

Саратов Бислан

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

Финансовая устойчивость: концептуальные подходы

Аннотация. В статье рассмотрены концептуальные подходы к категории «финансовая устойчивость организации» и представлены различия в ее трактовках.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, финансовое состояние, организация, эффективность

Учитывая тот факт, что на обеспечение стабильности и непрерывности деятельности организации оказывают влияние основные задачи и миссия хозяйствующего субъекта, организации необходимо сохранять способность как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе погашать свои обязательства.

Следует отметить, что на сегодняшний день в трудах различных авторов категория «финансовая устойчивость организации» - неоднозначна, непрозрачна. Характерно также и то, что каждый автор трактует данную категорию по-своему, отражая те характеристики, которые считает наиболее значимыми. Существенная часть авторов при анализе категории «финансовая устойчивость организации» наиболее важным считают изучение внутренних и внешних факторов, влияющих на деятельность организации, такая трактовка рассматривается в трудах А.А. Канке. В своих трудах он определяет, что все факторы, влияющие на финансовое состояние организации, классифицируются по следующим признакам [1, с. 148]:

- по месту возникновения – внешние и внутренние;
- по структуре – простые, сложные;
- по влиянию – постоянные и переменные;
- по степени измерения - качественные и количественные.

Ковалев В.В. в своих трудах утверждает, что «финансовая устойчивость организации» обусловлена превышением доходов организации над расходами, т.е. если доходы превосходят расходы – организация финансово устойчива [2].

Савицкая Г.В. определяет финансовую устойчивость, как эффективное использование денежных средств в организации, необходимых для производственной деятельности организации» [4].

Шеремет А.Д., рассматривая финансовую устойчивость организации акцентирует внимание на платежеспособности организации. Данного мнения придерживается Мельник М. В., делая акцент на накопление финансовых ресурсов для погашения своих обязательств [3, с. 22].

Уткин Э.А. в своих трудах финансовую устойчивость организации рассматривает как инструмент защиты организации от рисков и делает акцент на управленческих аспектах [5].

Итак, видны различия в трактовке финансовая устойчивость организации, различные видения, которые могут затруднить оценку уровня финансовой устойчивости организации, а также привести к определенным трудностям при определении финансового положения организации. Данное обстоятельство может оказать отрицательное влияние на эффективность мероприятий по осуществлению финансовой устойчивости организации, что в перспективе может привести к несостоятельности организации или к ее банкротству.

В общем понимании финансовая устойчивость организации определяется как «состояние ее равновесия» [6], при этом организации необходима адаптация к изменениям внутренней и внешней среды, сохранив основные законы развития организации. Финансовая устойчивость является более узким и конкретным понятием, делающим акцент на финансовую сферу деятельности предприятия.

Анализ научной литературы выявил составляющие финансовой устойчивости организации, представленные на рисунке 1.



Рисунок 1 – Составляющие финансовой устойчивости организации

Следует отметить, что финансовая устойчивость организации предполагает наличие определенного объема денежных средств в организации, что является важнейшей составляющей финансового положения организации. Денежные средства формируются в процессе осуществления хозяйственной деятельности организации. Если финансовое положение организации характеризуется как устойчивое, то это говорит о том, что хозяйственная деятельность организации осуществляется планомерно.

Устойчивое финансовое положение организации может быть достигнуто в результате эффективного финансового управления, целью которого является эффективное управление всеми факторами, прямо или косвенно влияющими на конечный результат финансово-хозяйственной деятельности организации.

Отождествляя понятия: финансовая устойчивость и платежеспособность организации, можно с уверенностью сказать, что данные категории взаимосвязаны. Платежеспособность – категория, представляющая собой выполнение обязательств организации за счет имеющихся денежных ресурсов в организации. Финансовая устойчивость говорит о том, что такая способность (погашение обязательств) возможна длительное время, сохраняя положительную динамику деятельности

организации. Поэтому уместно говорить о том, что финансовая устойчивость – это показатель платежеспособности организации в долгосрочной перспективе.

Уровень финансовой устойчивости организации зависит от структуры финансовых ресурсов и источников их формирования. Поэтому одной из важнейших задач организации является формирование оптимальной структуры капитала, т.е. соотношения собственного и заемного капитала. Данное соотношение позволит организации достичь определенного уровня независимости от внешних источников формирования финансовых ресурсов, выполняя все обязательства организации в срок.

Оптимальная структура капитала (собственного и заемного) непосредственным образом влияет на обеспечение таким объемом финансовых ресурсов, чтобы оно могло непрерывно и стабильно осуществлять свою деятельность и отвечать по своим обязательствам.

Если в организации наблюдается недостаточный объем собственного капитала, то организация вынуждена прибегать к заемным и привлеченным средствам. Отличительная черта заемных и привлеченных средств – возвратность и платность. В случае привлечения заемных средств, необходимо оценить тот факт, способна ли организация своевременно и в полном объеме возвращать задолженность и вносить платежи за использование денежных средств.

На основании проведенного анализа и исследования категории «финансовая устойчивость организации» представим собственное определение, объединив важные особенности этой категории. Поэтому следует отметить, что финансовая устойчивость организации – это важнейшая составляющая финансового положения организации, данную категорию уместно применить в процессе осуществления организацией хозяйственной деятельности. При этом для организации ключевым фактором является наличие финансов в достаточном объеме, который позволит организации вне зависимости от влияния внешней и внутренней среды осуществлять свою деятельность.

Таким образом, существуют разные подходы к определению и видению составляющих финансовой устойчивости организации. Финансовая устойчивость

напрямую зависит от финансового состояния организации, формируется в процессе финансовой и хозяйственной деятельности организации, которые позволят осуществлять свою деятельность вне зависимости от внешних и внутренних факторов влияния, при этом быть стабильным и эффективным субъектом деятельности.

Литература

1. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошекая. – М.: Форум, 2020. – С. 288
2. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент М.: Изд-во Проспект, 2016 – 448 с.
3. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2020. – 208 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2018 – 534 с.
5. Уткин Э.А. Антикризисное управление. М.: Тендем, ЭКМОС, 2012
6. Храпоненко И.Р. Достижение рыночного равновесия и оптимальной структуры капитала на предприятии / И.Р. Храпоненко // Синергия наук. — 2017. — № 14. – С. 114-118.