

Матяж Татьяна Юрьевна

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Финансовый менеджмент

Сущность и понятие финансового состояния

Аннотация. В статье раскрыты исследование существующих разногласий в определении понятия «финансовое состояние хозяйствующего субъекта», выявление ключевых характеристик, позволяющих его оценить, и обоснование роли финансового анализа в принятии управленческих решений в рыночной экономике. Рассмотрение различных теоретических и практических подходов к пониманию финансового состояния предприятия, определение основных индикаторов, его характеризующих, и оценка значимости аналитической информации для эффективного функционирования бизнеса в рыночных условиях.

Ключевые слова: состояние, показатели, эффективность, долгосрочный успех, экономика.

В условиях современной рыночной экономики, характеризующейся высокой конкуренцией и динамичностью внешней среды, оценка финансового состояния хозяйствующих субъектов приобретает первостепенное значение. Способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства, эффективно использовать имеющиеся ресурсы и адаптироваться к изменяющимся условиям является залогом его устойчивого развития и конкурентоспособности.

Финансовое состояние предприятия – это комплексная характеристика его способности финансировать свою деятельность, выполнять свои финансовые обязательства и поддерживать платежеспособность в долгосрочной перспективе. Оно отражает текущее и будущее финансовое здоровье организации, ее устойчивость к внешним и внутренним факторам.

Существует и другие подходы к определению. Рассмотрим некоторые из них:

С позиции бухгалтерского учета: финансовое состояние рассматривается как совокупность активов, обязательств и собственного капитала предприятия, отраженная в его бухгалтерской отчетности.

В рамках финансового менеджмента, оценка финансового состояния фокусируется на том, насколько эффективно компания использует свои денежные средства, получает прибыль и поддерживает финансовую стабильность.

С позиции анализа финансовой отчетности: финансовое состояние определяется как совокупность показателей, характеризующих ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость, рентабельность и деловую активность предприятия.

Несмотря на различные подходы, большинство авторов сходятся во мнении, что финансовое состояние является комплексной характеристикой деятельности предприятия, отражающей его текущее и будущее финансовое благополучие.

Анализируя экономическую ситуацию страны, руководящему персоналу понадобится немного больше навыков для того, чтобы сформулировать и развить планы на перспективу [4, с.372]:

- Понимание ключевых макроэкономических показателей (ВВП, инфляция, безработица, процентные ставки, обменные курсы) и умение оценивать их влияние на бизнес.
- Идентификация и оценка потенциальных экономических рисков (например, рецессия, инфляция, изменение законодательства) и разработка стратегий по их смягчению.
- Оценка финансовой устойчивости компании, анализ финансовых показателей (рентабельность, ликвидность, платежеспособность), умение прогнозировать финансовые результаты.

А также обратить внимание на ключевые факторы, влияющие на финансовое состояние:

- Макроэкономическая ситуация. Экономический рост, инфляция, процентные ставки и другие макроэкономические факторы.

– Отраслевая специфика. Особенности отрасли, в которой работает предприятие.

– Эффективность управления финансовыми ресурсами, активами и обязательствами предприятия является одним из ключевых факторов, определяющих его финансовое состояние.

– Конкурентная среда: Уровень конкуренции на рынке.

Финансовое состояние предприятия характеризуется рядом взаимосвязанных показателей [3, с.34]:

- Ликвидность
- Платежеспособность
- Финансовая устойчивость
- Рентабельность
- Деловая активность.

Данные характеристики взаимосвязаны и взаимозависимы. Например, высокая рентабельность может способствовать улучшению ликвидности и платежеспособности предприятия. И, наоборот, низкая рентабельность может привести к ухудшению финансовой устойчивости и даже к банкротству.

Сейчас важным инструментом, который представляет удачное и стабильное функционирование хозяйствующих субъектов на рынке является анализ финансового состояния компаний. Данный анализ помогает обнаружить и ликвидировать дефекты в финансово-хозяйственной деятельности, также заранее предостерегать и одолевать финансовые спады и многое другое. Другими словами, современные предприятия активно пытаются спрогнозировать свою деятельность в будущем для того, чтобы сделать ее наилучшей, ведь именно от хорошего уровня финансового состояния зависит эффективность работы предприятий, а также обеспечение реализации финансовых потребностей всех членов финансово-хозяйственной деятельности.

