

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/nauchno-issledovatel'skaya-rabota/60701>

Тип работы: Научно-исследовательская работа

Предмет: Экономика

Содержание

Введение 3

1 Теоретическое обоснование анализа финансового состояния предприятия 5

2 Сравнительный анализ методов оценки и анализа финансового состояния предприятия 8

3 Разработка теоретической и экономической модели анализа финансового состояния предприятия 16

Заключение 21

Библиографический список 23

Для руководства и собственников организации финансовый анализ это источник достоверной информации о результатах работы компании.

Итак, рассмотрим понятие финансового состояния компании.

По мнению А.Д.Шеремета и Е.В. Негашева: «Финансовое состояние организации характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью организации погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами». При этом, данные авторы выделяют семь уровней показателей для целей оценки финансового состояния организации .

Г.В.Савицкая считает, что: «Общая оценка финансового состояния организации основывается на целой системе показателей, характеризующих структуру источников формирования капитала и его размещения, равновесие между активами организации и их размещением, равновесие между активами организации и источниками их формирования, эффективность и интенсивность использования капитала, платежеспособность и кредитоспособность организации» .

В.В.Ковалевым отмечено: «Финансовое положение определяется достигнутыми за отчетный период финансовыми результатами, соотношением между некоторыми активами и пассивами статьями баланса. При этом, оценка финансового положения организации может быть выполнена как с позиции краткосрочной, так и с позиции долгосрочной перспективы. В первом случае говорят о ликвидности и платежеспособности, во втором – о финансовой устойчивости организации». При этом данный автор предлагает девять уровней показателей для анализа финансового состояния организации .

М.И. Баканов рассматривает основные показатели финансового состояния организации (общая сумма капитала, активы, пассивы и так далее) и дает порядок их определения, а также делает анализ финансового состояния организации на основе коэффициентов .

Н.П.Любушин под финансовым состоянием понимает: «способность организации финансировать свою деятельность. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платеже - и кредитоспособностью, финансовой устойчивостью» .

Итак, финансовый анализ компании направлен на определение финансового состояния компании с целью определения его возможностей и проблем развития.

2 Сравнительный анализ методов оценки и анализа финансового состояния предприятия

В зависимости от конкретных общих и частных экономических задач, от вида осуществляемой деятельности или форм собственности анализ финансового механизма коммерческой организации может быть осуществлен с использованием ряда, предлагаемых наукой, методик. Рассмотрим некоторые из них: Методика проведения оценки и анализа финансового состояния предприятия, предложенная А.Д. Шереметом и Е.В. Негашевым , представляет собой общую оценку финансового состояния за отчетный период и, как правило, предполагают:

- составление агрегированного баланса;
- вертикальный и горизонтальный анализ агрегированного баланса;
- детализацию изменений по статьям актива и пассива.

Второй блок включает:

- расчет финансовых коэффициентов,
- оценку полученных значений,
- определение излишка (недостатка) источников средств для формирования запасов и затрат;
- определение степени покрытия внеоборотных активов источниками средств,
- выявление основных финансовых проблем организации.

Методика проведения оценки и анализа финансового состояния предприятия, предложенная Дж. К. Ван Хорном в своей основе подразумевает расчёт показателей ликвидности, коэффициентов обеспеченности обязательств, коэффициенты платежеспособности и показатели рентабельности.

Специфика методики оценки и анализа финансового состояния предприятия, предлагаемой В.В. Ковалевым, заключается в следующем :

Подготовительный этап экспресс-анализа и ознакомления с аудиторским заключением включает в себя принятие решения о целесообразности дальнейшего анализа; техническую проверку его готовности (счетные процедуры, проверка наличия подписей, форм отчетности).

Второй этап экспресс-анализа и ознакомления с аудиторским заключением – предварительный обзор бухгалтерской отчетности, который состоит из экономического чтения и анализа отчетности; обобщающей оценки результатов ФХД, а также имущественного и финансового положения.

После экспресс-анализа и ознакомления с аудиторским заключением проводится детализированный анализ финансового механизма и финансового состояния компании в целом.

Методика оценки и анализа финансового состояния предприятия, предложенная Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой. Данные авторы в рамках аналитических методов выделяют две большие группы: качественные и количественные, из которых наиболее часто используемыми являются следующие: метод абсолютных, относительных и средних величин; метод сравнения; вертикальный и горизонтальный анализ; факторный анализ; трендовый анализ; коэффициентный метод; метод экспертных оценок .

Методика оценки и анализа финансового состояния предприятия В.Г. Артеменко В.Г., М.В. Беллендир М.В., Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова включает следующую классификацию факторов, которые оказывают непосредственное влияние на финансовое состояние компании : по месту возникновения (внешние и внутренние факторы); по важности результата - основные и второстепенные; по структуре - простые и сложные; времени действия - постоянные и временные.

