогам проделанной работы сделан вывод о необходимости использования подходов для оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций.

*Ключевые слова:* подходы к оценке финансовой устойчивости, описание комплексного и традиционного подходов к анализу финансовой устойчивости предприятия, сходства и различия подходов финансовой устойчивости, методы оценки финансовой устойчивости.

*Summary:* This article examines the concepts of traditional and comprehensive approaches to assessing financial sustainability for an enterprise, as well as its role in further management of the company. The objectives of these

*approaches are considered; their positive aspects and their main differences. Based on the results of the work done, a conclusion is made about the need to use approaches to assess the financial sustainability of commercial organizations.*

**Keywords:** *approaches to assessing financial stability, description of integrated and traditional approaches to analyzing the financial stability of an enterprise, similarities and differences in approaches to financial stability, methods for assessing financial stability.*

Финансовая устойчивость показывает предприятию возможности предприятия к развитию, при текущих финансовых показателях компании, что впоследствии может отражать возможные риски для компании и возможности для ее дальнейшего развития [5].

На сегодняшний день существуют два подхода оценки финансовой устойчивости организации. Применяя их, можно получить наиболее полный анализ предприятия. Данные методы применяют два разных подхода оценки:

- традиционный подход – оценка, использующая в своем подходе анализ с применением абсолютных и относительных показателей отчетности;
- комплексный подход – многосторонняя оценка предприятия, использующая в своей основе оценку системы показателей внутренней и внешней среды, что позволяет получить наиболее полный анализ деятельности предприятия [2].

Традиционный финансовый анализ формируется на финансовых показателях, которые в итоге сравниваются с нормативными значениями, а также с значениями прошлых периодов или с значениями среднеотраслевых показателей. Традиционный подход включает в себя следующие методы: горизонтальный, вертикальный; сравнительный и анализ коэффициентов [4].

Также стоит отметить, что оценка финансовых показателей компании проводится исходя из сравнения отдельных показателей с определенными стандартами. Цель данного подхода является, прежде всего, оценка текущей

эффективности компании на основе существующих нормативов и финансовых данных компании за прошлые года.

Комплексный подход отражает всестороннюю оценку предприятия, которая в дальнейшем отражает все сильные и слабые стороны компании. Также такой всесторонний анализ позволяет компании понять свои существующие риски в деятельности, и впоследствии разработать дальнейшую стратегию развития предприятия, используя различные аналитические процедуры [1].

Положительными сторонами такого подхода для компании является возможность оценить все аспекты своей деятельности, использовать данные анализа для разработки стратегии дальнейшего развития, а также возможность применения множества аналитических процедур, таких как анализ денежных потоков, рентабельности, финансовой устойчивости и др.

Целью данного метода могут служить получение полного отражения состояния бизнеса, для дальнейшего принятия управленческих решений по ведению бизнеса.

Основными различиями между подходами являются:

1. Узкая направленность традиционного подхода, по сравнению с комплексным подходом. Традиционный подход сфокусирован на отдельных показателях, которые не всегда могут отражать полную картину о финансовом состоянии предприятия.

Например, у компании финансовые показатели могут быть не на уровне среднеотраслевых значений, в том числе такие показатели как оборачиваемость: запасов, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и тому подобные. При этом само предприятие может иметь специфичную деятельность, при которой данные показатели будут являться приемлемыми для компании.

2. Широкая направленность комплексного подхода. Подход является направленным на общую оценку деятельности бизнеса, для принятия стратегических решений, когда как традиционный подход

позволяет сделать финансовую оценку предприятия относительно его прошлых лет, для понимания эффективности работы компании на протяжении нескольких лет.

В методы анализа финансовой устойчивости могут включать такие анализы, как сравнительный анализ, трендовый, факторный, метод финансовых коэффициентов, горизонтальный анализ и вертикальный анализ [3].

В таблице 1 представлены основные методы оценки финансовой устойчивости организации.

**Таблица 1**

**Основные методы оценки финансовой устойчивости организации**

Наименование	Содержание
Расчет и анализ абсолютных показателей	Дает характеристику ликвидности и платежеспособности предприятия. Также позволяет получить понимание о состоянии источников финансирования и обязательств предприятия.
Построение горизонтального анализа	Позволяет рассмотреть темпы роста или снижение компании в динамике.
Проведение вертикального анализа	Позволяет оценить структуру компании в виде относительных показателей, которые оценивают долю каждого показателя к общему итогу.
Расчет и анализ относительных показателей	Расчет соотношения отдельных показателей из разных положений и возможно форм отчетностей, для нахождения взаимосвязей.

Основной целью проведения анализа финансовой устойчивости предприятия является определение, прежде всего, этой финансовой устойчивости у предприятия, а также нахождения путей ее улучшения.

Поэтому при анализе чаще всего применяют такие статистические методы как метод группировок, метод средних и относительных величин,

графический метод, индексный метод, а также метод сопоставления показателей [6].

Также стоит внимательно подходить к формированию стратегии развития финансовой устойчивости предприятия. Следует рационально распределять средства, для получения конкурентных преимуществ на рынке.

В заключение можно отметить, что в настоящее время организации используют различные методы для анализа финансовой устойчивости предприятия. Для наиболее эффективного выбора методики управления финансовой устойчивости организации следует опираться на специфику производства, а также на внутренние и внешние факторы, влияющие на организацию.

#### **Использованные источники:**

1. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Е.Г. Москалева, Л.А. Челмакина [и др.]. — 2-изд., перераб. — М. : КНОРУС, 2018. — 430 с. — URL: <https://static.myshop.ru/product/pdf/204/2030568.pdf>- (дата обращения: 10.07.2024).

2. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 336 с.

3. Бородина А. С. Методические аспекты оценки финансовой устойчивости организаций как этапа управления финансовой устойчивостью /М. Е. Краснолуцкая // Финансово-кредитные отношения и механизм их реализации. сборник статей Всероссийской научно-практической конференции (шестое заседание). 2018. С. 103-107.

4. Гелета И.В. Факторы финансовой устойчивости предприятия / И.В. Гелета, Е.И. Дьяченко // Гуманитарные научные исследования. – 2015. – №6. – Ч. 2 [Электронный ресурс]. – URL: <http://human.snauka.ru/2015/06/11517>

5. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник: [гриф УМО] / О. В. Ефимова// – 5-е изд., испр. – М.: Омега-Л, 2014. – 351 с. : ил. – (Высшее финансовое образование) . – ISBN 978-5-370-03191-5: 228.80.

6. Прыкина Л. В. Экономический анализ предприятия: учебник для бакалавров / Л. В. Прыкина. - 2-е изд. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03590-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091470> (дата обращения: 09.05.2022). – Режим доступа: по подписке.