

О.С. Константинова
 магистрант программы "Учёт и финансы организаций"
 Челябинский государственный университет
 г. Челябинск, Россия

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ, ХАРАКТЕРИСТИКИ, ФАКТОРЫ

Рассматривая финансовое состояние предприятия как объект финансового анализа, необходимо отметить, что в экономической литературе до сих пор не сформулировано четкого определения. Понятия «финансовое состояние» у разных авторов различаются, но не противоречат друг другу, а отличаются в основном лишь степенью обобщения или детализации (таблица 1).

1

Раскрытие понятия «финансового состояния» предприятия

Источник	Раскрытие понятия «финансовое состояние»
А.Д.Шеремет, Е.В.Негашев [16, с. 136].	«...характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме...»
Г.В.Савицкая [14, с. 287]	характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.
И.А.Бланк [3, с. 503]	уровень сбалансированности отдельных структурных элементов актива и капитала предприятия, а также уровень эффективности их использования.
Н.П.Любушин [10, с. 438]	способность предприятия финансировать свою деятельность, характеризующееся обеспеченностью финансовыми ресурсами, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.
В.В. Ковалев [7, с. 27]	определяется достигнутыми финансовыми результатами и описывается некоторыми статьями баланса, а также соотношениями между ними.

Обобщая различные трактовки [3, с. 503; 7, с. 27; 10, с. 438; 14, с. 287; 16, с. 136], можно сформировать следующее определение финансового состояния предприятия – способность предприятия финансировать и эффективно осуществлять свою деятельность. Оно характеризуется способностью предприятия взаимодействовать с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью, эффективностью финансово-хозяйственной деятельности предприятия, отражающей уровень состояния капитала предприятия.

Анализ мнений Е.А.Кондратьевой М.С.Шальневой, О.Е.Решетниковой, Р.Я.Ивасюка, Е.Е.Козловой, М.А.Батьковского, И.В.Булавы, К.Н.Мингалиева, Е.В.Шестаковой, Р.В.Руднева, В.С.Прохоровского, П.Н.Чайниковой [2, с. 20 - 25; 6, с. 38 – 39; 8, с. 19; 11, с. 80; 12, с. 95; 13, с. 47; 17, с. 5 – 7] о характеристиках финансового состояния предприятия представлен в таблице 2.

2

Характеристики финансового состояния предприятия

Источник	Характеристики финансового состояния						
	Платежеспособность	Ликвидность	финансовая независимость	финансовая устойчивость	деловая активность	кредитоспособность	Эффективность предприятия
Е.А. Кондратьева, М.С. Шальнева [8, с. 19]	+	+	+	+	-	-	-
О.Е. Решетникова [12, с. 95]	+	+	-	+	+	-	-
Р.Я. Ивасюк, Е.Е.Козлова [6, с. 38 - 39]	+	-	-	+	-	+	+
М.А. Батьковский, И.В. Булава, К.Н. Мингалиев [2, с. 20 - 25]	+	-	-	+	-	-	+
Е.В. Шестакова [17, с. 5 – 7]	+	+	-	+	+	-	+
Р.В. Руднев [13, с. 47]	+	+	-	-	-	-	+
В.С. Прохоровский, П.Н. Чайникова [11, с. 80]	+	-	-	+	-	+	-

Таким образом, приходим к выводу, что к основным характеристикам финансового состояния предприятия относятся платежеспособность и ликвидность предприятия, финансовая устойчивость предприятия и деловая активность предприятия. Финансовую независимость мы отождествляем с финансовой устойчивостью (таблица 3).

3

Основные характеристики финансового состояния

**Характеристика
финансового
состояния**

Раскрытие понятия

Классификация факторов финансового состояния предприятия

По признаку	Факторы финансового состояния	Авторы, выделяющие данные факторы	Характеристика факторов
1	2	3	4
По отношению к объекту исследования	внутренние	И.А.Жулега [5, с. 127 - 135], О.В.Ефимова [4, с. 48, 73, 76], Т.У.Турманидзе [15, с. 26- 28]	Оказывают влияние изнутри (финансовая стратегия компании, политика управления основным и оборотным капиталом)
	внешние		Оказывают влияние из вне (внешнеэкономические условия, социальные условия)
По времени действия	переменные	Т.У.Турманидзе [15, с. 26- 28],	оказывают влияние периодически (освоение новой техники, новых видов продукции)
	постоянные		оказывают влияние непрерывно на протяжении всего времени (инфляция)
По характеру действия	интенсивные	Т.У.Турманидзе [15, с. 26- 28],	характеризуют качественное изменение условий производства (внедрение инноваций)
	экстенсивные		связаны с количественным приростом (рост капиталовложений)
По зависимости	зависимые	И.А.Жулега [5, с. 127 - 135]	Зависят от деятельности предприятия (структура имущества и капитала, размер прибыли)

