

Сущность и принципы анализа финансовой устойчивости компании

Сильванович Кристина Александровна, студентка 2-ого курса магистратуры финансового факультета РЭУ им. Г.В. Плеханова, г. Москва, Российская Федерация

E-mail: Silvanovich.k1995@mail.ru

Аннотация

Основная цель статьи состоит в том, чтобы проанализировать определение финансовой устойчивости, и рассмотреть методы ее управления. Финансовая стабильность определяется с точки зрения ее способности облегчать и совершенствовать экономические процессы в компании, а также управлять рисками. Основной целью анализа финансовой устойчивости является поиск, выявление и мобилизация резервов, а также исследование возможностей дальнейшего развития компании.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, фундаментальные принципы аналитической работы, эффективность бизнеса, комплексный междисциплинарный подход, конкурентные преимущества, коммерческие фирмы и государственные учреждения, банков и финансовых институтов.

Essence and principles of analysis of financial stability of the company

Silvanovich Kristina Aleksandrovna, student, Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russian Federation

E-mail: Silvanovich.k1995@mail.ru

Abstract

The main purpose of the article is to analyze the definition of financial sustainability, and to consider its management methods. Financial stability is defined in terms of its ability to facilitate and improve the economic processes in a company, as well as manage risks. The main purpose of the analysis of financial sustainability is the search, identification and mobilization of reserves, as well as the study of the possibilities for further development of the company.

Keywords: financial sustainability, fundamental principles of analytical work, business performance, integrated interdisciplinary approach, competitive advantages, business firms and government agencies, banks and financial institutions.

Сегодня коммерческие фирмы и государственные учреждения управляют деятельностью в ситуации постоянной нестабильности. Более того, эта нестабильность рассматривается как новая форма условий ведения бизнеса, как нечто неизбежное, новый характер современного бизнеса. Таким образом, аналитическая работа должна быть перестроена на основе как объективных, так и субъективных методов.

Глобальные предприятия находятся под пристальным вниманием законодателей, регулирующих органов, неправительственных организаций (всех заинтересованных сторон) и их различных заинтересованных сторон, чтобы сосредоточиться на устойчивости и принять на себя ответственность за их многочисленные результаты.

После недавнего финансового кризиса финансовые институты и корпорации подвергались критике за то, что отказались от долгосрочных интересов своих заинтересованных сторон, а также от воздействия на общество и окружающую среду в целом. Традиционные бизнес-модели основаны на заранее определенных планах и целях, чтобы обеспечить оптимизацию и эффективность, основанную на консенсусе, сближении и соблюдении требований. Тем не менее, большинство глобальных предприятий не смогли предотвратить кризис и банкротство. В настоящее время, похоже, что деловые операции и внутренний контроль не отражают динамичные глобальные рынки, включая текущие потребности инвесторов и потребности потребителей.

После недавнего финансового кризиса финансовые институты и корпорации подвергались критике за то, что отказались от долгосрочных интересов своих заинтересованных сторон, большинство из них не смогли предотвратить кризис и банкротство.

Устойчивое развитие означает принятие долгосрочной перспективы и общей ценности. Речь идет об удовлетворении потребностей сейчас, не подвергая опасности людей в будущем для удовлетворения их потребностей. С одной стороны, чтобы принимать правильные финансовые решения на будущее, организациям необходимо хорошее понимание проблем устойчивости. А с другой стороны, устойчивому обществу нужны здоровые финансовые системы и бизнес

Значение внутренней структуры категории финансовой устойчивости обсуждалась годами после того, как в России были приняты рыночные реформы. В целом экономисты определяют финансовую устойчивость как комплекс характеристик, которые описывают сферу финансов фирмы.

Анализируя финансовую устойчивость предприятия, экономисты пишут о балансе между различными составляющими. Грачев различает необходимость баланса доходов и расходов, активов и пассивов [2, стр. 210-212].

Ендовицкая определяет финансовую устойчивость как способность компании работать в условиях риска в интересах владельцев бизнеса с учетом интересов других пользователей информации о финансовом состоянии [3, стр. 371].

Крейнина использует свою рейтинговую систему, используя тот же список характеристик, описываемых финансовыми коэффициентами [5, стр. 122].

