

Андрейчик Андрей Геннадьевич

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

Оптимизация структуры баланса как путь повышения финансовой устойчивости

Аннотация. В статье обосновывается необходимость оптимизации баланса как базы обеспечения финансовой устойчивости, рассматривается алгоритм выполнения работ по оптимизации структуры баланса, предлагается к реализации методика обеспечения и повышения финансовой устойчивости.

Ключевые слова: баланс, оптимизация, финансовая устойчивость, модель структуры баланса.

Устойчивость финансового состояния хозяйствующего субъекта формируется в процессе всей его финансово-экономической деятельности. Анализ финансовой устойчивости помогает оценить, насколько эффективна вся система управления финансами предприятия, как она функционирует, насколько эффективно используются собственный и заемный капитал, какова структура имущества предприятия, каковы взаимодействия с контрагентами т. п. [2]

Устойчивое финансовое состояние положительно влияет на достижение производственной программы и обеспечение потребностей производства ресурсами.

Поэтому управление устойчивостью должно быть ориентировано на оптимизацию экономической деятельности предприятия, эффективное использование его капитала и имущества [3].

По мнению автора, одним из важных направлений роста финансовой устойчивости предприятия становится оптимизация структуры баланса. Для

этого используем деление имущества предприятия на финансовые и нефинансовые, что является основой внутренней финансовой устойчивости предприятия.

Условия классификации состояния предприятия в зависимости от финансовой безопасности и устойчивости отражены на рисунке.

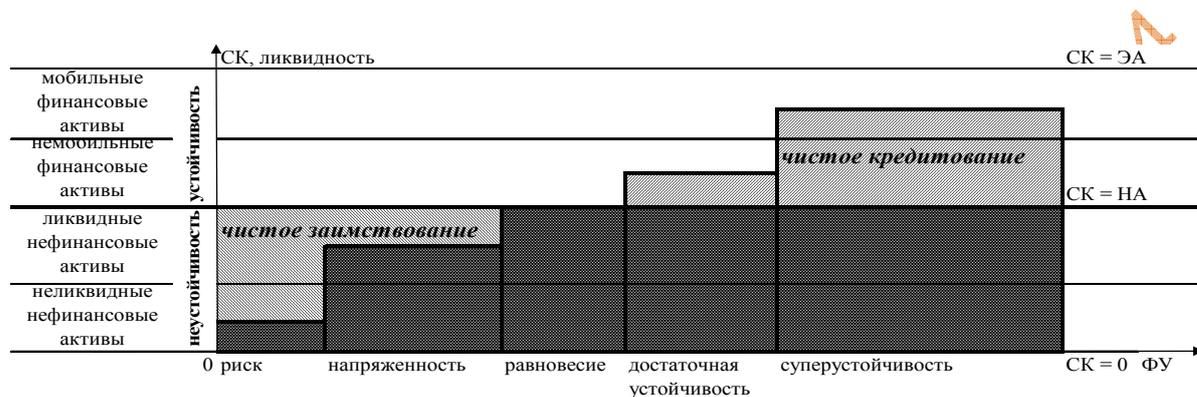


Рис. Классификация финансовой устойчивости по степени покрытия имущества предприятия собственными источниками

Использование данной классификации позволит оценить достаточность финансовой устойчивости предприятия. Для определения достаточности выбран показатель долгосрочной независимости при его минимальном значении 0,6, которое подтверждается исследованиями [4].

Предлагаемый алгоритм выполнения работ по оптимизации структуры баланса должен включать ряд этапов (табл. 1).

Таблица 1

Алгоритм работ по оптимизации структуры баланса

Этапы	Алгоритм выполнения работ
Подготовительный	Экспресс – оценка финансовой отчетности позволяет получить представление о результативности финансовых механизмов в работе предприятия, увидеть проблемные периоды работы: – исследование структуры капитала, – исследование структуры имущества;

	– расчет коэффициентов финансовой устойчивости.
Основной	Оценка финансовой устойчивости на основе принятой или разработанной на предприятии методики: А) текущая оценка финансовой устойчивости; Б) анализ «узких мест», выявленных в результате экспресс – анализа; В) выявление факторов, влияющих негативно на финансовую устойчивость; Г) оценка других критериев эффективности работы предприятия; Д) разработка рекомендаций по увеличению финансовой устойчивости.
Прогнозный	Разработка пороговых и необходимых параметров для составления финансового плана.

