

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СУБПОТЕНЦИАЛА КАК ОСНОВНОГО ЭЛЕМЕНТА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА

Авторы: Василенко Жанна Андреевна (ДГТУ)
Сергеева Ксения Игоревна (ДГТУ)

Аннотация: в статье предложена усовершенствованная методика проведения анализа финансового субпотенциала на основе выделения четырех групп финансовых показателей. Так же для всех показателей в каждой из четырех групп прописан нормативный показатель, с выделением трех групп надежности.

Ключевые слова: методика, экономический потенциал, финансовый субпотенциал, нормативный показатель.

Annotation: the article proposes an improved methodology for analyzing financial subpotential based on the allocation of four groups of financial indicators. Also, for all indicators in each of the four groups, a standard indicator is prescribed, with the allocation of three reliability groups.

Keywords: methodology, economic potential, financial subpotential, normative indicator.

При анализе экономического потенциала, финансовые ресурсы обретают основное значение, потому что это – единственный вид ресурсов предприятия, который обладает максимальной ликвидностью, т.е. может быстро конвертироваться в любой другой вид ресурсов.

Поэтому важным этапом финансовой работы на предприятии является финансовый анализ и оценка финансового состояния предприятия с помощью проведения анализа хозяйствующего субъекта.

В настоящее время расчет показателей финансового состояния предприятия создается с учетом передовых стандартов. Бухгалтерский учет считается инвентарем сбора, обработки и передачи информации о деятельности хозяйствующего субъекта для того, чтобы заинтересованные стороны имели возможность рентабельно и наиболее продуктивно вложить находящиеся в их собственности средства. Особенно актуально для строительных организаций, так как существует большой промежуток времени между инвестированием денежных средств и получением прибыли. Таким образом, можно сделать вывод о том, что данные, полученные из бухгалтерских отчетов, верно отразят реальную картину финансового состояния на предприятии за анализируемый период.

В своем распоряжении экономическая наука имеет огромное количество способов оценки экономических показателей.

Например, Ерина, Е. С. рекомендует все показатели разбивать на группы, каждая из которых отражает определенную грань финансово-хозяйственной деятельности [1].

В состав групп включены показатели, которые характеризуют платежеспособность, показатели, которые раскрывают структуру капитала. Так же это показатели, характеризующие основные и оборотные средства и показатели оборачиваемости и рентабельности, которые характеризуют интенсивность использования ресурсов и результативность деятельности. Создание оптимальной системы оценочных показателей позволит вести целенаправленную работу по финансовому анализу деятельности организации; формированию рациональной структуры баланса; нахождению основных факторов, влияющих на финансовые результаты; разработке мероприятий по оптимизации объема и темпов прироста прибыли.

Авторы данной статьи предлагают усовершенствованную методику оценки финансового субпотенциала строительного предприятия на основе выделения четырех групп финансовых показателей.

Разработанная методика включает в себя следующие этапы:

- расчет основных показателей по каждой из 4 групп экспертно-балльным методом.
- диагностику финансового состояния по рейтинговому числу;

Для комплексной оценки финансового субпотенциала была сформирована система из четырех основных групп коэффициентов, которые наиболее информативно отразят финансовое положение строительного предприятия: имущественное положение, финансовая устойчивость, платежеспособность и ликвидность, деловая активность. Так же в таблице отражены формулы расчета каждого показателя на основании данных финансовой отчетности. (табл. 1).

Таблица 1. Основные показатели оценки финансового субпотенциала строительного предприятия

Наименование финансового коэффициента	Расчётная формула: Числитель/Знаменатель
Показатели имущественного положения	
Доля основных средств в имуществе	Основные средства
	<i>Валюта баланса(итог баланса)</i>
Доля активной части основных средств	Денежные средства
	<i>Оборотные активы</i>
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах	Дебиторская задолженность
	<i>Оборотные активы</i>
Доля долгосрочных финансовых вложений и незавершенного строительства во внеоборотных активах	Долгосрочные финансовые вложения + незавершенное строительство
	<i>Внеоборотные активы</i>