Многие экономисты анализируют финансовую устойчивость с этой точки зрения, сосредотачивая внимание на бухгалтерском учете с балансированием его активов и пассивов, доходов и расходов: Бариленко (2006), Сухова (2006), Черненко (2010), Ковалев (2015), Донцова (2015) и Никифорова (2015). По нашему мнению, такой подход не позволяет анализировать финансовую устойчивость как совокупность различных факторов - финансовых и нефинансовых.

Обсуждая финансовую устойчивость банков и финансовых институтов, экономисты пытаются определить требования Центрального банка и требования заинтересованных сторон коммерческого банка: Мамонова (1996), Батракова (2007), Петрова (2007), Копченко (2009), Вешкин (2010), Жарковская (2015).

Дискуссия по теме финансовой устойчивости недавно переросла в комплексный междисциплинарный подход к анализу деятельности компании. По мнению автора, методология анализа финансовой устойчивости строится на основе теории экономического анализа, концепции управления качеством, подхода бизнес-анализа.

Развитие анализа финансовой устойчивости как науки тесно связано с изменениями в экономике организации. Чем драматичнее эти сдвиги, тем разнообразнее требования к работе аналитиков. Речь идет не только о новых инструментах и методах, но и об изменениях в фундаментальных принципах аналитической работы.

Советские экономисты разработали теорию и методологию так называемого анализа хозяйственной деятельности (АЭА), наиболее выдающимися из которых являются Шоломович (1938), Баканов М.И. (1952), Переслегин (1967), Остринская (1971), Майданчик (1973). Советские аналитики разработали систему принципов АЭА. Но эти принципы должны быть обновлены и расширены с учетом актуальных тенденций в экономике и финансах.

Если затрагивать такой принцип анализа финансовой устойчивости как взаимодополняемость, который позволяет аналитику сформулировать рекомендации по улучшению деятельности компании с учетом того, что воздействие на один конкретный показатель вызывает изменение некоторых других показателей. Взаимодополняемость может применяться не только к деловой активности, но и к деятельности аналитика. Работа аналитика дополняет деятельность компании, это в свою очередь ведет к эффективности бизнеса.

Процессный подход становится важным принципом анализа. Управление деятельностью как процессом позволяет более эффективно достичь желаемого результата. Анализ как процесс, потому что в основе он проходит через различные этапы, каждый из которых имеет свои свойства. По мнению автора, анализ можно определить, как непрерывный процесс оценки информации о деятельности компании. Решение конкретных управленческих задач также осуществляется в соответствии с процессным подходом, его можно разделить на несколько этапов: уточнение целей и задач анализа, идентификация информационной базы данных, выбор метода решения проблемы, установление взаимосвязи между факторами, разработка экономико-математических моделей, выполнение решений, разработка сценариев, подготовка аналитических отчетов (заметок), представление результатов анализа заказчику.

В соответствии с актуальной управленческой стратегией постоянное улучшение деятельности компании следует рассматривать как постоянную цель бизнеса. Непрерывное совершенствование как принцип анализа финансовой устойчивости возникает потому, что область аналитики является изменчивой, плавающей и несбалансированной. С одной стороны, постоянное улучшение - это путь для аналитика для изучения деятельности компании. Аналитик ищет признаки постоянного улучшения, чтобы оценить результаты и разработать новые цели и ориентиры. С другой стороны, постоянное улучшение означает, что, несмотря на имеющиеся знания и опыт, сам аналитик постоянно совершенствуется как эксперт, развивая профессиональные навыки и результаты, общаясь с профессионалами и другими заинтересованными сторонами.

Следующий принцип анализа финансовой устойчивости - ориентация на клиента. Аналитик должен понимать текущие и будущие потребности тех, кто использует результаты аналитической работы. Более того - аналитики должны понимать свои требования и стремиться превзойти их ожидания. Это особенно актуально для внешних консультантов, которые обычно выявляют и разбирают те проблемы, наличие которых не очевидно для клиентов.

Эффективность анализа финансовой устойчивости может быть дополнительно достигнута путем вовлечения сотрудников в аналитический процесс. В соответствии с теорией управления этот принцип можно назвать «вовлеченность сотрудников». Работники должны быть вовлечены в процесс сбора и подготовки материала для анализа и его процедуры. Это может быть достигнуто путем вовлечения сотрудников в процессы улучшения деятельности компании. Участие в процессе анализа дает сотрудникам преимущество в развитии их способностей и навыков. Советские экономисты использовали аналогичный принцип - принцип массы, который предполагал участие инженеров и экономистов предприятия в процессе анализа.

