

ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Антонюк Н.А., Андреева К.Л.

Создавая предпосылки полной экономической самостоятельности, рынок выдвигает жесткие финансовые и экономические требования, объективность которых ориентирует предприятия на эффективную и рентабельную деятельность. Финансовое состояние предприятия выражается в соотношении структур его активов и пассивов, то есть средств предприятия и их источников.

В экономическом смысле сущность диагностики финансового состояния предприятия состоит в установлении и изучении признаков, измерении основных характеристик, отражающих финансовое состояние хозяйствующего субъекта, для предсказания возможных отклонений от устойчивых, средних, стандартных значений и предотвращения нарушений нормального режима работы предприятия.

Основные задачи диагностики финансового состояния предприятия, в первую очередь заключаются в определении качества финансового состояния предприятия, также изучаются причины его улучшения или ухудшения за период, а затем готовятся рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. Эти задачи решаются с помощью исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей и разбиваются на следующие аналитические блоки:

- структурный анализ активов и пассивов предприятия;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ платежеспособности (ликвидности);
- анализ необходимого прироста собственного капитала предприятия.

Иными словами, диагностика финансового состояния предприятия включает определение оценочных признаков, выбор методов их измерения и характеристику этих признаков по определенным принципам, оценку выявления отклонений от стандартных, общепринятых значений.

Что касается цели диагностики финансового состояния предприятия, то ее можно сформулировать следующим образом – повышение эффективности работы предприятия на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения их результатов.

Правильный выбор цели и постановка задач диагностики финансового состояния имеют большое значение для предприятия. На основе поставленных целей и с учетом имеющихся возможностей, определяется истинное финансовое состояние предприятия, вырабатываются способы достижения оптимальных решений, подбираются методы управления, производятся различные изменения в организационной, технологической, коммерческой и других видах деятельности предприятия. Система целей и задач диагностики финансового состояния должна быть конкретизирована по содержанию, времени реализации и уровню.

Финансовая диагностика осуществляется с помощью финансовых коэффициентов, но необходимо помнить, что на каждой стадии жизненного цикла предприятия приоритет следует отдавать каким-то конкретным показателям.

Первый этап – этап зарождения. Основное внимание должно быть уделено показателям ликвидности и финансовой устойчивости.

Второй этап – этап ускорения роста. Важнейшими показателями на этом этапе являются показатели ликвидности и независимости.

Третий этап – этап замедления роста. Особое внимание на этом этапе необходимо уделить коэффициентам рентабельности по всем операциям как интегрированным показателям.

Четвертый этап – этап зрелости. На этом этапе особое внимание уделяется показателям, характеризующим инвестиционную деятельность предприятия.

Пятый этап – этап спада. На этапе спада необходимо отслеживать изменения всех групп показателей, однако в первую очередь необходимо обратить внимание на показатели ликвидности и рентабельности.

Критерием оценки эффективной работы предприятия является уровень его финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость представляет собой такое финансовое и экономическое состояние предприятия, при котором платежеспособность сохраняет устойчивую тенденцию, то есть постоянна во времени, а соотношение собственного и заемного капитала находится в пределах, обеспечивающих эту платежеспособность.

Анализируя результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных секторов экономики, следует отметить, что в 2006 году 35 процентов предприятий были убыточными, в том числе по промышленности – 38 процентов. Сумма убытков составила 20,3 млрд. грн. Основной причиной сложившейся ситуации является отсутствие на предприятиях стратегического управления, благодаря которому руководство предприятия смогло бы определить и своевременно устранить негативные факторы, повлиявшие на его финансовое состояние.

Финансовая устойчивость – это динамический процесс, на который оказывает влияние внешние и внутренние факторы, поэтому руководство предприятия для обеспечения его финансовой устойчивости должно непрерывно отслеживать данные факторы с целью недопущения снижения уровня финансовой устойчивости и, как следствие, банкротства предприятия.

К внешним факторам относятся: экономические условия хозяйствования, платежеспособный спрос потребителей, экономическая и финансово-кредитная политика законодательной и исполнительной власти Украины, фаза экономического цикла, конкурентная борьба, налоговая и кредитная политика. Большое влияние оказывают и внутренние факторы. Так, например, увеличение объема реализации продукции, ассортимент, замена одного товара на другой, структура, удельного вес наиболее прибыльных товаров.