Экономическая стабильность, платёжеспособность, деловая энергичность – всё это является ведущими чертами финансового состояния организации. Хозяйствующий тип, который за счет личных средств покрывает вложенные активы,

не допускает дебиторской задолженности, а также всегда вовремя рассчитывается по собственным обещаниям является финансово стойким [2, с.210].

В условиях рыночной экономики, когда предприятия действуют в условиях высокой конкуренции и неопределенности, анализ финансового состояния приобретает особую актуальность. Он позволяет:

Оценивать текущее финансовое положение предприятия: выявлять сильные и слабые стороны его деятельности, определять факторы, влияющие на его финансовую устойчивость.

Прогнозировать будущее финансовое состояние: разрабатывать стратегии и планы по улучшению финансовых показателей, предотвращать возможные финансовые затруднения.

Принимать обоснованные управленческие решения: оптимизировать структуру капитала, эффективно использовать ресурсы, снижать финансовые риски.

Привлекать инвестиции и кредиты [5, с.894]: подтверждать кредитоспособность предприятия перед инвесторами и кредиторами.

Анализ финансового состояния структурно может быть представлен в виде рисунка 1.



Рис. 1. Структура анализа финансового состояния

Анализ финансового состояния фирмы, с организационной стороны, обычно делится на следующие 3 этапа [1, с.44]:

1. Организация аналитической работы: на этом этапе определяется цель анализа, устанавливаются сроки проведения, формируется команда аналитиков, определяются источники информации и разрабатывается план анализа. Важно четко определить, какие вопросы необходимо решить в ходе анализа и какие показатели будут использоваться для оценки финансового состояния.

2. Сбор и подготовка данных: этот этап включает сбор необходимой информации из различных источников (бухгалтерская отчетность, управленческая отчетность, данные статистики и т.д.), ее проверку на достоверность и полноту, а также приведение в удобный для анализа формат. Часто требуется перегруппировка статей баланса и отчета о финансовых результатах для более удобного анализа.

3. Анализ и интерпретация результатов: на этом этапе проводятся расчет и анализ финансовых показателей, сравнение их с нормативными значениями, среднеотраслевыми показателями и данными прошлых периодов. Выявляются сильные и слабые стороны финансового состояния фирмы, определяются факторы, повлиявшие на изменение показателей, и формулируются выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния.

Важно отметить, что эти этапы тесно связаны между собой и могут выполняться параллельно или последовательно в зависимости от масштаба и сложности анализа.

Таким образом, финансовый анализ является обязательным условием для принятия взвешенных управленческих решений, обеспечивающих устойчивое развитие предприятия в рамках рыночной системы.

Литература

1. Иванов А.А. Современные подходы к анализу финансового состояния предприятия // Финансовый менеджмент. - 2022. - С. 45-52 с.

2. Мальцев А.В. Пелькова С.В., Соколова Е.С. Финансовое состояние организации: понятие, экономическая сущность, значение / Неделя молодёжной науки – 2024: сборник трудов внутривузовского форума, посвященного к празднованию 65-

летия Государственного аграрного университета Северного Зауралья и 145-летнего юбилея Тюменского Александровского реального училища, Тюмень, 03-04 декабря 2024 года. – Тюмень: Государственный аграрный университет Северного Зауралья, 2024. С. 209-213.

3. Сергушина Е.С. Любишкина К.А. Оценка финансового состояния экономического субъекта по балансу // Научный вестник Гуманитарно-социального института. 2025. № 20. С. 34.

4. Быкова Н.Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов // Молодой ученый. 2016. № 29(133). С. 369-372.

5. Анализ финансового состояния коммерческой организации: учеб. – метод. пособие / Н.В. Некрылова, А.В. Понукалин, Т.Е. Кузнецова, Л.А. Петрова. – Пенза: Изд-во ПГУ, 2017. 100 с.