Величина влияния того или иного фактора на финансовое состояние, во многом, определяется компетентностью менеджеров компании. Как правило, неудачи компании связаны не только со сложной внешней средой, но и некомпетентностью руководителей и неправильностью принятия управленческих решений.

Внешняя среда, как правило, оказывает влияние на те проблемы, которые уже существуют внутри компании, а особенно на финансовое состояние. При этом организации не могут повлиять на динамику развития внешней среды, они могут к ней только приспособиться.

Необходимо отметить, что важным этапом проведения оценки и анализа финансового состояния предприятия выступает анализ ее финансовой устойчивости. Чтобы обеспечить финансовую устойчивость и платежеспособность, как отмечает Д.В. Арутюнова компания должно формировать гибкую структуру капитала, которую можно изменять таким образом, чтобы сохранялась платежеспособность, доходы превышали расходы, и обеспечивалась база для осуществления производственного процесса .

Таким образом, Д.В. Арутюнова предлагает оценивать финансовую устойчивость организации по четырем группам коэффициентов, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1

Перечень показателей оценки финансовой устойчивости организации, предложенный Д.В. Арутюновой

По нашему мнению, данный подход может быть взят за основу при оценки и анализа финансового состояния предприятия. Однако, необходимо отметить, что показатели структуры капитала и показатели рискованности в данной методике рассматриваются недостаточно полно.

По мнению А.Н. Дырдоновой финансовую устойчивость необходимо оценивать на основании коэффициента

соотношения собственного и заемного капитала. Иными словами, должны быть рассчитаны показатели, характеризующие финансовую структуру капитала .

Финансовая устойчивость предприятий, во многом, определяется оптимальностью структуры капитала, т.е. оптимальностью соотношения собственных и заемных средств, а также оптимальностью формирования активов организации, т.е. соотношением оборотных и внеоборотных активов. Некоторые авторы считают, что помимо этого необходимо отслеживать уравновешенность активов и пассивов компании по функциональному признаку.

В качестве важнейшего показателя, характеризующего финансовую устойчивость компании, многие ученые называют обеспеченность материальных оборотных средств основными источниками их формирования, в качестве которых выступают собственный капитал; долгосрочный заемный капитал и краткосрочные кредиты и займы. В зависимости от структуры источников покрытия материальных оборотных средств выделяют несколько типов финансовой устойчивости.

Основным показателем финансовой устойчивости компании, выступает излишек (недостаток) источников средств для формирования запасов и затрат. Однако данного критерия недостаточно для полного анализа финансовой устойчивости. По мнению большинства авторов, для оценки финансовой устойчивости необходимо использовать комплексный подход.

По мнению Е.А. Шукиной «анализ финансовой устойчивости – один из важнейших аспектов оценки финансового состояния организации, характеризующий возможность ведения ею долгосрочной хозяйственной деятельности с позиции созданных величины и структуры источников финансирования» .
Перечень показателей финансовой устойчивости компании,

Библиографический список

1. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие - М.:ДИС, 2013. – с. 27
2. Арутюнова Д. В., Финансовая устойчивость как индикатор стратегии компании // Экономика и социум 2016. – №5(24) – с. 17
3. Арутюнова Д. В., Финансовая устойчивость как индикатор стратегии компании // Экономика и социум 2016. – №5(24) – с. 19
4. Баканов, М.И. Теория анализа хозяйственной деятельности : учеб.пособие / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М. : Финансы и статистика, 2017. – с. 27
5. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – 2-е изд., доп. – М.: Финансы и статистика, 2014
6. Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович Основы финансового менеджмента.- М.Вильямс,2016
7. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Дело и сервис, 2015.
8. Дырдонова А.Н. Управление затратами: учеб.пособие. – Нижнекамск: Нижнекам. хим.-технол. ин-т (фил.) КГТУ, 2014.
9. Каплан Р. С., Нортон Д. П. «Сбалансированная система показателей. Переход от стратегии к действию», изд. М.: Юнити, 2017
10. Ковалев В.В., Волькова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности компании: учебн. пособ., изд. М.: ТК Велби, Проспект, 2014
11. Литовских А.М. Финансовый менеджмент: лекции. Изд.Таганрог: ТРТУ, 2017. – с. 78
12. Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебн. пособ. / Н.П. Любушин.изд. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016 – с. 45
13. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности компании: учебн. пособ. / Г.В. Савицкая. Изд. Мн.: Новое знание. 2018
14. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - второе издание, переработанное и дополненное, изд. М.: ИНРА - М, 2016.
15. Шукина Е.А. Финансовая устойчивость: проблемы анализа // Современные тенденции развития науки и технологий. — 2015. — № 3. — С. 139

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/nauchno-issledovatel'skaya-rabota/60701>