

Россошанская Екатерина Алексеевна

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

Факторы, оказывающие влияние на показатели финансового состояния и эффективности деятельности предприятия

Аннотация. В статье рассматриваются факторы, оказывающие влияние на показатели финансового состояния и эффективности деятельности предприятия. Помимо этого, проведено методическое обеспечение анализа финансового состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Ключевые слова: факторы финансового состояния, коэффициентный горизонтальный и вертикальный анализ.

Раскрывая сущность и значение факторов, оказывающие влияние на показатели финансового состояния и эффективности деятельности предприятия необходимо отметить, что финансово-хозяйственная деятельность любого экономического субъекта определяется рядом взаимосвязанных хозяйственных процессов, зависящих от многочисленных и разнообразных факторов.

Факторы, влияющие на параметры финансового состояния и эффективность деятельности предприятия, можно классифицировать по различным признакам. Анализ публикаций, посвященных оценке финансового состояния и эффективности деятельности предприятия, показал, что многие авторы рассматривают классификацию факторов отдельного исследуемого объекта.

Например, А.А. Финошкин, К.О. Спиров «рассматривают классификацию факторов, которые влияют на эффективность, ликвидность и оборачиваемость оборотного капитала» [1].

М.М. Алешкина «рассматривает факторы, оказывающие влияние на эффективность использования основного капитала» [1].

А.Е. Буряков «рассматривает классификацию факторов с точки зрения повышения прибыльности и производительности производства» [1].

Т.А. Дектянникова и Г.М. Епихина «рассматривают факторы с точки зрения влияния на изменение издержек производства, то есть основной операционной деятельности» [1].

Такой подход не позволяет комплексно выявить влияние факторов, определяющих финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия как со стороны внешних, а также внутренних факторов.

Внешними (эндогенными) по отношению к предприятию являются те факторы, на которые оно не может влиять или это влияние может быть незначительным. Внешние факторы подразделяются на международные, национальные и рыночные.

В научной литературе можно также встретить разделение данной группы факторов на факторы микросреды и макросреды, которые также называются факторами прямого и косвенного воздействия. Особое влияние на параметры финансового состояния и эффективность деятельности предприятия оказывают инфляционные процессы [2].

Помимо деления факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия, выделяют также следующие их группы в соответствии с определенными признаками.

К факторам первого уровня относят те, которые непосредственно влияют на результативный показатель. Например, в анализе платежеспособности предприятия к факторам первого порядка относят частные показатели ликвидности.

Признаки факторов оказывающих влияние на финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия:

1. По возможности управления и воздействия на факторы выделяют объективные и субъективные факторы влияния;

2. По широте действия факторы разделяют на общие и специфические;

3. По степени детализации различают факторы первого, второго, третьего и последующих уровней подчинения.

Таким образом, факторы, влияющие на финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия, взаимосвязаны между собой и влияют на результаты деятельности предприятия в различных направлениях: одни – положительно, другие – отрицательно. Поэтому в современных условиях нестабильности и неопределенности особенно актуальным становится вопрос исследования и учета всех факторов, влияющих на важнейшие аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

По применяемым в ходе анализа финансового состояния процедурам различают горизонтальный, вертикальный и коэффициентный методы анализа.

А.Н. Лакомовой определено, «цель горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности состоит в том, чтобы наглядно представить изменения, произошедшие в основных статьях баланса, и помочь менеджерам компании принять решение в отношении того, каким образом продолжать свою деятельность» [2].

Методическое обеспечение финансового анализа также основано на всестороннем использовании финансовых коэффициентов.

А.Р. Кереева «выделяет четыре группы показателей финансового состояния: состояние ликвидности, структуры капитала, оборачиваемости и рентабельности» [2].

Г.Г. Кожевникова «объединяет показатели в восемь групп: ликвидность предприятия, платежеспособность, рентабельность, деловая активность, доходность, финансовая устойчивость, эффективность финансового управления предприятием, оценка акционерного капитала (для акционерных обществ)» [2].