Коэффициент износа активной части основных средств	Износ активной части основных средств
	<i>Первоначальная стоимость активной части основных средств</i>
Показатели финансовой устойчивости	
Коэффициент финансовой зависимости	Собственный капитал
	<i>Валюта баланса</i>
Коэффициент структуры заемного капитала	Долгосрочные обязательства
	<i>Заемный капитал</i>
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Заемный капитал
	<i>Собственный капитал</i>
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	Собственные оборотные средства
	<i>Запасы</i>
Показатели платежеспособности и ликвидности	
Коэффициент инвестирования	Собственный капитал
	<i>Внеоборотные активы</i>
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы
	<i>Краткосрочные обязательства</i>
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы
	<i>Краткосрочные обязательства</i>
Коэффициент быстрой ликвидности	Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + краткосрочная дебиторская задолженность
	<i>Краткосрочные обязательства</i>
Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства
	<i>Краткосрочные обязательства</i>
Показатели деловой активности	
Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка (нетто) от продаж
	<i>Средняя сумма активов в периоде</i>
Коэффициент фондоотдачи	Выручка (нетто) от продаж
	<i>Среднегодовая стоимость основных средств</i>
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Чистая прибыль
	<i>Средняя величина собственного капитала</i>
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	Чистая прибыль
	<i>(Средняя величина собственного капитала + Средняя величина долгосрочных обязательств)</i>

На следующем этапе, всем показателям в каждой из четырех групп был прописан нормативный показатель, с выделением трех групп надежности по показателю финансовое состояние (Таблица 2):

Первая группа - финансовое состояние высокой надежности

Вторая группа - финансовое состояние средней надежности

Третья группа — финансовое состояние худшей надежности

Таблица 2. Нормативная база финансовых коэффициентов

Наименование финансового коэффициента	Значение по уровням надежности		
	Первый	Второй	Третий
Показатели имущественного положения			
Доля основных средств в имуществе	>0.35	0.35-0.20	<0.20
Доля активной части основных средств	>0.15	0.15-0.05	<0.05
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах	<0.10	0.10-0.20	>0.20
Доля долгосрочных финансовых вложений и незавершенного строительства во внеоборотных активах	<0.05	0.05-0.15	>0.15
Коэффициент износа активной части основных средств	>0.75	0.75-0.65	<0.65
Показатели финансовой устойчивости			
Коэффициент финансовой зависимости	>0.60	0.60-0.50	<0.50
Коэффициент структуры заемного капитала	>0.70	0.70-0.50	<0.50
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	>0.20	0.20-0.10	<0.10
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	>1.00	1.00-0.70	<0.70
Показатели платежеспособности и ликвидности			
Коэффициент инвестирования	>2.00	2.00-1.00	<1.00
Чистый оборотный капитал	>1.20	1.20-0.80	<0.80
Коэффициент текущей ликвидности	>3.00	3.00-2.00	<2.00
Коэффициент быстрой ликвидности	>0.80	0.80-0.70	<0.70
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0.30	0.30-0.20	<0.20
Показатели деловой активности			

Коэффициент оборачиваемости активов	>6.00	6.00-4.00	<4.00
Коэффициент фондоотдачи	>2.50	2.50-0.80	<0.80
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	>0.27	0.27-0.17	<0.17
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	>0.23	0.23-0.13	<0.13

Комплексная оценка финансового субпотенциала строительного предприятия осуществляется посредством расчета рейтинга с помощью экспертно-балльного метода, учитывая примерную равнозначность отобранных финансовых коэффициентов для целей анализа. При этом необходимо исходить из следующего:

1. Если по результатам просчетов показатель соответствует первой группе- то проставляется 3 балла
2. Если по результатам просчетов показатель соответствует второй группе- то проставляется 2 балла
3. Если по результатам просчетов показатель соответствует третьей группе- то проставляется 1 балл

Критерием высокого рейтинга финансового состояния является наибольшая сумма баллов по всем показателям.

Таким образом, результат комплексной оценки финансового субпотенциала строительного предприятия может служить в качестве одного из инструментов оценки инвестиционной привлекательности строительных предприятий, что очень важно для развития строительной отрасли.

Но следует отметить, что анализ только одного из субпотенциалов экономического потенциала не даст полную информацию о текущем состоянии организации. Так как помимо финансовых ресурсов, на экономическое состояние влияют и обеспеченность материально технической базой, и, что не маловажно люди, которые являются кадровым потенциалом компании. Поэтому для раскрытия сути исследования необходимо проанализировать именно экономический потенциал, составляющими которого являются и финансовый потенциал, и инвестиционный, и имущественный, и трудовой субпотенциалы.

Список использованной литературы:

1. Ерина, Е. С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия. Учебное пособие / Е.С. Ерина. - М.: МГСУ, 2013. - 391 с.

