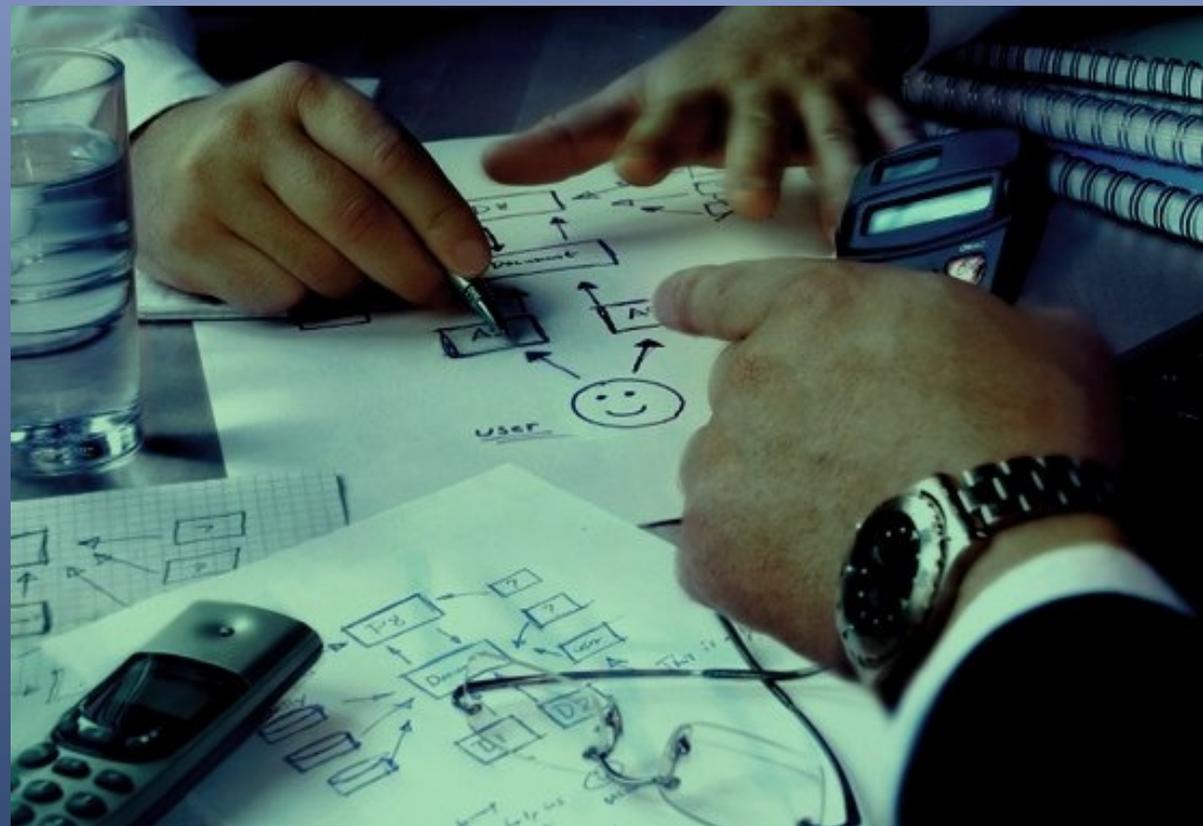


Оценка финансового состояния предприятия

Вопрос 1

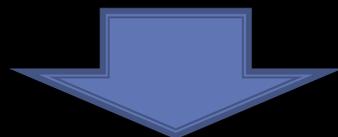
Понятие финансового состояния предприятия, виды, методы анализа



Финансовое состояние предприятия –

это комплексное понятие, характеризующееся системой показателей, отражающее наличие, размещение и использование финансовых ресурсов для ведения непрерывной хозяйственной деятельности предприятия и его функционирование в условиях рынка

Виды финансового состояния:



➤ **Устойчивое** – происходит финансирование текущей деятельности за счет собственных средств и инвестиционной за счет собственных средств и долгосрочных кредитов.

➤ **Неустойчивое** – финансирование текущей деятельности осуществляется за счет собственных средств и пассивов, имеющих устойчивый характер, а инвестиционная деятельность практически не осуществляется.

➤ **Кризисное** – финансирование текущей деятельности осуществляется за счет устойчивых пассивов, а инвестиционная почти не осуществляется.

Виды финансового состояния:



➤ **Отличное** – характеризуется показателем ликвидности предприятия мировым стандартом, положительной динамикой финансовых результатов и финансовой устойчивостью.

➤ **Хорошее** – предприятие постоянно работает с прибылью, своевременно выполняет свои финансовые обязательства, имеет показатель ликвидности не ниже среднеотраслевого.

➤ **Удовлетворительное** – предприятие испытывает кратковременные финансовые затруднения в погашении кредиторской задолженности, могут возникать кратковременные убытки, которые предприятие стремится ликвидировать.