А.Н. Лаконова «рассматривает шесть групп показателей: показатели оценки имущественного состояния, финансовой устойчивости (платежеспособности), ликвидности активов, прибыльности, деловой активности и показатели оценки рыночной активности предприятия» [2].

В зависимости от глубины и целей финансового анализа различают два вида диагностики – экспресс-диагностику и фундаментальную диагностику, каждая из которых выполняет свой круг задач.

Экспресс-диагностика для Малышенко В.А. «является начальным этапом финансового анализа как такового, что начинается с мониторинга показателей и завершается установлением симптомов кризисных явлений» [3].

Отличительной особенностью фундаментальной диагностики является то, что она дает развернутую оценку кризисного финансового состояния предприятия и конкретизирует формы и методы перспективного финансового оздоровления.

В рамках фундаментальной диагностики анализируются ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность и рентабельность работы субъекта хозяйствования. Также в рамках фундаментальной диагностики проводится анализ диагностики банкротства.

Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Развернутую характеристику финансового состояния обеспечивает расчет и анализ не только ликвидности баланса предприятия, но и расчет, и анализ относительных показателей. Нормативным значением коэффициента абсолютной ликвидности является значение не менее 0,2.

В пределах не менее 0,8 должно быть значение коэффициента промежуточной ликвидности. Коэффициент покрытия определяет степень оборотного капитала покрывающего краткосрочные обязательства. Как показывает практика значение этого показателя должно отвечать 2-м или выше, только при этом условии обеспечивается реально возможная оплата задолженности по кредитам и займам. При получении значения показателя меньше одного возникает реальная угроза финансового состояния экономического субъекта.

По мнению С.М. Клевцова, А.С. Тевяшовой «целью оценки финансовой устойчивости предприятия используется также модель, в основе которой лежат абсолютные показатели финансовой устойчивости» [3]. Модель показателей финансовой устойчивости включает в себя четыре типа – это: абсолютная устойчивость экономического субъекта, нормально устойчивое состояние экономического субъекта, неустойчивое и кризисное финансовое состояние. Важным аспектом финансового состояния предприятия является оценка деловой активности, под которой понимают результативность использования имущества и капитала предприятия.

Необходимо отметить, что учитывая ограничения, присущие финансовому анализу, проводимому с помощью финансовых коэффициентов, в мировой практике накоплен достаточный опыт синтетической (интегральной) оценки финансового состояния экономических субъектов.

Многим ученым присуще мнение, что «общая система показателей эффективности деятельности предприятий (т.е. выше отмеченные показатели, объединенные в пять групп) включает в себя две части: во-первых, показатели эффективности на уровне предприятия в целом; во-вторых, показатели эффективности использования отдельных видов ресурсов» [3].

Подводя итог вышеизложенному, можно сделать вывод, что в условиях рыночной экономики обоснованность и эффективность управленческих решений зависит от результатов оценки финансового состояния и эффективности деятельности субъектов хозяйствования. При этом содержание оценки финансового состояния нарушает границы традиционного исчисления отдельных коэффициентов и устанавливает комплексную систему показателей, отражающих различные стороны финансово-хозяйственного значения для предприятия.

При условии своевременной разработки и внедрения мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния и повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности в долгосрочном периоде, предприятия могут увеличить свой имущественный потенциал,

восстановить платежеспособность и обеспечить приемлемый уровень доходности. Кроме того, минимизация кризисных факторов становится возможна только при условии систематического обеспечения управленческого персонала информации о текущем уровне платежеспособности, финансовой устойчивости и способности предприятия к дальнейшему развитию.

Литература

1. Арзуманова Т.И., Мачабели М.Ш. Экономика и планирование на предприятиях торговли и питания: Учебное пособие. М.: ИТК «Дашков и К^о», 2019.
2. Богаченко В.М. Бухгалтерский учет. Практикум: Учебное пособие. 2-изд. М.: Феникс, 2018.
3. Крылов С.И. Финансовый анализ: Учебное пособие. Екатеринбург: Изд-во Уральского ун-та, 2017.

© Бюллетень магистранта 2020 год № 6