

06.03.2024

Конспект

Тема «Анализ финансовой устойчивости организации»

Стабильность работы предприятия связана с общей его финансовой структурой, степенью его зависимости от внешних кредиторов и инвесторов.

В современных условиях структура совокупных источников является тем фактором, который оказывает непосредственное влияние на финансовое состояние хозяйствующего субъекта.

Финансовая устойчивость - характеристика уровня финансового риска с точки зрения сбалансированности структуры капитала предприятия.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени зависимости организации от заемных источников финансирования. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы:

- насколько организация независима с финансовой точки зрения;
- растет или снижается уровень этой независимости;
- отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансовохозяйственной деятельности.

Финансово устойчивое предприятие имеет возможность за счет собственных средств покрывать средства, вложенные в активы.

Существует 4 типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная устойчивость - встречается редко и не считается идеальной, поскольку говорит о неумении использовать внешние источники.

2. Нормальная финансовая устойчивость - нормальное финансовое состояние, эффективная производственная деятельность. Наиболее желательный тип

3. Неустойчивое финансовое положение - Может привести к нарушению платежеспособности, но сохраняется возможность ее восстановления

4. Кризисное финансовое состояние - организация находится на грани банкротства.

Финансовая устойчивость может быть восстановлена путём:

- ускорения оборачиваемости капитала, в результате чего произойдёт относительное его сокращение на рубль оборота;
- обоснованного уменьшения запасов и затрат (до норматива);
- пополнения собственного оборотного капитала за счёт внутренних и внешних источников.

Таблица 1-Расчет типов финансовой устойчивости

Показатели	Строки баланса
1. Запасы и затраты (З)	1210+1220
2. Собственные оборотные средства (СОС)	1300+1530-1100
3. Долгосрочные источники формирования запасов (ДИФЗ)	СОС + 1400
4. Общая величина источников формирования запасов (ОВИФЗ)	ДИФЗ + 1510
5. Излишек или недостаток СОС	СОС – З = (первый знак)
6. Излишек или недостаток ДИФЗ	ДИФЗ – З = (второй знак)
7. Излишек или недостаток ОВИФЗ	ОВИФЗ -З = (третий знак)

Типы финансовой устойчивости

Абсолютная:	+	Неустойчивая:	-
	+		-
	+		+
Нормальная:	-	Кризисная	-
	+		-
	+		-

Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяется набор или система коэффициентов.

1. Коэффициент финансовой активности – показывает размер заемных средств, приходящихся на 1 руб. собственных.

Кф.а. = (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов) / (капиталы + доходы будущих периодов)

$$\text{Кф.а.} = (1400+1500-1530) / (1300+1530) \leq 1$$

2. Коэффициент долга – характеризует долю заемных средств в общей сумме источников

Кд. = (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов) / Баланс

$$\text{Кд.} = (1400+1500-1530) / (1700) \leq 0,5$$

3. Коэффициент автономии (финансовой независимости) – соизмеряет собственный капитал со всеми источниками финансирования

Ка. = (собственный капитал + доходы будущих периодов) / Баланс

$$\text{Ка.} = (1300+1530) / 1600 \geq 0,5$$

4. Коэффициент финансовой устойчивости – показывает, какая часть активов финансируется за счет долгосрочных источников.

Кф.у. = (собственный капитал + доходы будущих периодов +долгосрочные обязательства) / Баланс

$$\text{Кф.у.} = (1300+1530+1400) / 1600$$

Норма (0,8-0,9)

5. Коэффициент маневренности собственного капитала – показывает, какая часть собственного капитала вложена в оборотные активы.

Км. = (собственный капитал + доходы будущих периодов +долгосрочные обязательства – внеоборотные активы) / (собственный капитал + доходы будущих периодов)

$$\text{Км.} = (1300+1530+1400-1100) / (1300+1530)$$

Норма (0,2-0,5)

6. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками – показывает, какая часть оборотных средств сформирована за счет собственных источников

$K = (\text{собственный капитал} + \text{доходы будущих периодов} + \text{долгосрочные обязательства} - \text{внеоборотные активы}) / \text{оборотные активы}$

$$K = (1300 + 1530 + 1400 - 1100) / (1200) \geq 0,1$$