По нашему мнению, подобный алгоритм выполнения работ, прежде всего, направлен на обеспечение финансовой устойчивости, но при этом позволяет учесть и другие параметры эффективности деятельности предприятия, готовит необходимую базу для составления финансового плана [3].

Выделим ряд групп соотношений, которые являются условиями поддержания финансовой устойчивости (табл. 2).

Таблица 2

**Важные соотношения как условия обеспечения и поддержания
финансовой устойчивости**

№ п/п	Соотношения
1	собственный капитал больше или равен заемному капиталу (также для их приростов);
2	собственный капитал больше или равен нефинансовым активам (также для их приростов);
3	финансовые активы больше или равны активам нефинансовым (также для их приростов);
4	прирост оборотных активов больше прироста внеоборотных активов;
5	прирост финансовых оборотных активов больше нуля;

№ п/п	Соотношения
6	соотношение запасов, дебиторов, инвестиций и денежных средств в текущих активах должно стремиться к равным долям;
7	структура покрытия должна быть сбалансирована по группам активов и пассивов одинаковой степени срочности.

Данные математические соотношения позволяют создать модель финансово устойчивого предприятия со структурой баланса (табл. 3), которая является универсальной для большинства хозяйствующих субъектов [1].

Таблица 3

**Предполагаемая модель баланса для финансово-устойчивого
предприятия**

Критерий	Рекомендуемое значение	Порядок действия	Алгоритм расчета	Предельные значения (%)
Внеоборотные активы	53%	7	A – АО	39 – 58
Нефинансовые внеоборотные активы	31%	5	СК-3 – 3%	20 – 52
Финансовые внеоборотные активы	22%	8	AB – A' Вн	10 – 20
Оборотные активы	47%	6	ЗК – 1- 3%	42 – 61
Денежные активы	3%	6	оптимальная структура оборотных активов	2 – 5
Инвестиции	12%	6		
Дебиторы	16%	6		
Запасы	16%	4	ЗКД – 1%	6 – 21
Имущество	100%			100
Собственные источники	60%	1	СК	40-60
Долгосрочный заемный капитал	17%	2	Кдн – СК	7-21
Краткосрочный заемный	23%	3	100%-СК-ЗКД	20-40

капитал				
Краткосрочные кредиты	3%	9	ДС	2-5
Торговая задолженность	20%	10	ЗКК – К	20-38
Капитал	100%			100

По нашему мнению, данная методика обеспечения финансовой устойчивости должна включать пять стадий (табл. 4).

Таблица 4

Этапы реализации методики обеспечения финансовой устойчивости

№ п/п	Этапы
1	Определение оптимальной структуры оборотных средств
2	Прогноз тенденций изменения статей баланса
3	Расчет оптимальной структуры баланса
4	Сравнение оптимальной и текущей структуры баланса. Сравнение желаемых и прогнозируемых тенденций развития
5	Использование благоприятных прогнозов при составлении планового баланса, переструктурирование баланса, поддержание полученных результатов.

Данная модель обеспечения и поддержания устойчивого финансового состояния должна стать основным инструментом роста финансовой устойчивости предприятия, и ее использование рекомендуется как самостоятельный алгоритм действий для определения критериальных значений структуры баланса.

Литература

1. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М, 2020.
2. Загидуллина Э.С. Бухгалтерский баланс как источник финансовой информации и его аналитические возможности // Синергия наук. 2017. № 17.

3. Казакова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: Учебник для бакалавриата и магистратуры. М.: Юрайт, 2019.

4. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум для СПО. М.: Юрайт, 2019.

© Бюллетень магистранта 2020 год № 4