

УДК 631.16:657

БАЛЛЬНАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Сибгатуллова Э.А., студентка 5 курса экономического
факультета*

*Научный руководитель - Яшина М.Л., д.э.н., профессор
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ*

Ключевые слова: *финансовая устойчивость, риски, рейтинговая оценка.*

В статье рассмотрен один из подходов к анализу финансовой устойчивости предприятия на основе интегральной балльной оценки.

Для оценки финансовой устойчивости различными учеными предлагаются разные подходы [1, 2, 3, 4, 5]. Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансовой устойчивости, различия в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости предприятий, проводится интегральная балльная оценка [6, 7, 8].

Сущность методики заключается в классификации предприятий по уровню риска, т.е. любое анализируемое предприятие может быть отнесено к определенному классу в зависимости от «набранного» количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансовой устойчивости (табл. 1, 2).

На протяжении всего исследуемого периода СПК «Свияга» относится к первому классу финансовой устойчивости (табл. 3). Предприятие имеет отличное финансовое состояние. Практически отсутствует риск взаимоотношений партнеров с данным предприятием.

Согласно предложенного рейтинга показателей, в СПК «Свияга» сумма баллов оказалась максимальной, поскольку все значения коэффициентов финансовой устойчивости соответствуют заданным критериям.

Предприятие полностью обеспечено собственными источниками финансирования текущих активов в целом и запасов в частности; финансово независимо от внешних кредиторов; в состоянии полностью оплатить все краткосрочные обязательства в любой момент времени.

Таким образом, за период исследования предприятие сохранило абсолютную финансовую устойчивость и платежеспособность. Вместе

Таблица 1 - Критерии оценки показателей финансовой устойчивости предприятия

Показатели финансового состояния	Рейтинг показателей	Критерии		
		высший	низший	Условия снижения критерия
Коэффициент абсолютной ликвидности	20	$\geq 0,5$ - 20 баллов	$< 0,1$ - 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 0,5, снимается по 4 балла
Коэффициент критической оценки	18	$\geq 1,5$ - 18 баллов	$< 1,0$ - 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 1,5, снимается по 3 балла
Коэффициент текущей ликвидности	16,5	$\geq 2,0$ - 16,5 балла	$< 1,0$ - 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 2,0, снимается по 1,5 балла
Коэффициент финансовой независимости	17	$\geq 0,6$ - 17 баллов	$< 0,4$ - 0 баллов	За каждый 0,01 пункта снижения, по сравнению с 0,6, снимается по 0,8 балла
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	15	$\geq 0,5$ - 15 баллов	$< 0,1$ - 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 0,5, снимается по 3 балла
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат	13,5	$\geq 1,0$ - 13,5 балла	$< 0,5$ - 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения, по сравнению с 1,0, снимается по 2,5 балла
Итого:	100,0	100,0	0	

Таблица 2 - Классификация финансовой устойчивости

Классификация финансовой устойчивости по сумме баллов				
1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
100 - 94 балла	93 - 65 балла	64 - 52 балла	51 - 21 балла	20 - 0 балла

Таблица 3 - Балльная оценка финансовой устойчивости СПК «Свияга»

Наименование показателя	Количество баллов			
	максимальное	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	20	20	20	20
Коэффициент критической оценки	18	18	18	18
Коэффициент текущей ликвидности	16,5	16,5	16,5	16,5
Коэффициент финансовой независимости	17	17	17	17
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	15	15	15	15
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат	13,5	13,5	13,5	13,5
Сумма баллов	100	100	100	100
Класс	х	1	1	1

с тем, по нашему мнению данная методика не учитывает отдельные стороны финансового состояния предприятия. Так, более детальный анализ показателей оборачиваемости и рентабельности предприятия показал, что на протяжении исследуемого периода увеличилась продолжительность оборота капитала и оборотных активов, снижении эффективности их использования. В сложившейся ситуации финансовое состояние нельзя признать абсолютно устойчивым. Выявленная в ходе анализа тенденция негативна и требует выработки мер по совершенствованию структуры имущества в части снижения удельного веса запасов сырья в структуре оборотных активов. А руководству предприятия для своевременного выявления негативных тенденции целесообразно рассмотренную методику сочетать с другими подходами, позволяющими всесторонне оценить финансовую устойчивость организации.

Библиографический список:

1. Шаброва, А.И. Финансовая устойчивость аграрных предприятий / А.И. Шаброва, М.Л. Яшина // Ученые записки Ульяновского государственного уни-

- верситета. - 2012. - № 29. - С. 43-46.
2. Голубева, Е.А. Планирование финансовой устойчивости / Е.А. Голубева, С.В. Голубев, В.А. Голубев // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения. Материалы VIII международной научно-практической конференции. - Ульяновск: Ульяновская ГСХА им. П.А. Столыпина, 2017. - С. 40-43.
 3. Нейф, Н.М. Управление структурой капитала сельскохозяйственных организаций на основе оценки эффективности использования заемных средств / Н.М. Нейф, М.Л. Яшина // Дни науки. Технологии управления в инновационной экономике. Материалы научно-практической конференции. – Екатеринбург: ЧОУ ВО УрГИ, 2012. - С. 109-118.
 4. Яшина, М.Л. Резервы роста финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий / М.Л. Яшина, Д.З. Ибрагимова // Вестник Ульяновской государственной сельскохозяйственной академии. - 2010. - № 2. - С. 92-97.
 5. Меркулова, Ю.Е. Сущность и структура имущества предприятия / Ю.Е. Меркулова, И.Г. Нуретдинов // Актуальные проблемы развития социально-экономических систем. Материалы I международной научно-практической конференции. - Ульяновск: УлГТУ, 2016. - С. 395-397.
 6. Яшина, М.Л. Финансовый менеджмент: учебное пособие / М.Л. Яшина, Т.В. Трескова. - Ульяновск: Ульяновская ГСХА им. П.А. Столыпина, 2016. - 172 с.
 7. Иванова, Л.И. Управление финансовой устойчивостью предприятия на основе относительных показателей / Л.И. Иванова, Н.Е. Климушкина, Е.Е. Лаврова // Финансовые и кредитные отношения в экономике. Международный сборник научных трудов. - Ульяновск: Ульяновская ГСХА, 2008. - С. 61-70.
 8. Лобанова, Т.В. Оценка финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий и пути ее укрепления / Т.В. Лобанова, Н.М. Нейф, А.С. Бобылева // Актуальные вопросы финансовых отношений в сельском хозяйстве: сборник научных трудов. - Ульяновск: Ульяновская ГСХА, 2001. - С. 19-24.

INTEGRAL EVALUATION OF THE FINANCIAL SUSTAINABILITY OF THE ENTERPRISE

Sibgatullova E.A.

Keywords: *financial stability, risks, rating.*

The article considers one of the approaches to the analysis of financial stability of the enterprise on the basis of the integral scoring.