1	2	3	4
	независимые		Не зависят от деятельности предприятия (ставка налога, таможенные пошлины)
По степени распространенности	общие	И.А.Жулега [5, с. 127 - 135]	действуют во всех отраслях экономики (платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость)
	специфические		действуют в условиях отдельной отрасли экономики или предприятия (товарооборот)
По свойствам отражаемых явлений	количественные	О.В.Ефимова [4, с. 48, 73, 76], Т.У.Турманидзе [15, с. 26- 28],	выражают количественную определенность явлений (численность рабочих, количество оборудования)
	качественные		определяют внутренние качества, признаки и особенности изучаемых объектов (производительность труда)
По финансовому характеру	финансового характера	Т.Н.Батова, О.В.Васюхин, Е.А.Павлова [1, с. 220 - 221]	Связаны с финансами предприятия (положение предприятия на товарном рынке, способность выпускать конкурентоспособную продукцию)
	нефинансового характера		Не связаны с финансами предприятия (смена форм собственности)

Для оценки финансового состояния предприятия важно понимать, какие факторы оказывают на него влияния, так как все явления и процессы финансово-хозяйственной деятельности находятся во взаимосвязи и без глубокого и всестороннего изучения всех факторов нельзя сделать обоснованные выводы о результатах деятельности и выявить резервы производства.

Таким образом, финансовое состояние предприятия – способность предприятия финансировать и эффективно осуществлять свою деятельность, взаимодействовать с другими юридическими и физическими лицами, быть платежеспособным и финансово устойчивым. Финансовое состояние предприятия характеризуется определенной системой показателей, отражающих реальные и потенциальные финансовые возможности предприятия. Система показателей необходима для анализа и оценки, в том числе прогнозной, финансового состояния. Для прогнозной оценки финансового состояния предприятия требуется рассчитать и проанализировать основные показатели данной системы, а именно, платежеспособность и ликвидность предприятия, финансовую устойчивость предприятия. А также оценить эффективность финансово-хозяйственной деятельности с помощью показателей деловой активности и рентабельности. На финансовое состояние постоянно оказывают влияния различные факторы, которые могут быть классифицированы по различным признакам: по отношению к объекту исследования, по времени действия, по характеру действия, по зависимости, по степени распространенности, по свойствам отражаемых явлений, по финансовому характеру.

Список литературы

1. Батова, Т. Н. Экономика промышленного предприятия / Т. Н. Батова, О.В. Васюхин, Е. А. Павлова. – 2-е изд., перераб. и доп. – СПб.: СПбГУ ИТМО, 2013. - 249 с.
2. Батьковский, М. А. Анализ финансового состояния предприятия и внутренние механизмы его оздоровления / М. А. Батьковский, И. В. Булава, К. Н. Мингалиев // Экономический анализ. - 2012 – №31(160). – С. 18-25.
3. Бланк, И. А. Управление денежными потоками / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2012 – 736с.
4. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О. В. Ефимова. – М.: Издательство «Омега-Л», 2014.- 348с.
5. Жулега, И. А. Методология анализа финансового состояния предприятия / И.А. Жулега. – СПб.: ГУАП, 2012.- 235с.
6. Ивасюк, Р. Я. Анализ финансового состояния малых предприятий / Р. Я. Ивасюк, Е. Е. Козлова // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №23(188). – С. 32-39.
7. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В. В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 163с.

8. Кондратьева, Е. А. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом / Е. А. Кондратьева, М. С. Шальнева // Финансовый вестник, финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2013. – №8. – С. 19-29.

9. Крылов, С. И. Концепция стратегического финансового анализа деятельности коммерческой организации / С. И. Крылов // Экономический анализ. – 2012. – №19. – С. 2-10.

10. Любушин, Н. П. Экономический анализ: учебник / Н. П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 575с.

11. Прохоровский, В. С. Финансы малых предприятий / В. С. Прохоровский, П. Н. Чайникова. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2013. - 96с.

12. Решетникова, О. Е. Финансовое состояние промышленного предприятия как объект финансового анализа / О. Е. Решетникова // Финансовый анализ. – 2013. – №39(204). – С. 94-99.

13. Руднев, Р. В. Направление анализа финансового состояния ж