➤ **Неудовлетворительное** – характеризуется постоянными убытками, уменьшением собственного капитала, значительным ростом кредиторской задолженности, погасить которое предприятие уже не в силах.

Объекты финансового анализа:



Затраты



Доходы



Имущество



Источники
финансирования

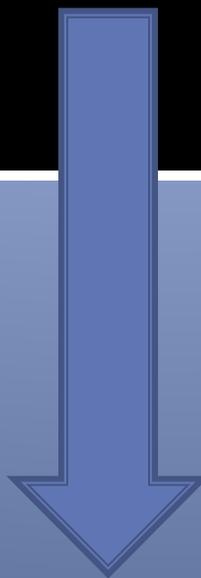


Финансовое состояние
предприятия

Задачи финансового анализа:



Провести оценку поступления финансовых ресурсов и их использования;



Определить отклонение фактических финансовых показателей от плановых для принятия оперативных мер от плановых;



Разработать модель финансового состояния предприятия при различных вариантах использования финансовых ресурсов.

Виды финансового анализа:

От назначения:

- внешний;
- внутренний.

От времени проведения:

- текущий;
- анализ, осуществляемый на основе данных прошлого периода;
- анализ, осуществляется на основе прогнозных показателей.

От полноты охвата объекта:

- частичный;
- полный.

Методы финансового анализа:



➤ **Сравнительный** – основывается на сравнении финансовых показателей отчетного периода, значений прошлого периода и т.д.

➤ **Многофакторный** – используется прием цепных подстановок для выявления влияния отдельных факторов на уровень финансового показателя.

➤ **Метод коэффициентов** – расчет числовых отношений между отдельными позициями отчета или разных отчетов и определение взаимосвязей показателей.

➤ **Горизонтальный анализ** предполагает определение абсолютных и относительных изменений показателей финансовой отчетности за конкретный период путем сравнения каждой позиции отчета с предыдущим периодом.

➤ **Вертикальный анализ** определяет рациональную структуру бухгалтерского баланса, эффективного использования ресурсов и капитала предприятий.

Для анализ финансового состояния проводится:

- Анализ финансовых результатов;
- Анализ использования основных и оборотных средств;
- Анализ состава имущества и его источников;
- Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Вопрос 2

Анализ платежеспособности предприятия



Платежеспособность –

это способность субъекта хозяйствования полностью выполнять свои текущие краткосрочные финансовые обязательства за отчетный период или на определенную дату. Определяется путем наличия денежных средств на счетах в банке и степенью ликвидности баланса.

Коэффициенты платежеспособности:

Коэффициент текущей общей ликвидности:

$$K_1 = \frac{IIA}{VII}$$

где IIA - итог раздела II бухгалтерского баланса;

VII - итог раздела V бухгалтерского баланса

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами:

$$K_2 = \frac{\text{Собственный оборотный капитал}}{\text{оборотные активы}}$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_3 = \frac{IVII + VII}{VB}$$

где IVII - итог раздела IV бухгалтерского баланса;

Вопрос 3

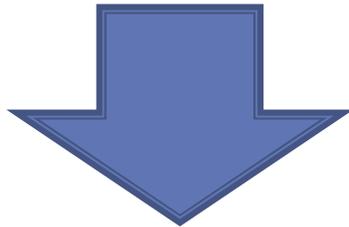
Определение коэффициентов финансовой устойчивости предприятия



Финансовая устойчивость –

это способность предприятия функционировать, сохранять равновесие активов и пассивов в рыночных условиях работы, иметь постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность.

Факторы, влияющие на финансовую устойчивость:



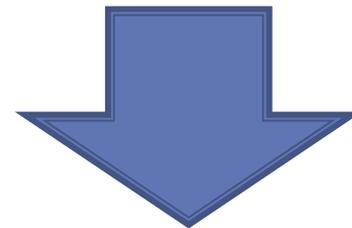
Внешние:

Государственные налоги, таможня, процентная политика.

Уровень инфляции и безработицы.

Положение страны на международных рынках.

Финансовое состояние предприятий–контрагентов.



Внутренние:

Структура капитала по источникам образования.

Уровень управления денежными потоками, обеспечивающих их синхронизацию и превышение доходов над расходами.

Показатели финансовой устойчивости:

Коэффициент автономии: $K_a = \frac{СК}{ВБ}$
где СК – собственный капитал;
ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой напряженности: $K_{нар} = \frac{ЗК}{ВБ} \leq 0,5$
где ЗК – заемный капитал;
ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой неустойчивости: $K_{фн} = \frac{ЗК}{СК} \leq 1$
где ЗК – заемный капитал;
СК – собственный капитал.

Коэффициент финансовой устойчивости: $K_{фв} = \frac{СК}{ЗК} \geq 2$
где СК – собственный капитал;
ЗК – заемный капитал.

Благодарю за внимание!