Другим принципом анализа финансовой устойчивости является принцип планирования. Он связан с рядом характеристик:

- анализ должен проводиться постоянно;
- анализ должен соответствовать плану деятельности, включая временные ограничения, руководителей и формы контроля над достоверностью полученных результатов;
- анализ должен быть четко периодическим;
- анализ должен основываться на распределении обязанностей по выполнению конкретных аналитических процедур.

Принцип эффективности разделен на две части. С одной стороны, он означает способность быстро и точно выполнять задачи и реализовывать решения на практике. Причину отклонения фактических значений от целевых значений необходимо своевременно выявить и предупредить. Если произошел сбой в производстве и управлении, эффективность снизит негативные последствия до минимума. С другой стороны, эффективность - это сравнительная оценка затрат на анализ и влияния на показатели эффективности. Расширенный анализ отклонений от планов и стратегии проводится только на значимых цифрах. Степень их значимости - определяется системой управления. Они могут выбрать количественные критерии или качественные.

Следующий принцип анализа финансовой устойчивости - принцип национальных интересов. Он означает, что деятельность компании должна соответствовать требованиям законодательства, экономической, экологической и социальной политики страны проживания. Это особенно важно в процессе планирования как стратегического, так и текущего. На этапе контроля достаточно оценить степень выполнения плана и отклонения от целевых значений.

Научный характер анализа финансовой устойчивости приводит к корреляции между методологией аналитической работы и диалектикой, и экономическими законами, отражающими объективную реальность. Научный характер организует принципы анализа в компании, которая в условиях комплексного применения обеспечивает эффективность анализа финансовой устойчивости. Восприятие анализа финансовой устойчивости как науки закладывает основу его дальнейшего развития, в частности, они могут расширить систему принципов анализа финансовой устойчивости, включив в нее важнейшие принципы организации и управления производством, а также современные методы научных исследований.

В заключение хотелось бы сказать, что комплексным показателем качества предпринимательской деятельности является ее финансовая устойчивость. Устойчивость зависит от способности компании поддерживать свое качество в изменяющейся среде и внутренних преобразованиях. Поддержание финансовой устойчивости является внутренней

целью компании, связанной с достижением конкурентных преимуществ и характеризующей отношения с окружающей средой. Поэтому компания должна быть организована так, чтобы обеспечить собственное выживание, стабильность в динамичной среде и развитие.

Список использованных источников

1. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: Учебник. – М.: Логос, 2009. – 368 с.
2. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: критерии и методы оценки в рыночной экономике: учебное пособие / А. В. Грачев. – Изд. 2-е. – М.: Дело и сервис, 2008. – 358 с.
3. Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций. Учебное пособие для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 159 с.
4. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента / Ковалев В.В. // М.: Проспект. – 2017. – 504 с.
5. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. Учебное пособие / М.Н. Крейнина. – М.: Дело и сервис, 2015. – 304 с.
6. Сухова Л.Ф. Анализ финансового состояния и бизнес-план торговой организации потребительской кооперации: учеб. пособие для студентов кооператив. вузов / Л.Ф. Сухова, В.Н. Глаз, Н.А. Чернова. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 287 с.

References

1. Batrakova L.G. Ekonomicheskii analiz deyatel'nosti kommercheskogo banka: Uchebnik, M.: Logos, 2009, 368 p.
2. Grachev A.V. Finansovaya ustoichivost' predpriyatiya: kriterii i metody otsenki v rynochnoi ekonomike: uchebnoe posobie / A. V. Grachev, Izd. 2-e, M.: Delo i servis, 2008, 358 p.
3. Gilyarovskaya L.T., Endovitskaya A.V. Analiz i otsenka finansovoi ustoichivosti kommercheskikh organizatsii. Uchebnoe posobie dlya studentov vuzov, M.: YuNITI-DANA, 2006, 159 p.
4. Kovalev V.V. Kurs finansovogo menedzhmenta / Kovalev V.V. // M.: Prospekt, 2017, 504 p.
5. Kreinina M.N. Finansovyi menedzhment. Uchebnoe posobie / M.N. Kreinina, M.: Delo i servis, 2015, 304 p.

6. Sukhova L.F. Analiz finansovogo sostoyaniya i biznes-plan torgovoi organizatsii potrebitel'skoi kooperatsii: ucheb. posobie dlya studentov kooperativ. vuzov / L.F. Sukhova, V.N. Glaz, N.A. Chernova, M.: Finansy i statistika, 2006, 287 p.