

**Technology of enterprise' financial recourses analysis**  
**Fomina L.**  
**Технология анализа финансовых ресурсов предприятия**  
**Фомина Л. Б.**

*Фомина Линда Борисовна / Fomina Linda – студент,  
кафедра мировой экономики и международного бизнеса, факультет международных экономических отношений,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва*

**Аннотация:** предложена технология анализа финансовых ресурсов на предприятии. Представлены показатели для оценки формирования и использования финансовых ресурсов предприятия. Рассмотрены этапы оценки финансового состояния предприятия и анализа финансовых ресурсов предприятия.

**Abstract:** the article proposes funding analysis technology in the enterprise. It also presents indicators to measure the formation and use of financial resources of the enterprise. Describes the stages of assessing the financial condition of the company and analysis of the financial resources of the enterprise.

**Ключевые слова:** финансовые ресурсы, финансовое состояние предприятия, анализ и оценка финансовых ресурсов, технология анализа.

**Keywords:** financial resources, financial condition of the company, analysis and assessment of financial resources, analysis technology.

В условиях рыночной экономики финансовые ресурсы играют решающую роль в эффективном функционировании предприятий. В системе управления деятельностью любого предприятия в современных условиях важным звеном является управление финансовыми ресурсами, и обеспечения деятельности предприятия необходимым объемом финансовых ресурсов. Финансовые результаты деятельности любого предприятия зависят от правильности источников формирования и направлений использования финансовых ресурсов.

В настоящее время отсутствует единый подход к анализу финансового состояния предприятия с установленным набором аналитических показателей и коэффициентов. Именно поэтому финансовым аналитикам трудно выбрать наиболее правильный и самый простой путь для анализа финансового состояния предприятия.

**Постановка цели** - исследовать теоретические аспекты анализа формирования финансовых ресурсов и их использования на предприятии.

**Анализ последних исследований и публикаций.** В экономической литературе понятию «финансовые ресурсы предприятия» посвящено много внимания. Теоретическую основу исследования вопроса эффективности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия составили научные труды отечественных и зарубежных ученых, таких, как: Баснукаев И. Ш., Коваленко Н. П., Фридман А. М., Ширяев Н. В. и др.

**Изложение основного материала.** Комплексная оценка источников формирования финансовых ресурсов, эффективности их использования осуществляется с помощью финансового анализа. Предметом финансового анализа предприятия являются его финансовые ресурсы, их формирование и использование.

Анализ финансовых ресурсов целесообразно осуществлять в рамках технологического процесса, по которому в результате преобразования первичной учетной информации формируются исходные показатели относительно источников финансирования и направлений их использования, которые составляют основу информационного обеспечения управления финансовыми ресурсами.

Технология анализа финансовых ресурсов предприятия заключается в выявлении методов формирования и обработки данных о финансовых ресурсах, которые дают объективную оценку финансового состояния, тенденций развития и выявления резервов повышения эффективности использования денежных средств и путей их реализации [1, с. 11].

Основой информационной базы финансового анализа на предприятии является форма № 1 «Баланс» и форма № 2 «Отчет о финансовых результатах».

Грамотный финансист-аналитик может найти, компетентно читая бухгалтерский баланс, ответы на такие вопросы:

- общий объем финансовых ресурсов, их структура и динамика;
- источники формирования финансовых ресурсов предприятия - пассив баланса;
- направления использования финансовых ресурсов - актив баланса.

Для достижения основной цели - оценки финансового состояния предприятия и выявление возможностей повышения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов - могут применяться такие методы анализа [4, с. 47]:

- классические методы анализа хозяйственной деятельности и финансового анализа; цепные подстановки, арифметических разниц, балансовый, процентных чисел, дифференциальный, логарифмический, интегральный, простых и сложных процентов, дисконтирования

- традиционные методы экономической статистики - средних и относительных величин, группировки, графический, индексный, элементарные методы обработки показателей в динамике;

- методы математической статистики изучения связей - анализы корреляционный, регрессивный, дискриминантный, дисперсионный, факторный, ковариационный и др.;

- эконометрические методы - матричные, теории межотраслевого баланса.

Отечественные и зарубежные ученые методы и приемы финансового анализа традиционно разделяют на: горизонтальный и вертикальный анализ [7, с. 268].

Горизонтальный анализ - позволяет установить динамику источников формирования и направлений использования финансовых ресурсов предприятия путем установления абсолютных и относительных отклонений по статьям пассива и актива баланса.

Вертикальный анализ - позволяет определить удельный вес каждой статьи пассива и актива в итоге баланса на определенный момент времени, то есть исследовать структуру источников формирования финансовых ресурсов и имущества предприятия в статистике.

Анализ финансового состояния предприятия осуществляется по следующим направлениям:

- анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
- оценка имущественного положения и структуры капитала предприятия;
- анализ финансовой устойчивости.

В ходе анализа для характеристики различных аспектов финансового состояния применяются абсолютные и относительные показатели (финансовые коэффициенты финансового состояния).

Анализ финансовых коэффициентов осуществляется путем сравнения их значений с базовыми величинами, а также в изучении их динамики за установленный период.

В мировой практике для оценки финансово-имущественного состояния предприятия выделяют следующие группы показателей (см. таблицу 1).

Таблица 1. Показатели оценки финансово-имущественного состояния предприятия [3, 5, 6]:

Показатели имущественного состояния предприятия	<ul style="list-style-type: none"> <li>- общая стоимость имущества предприятия;</li> <li>- стоимость необоротных средств (активов);</li> <li>- стоимость оборотных активов;</li> <li>- коэффициент износа основных средств;</li> <li>- коэффициент годности основных средств</li> </ul>
Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия	<ul style="list-style-type: none"> <li>- сопоставление групп активов предприятия, выделенных в соответствии со степенью их ликвидности с группами пассивов, сформированными в соответствии со сроком их выполнения;</li> <li>- коэффициент текущей ликвидности;</li> <li>- коэффициент быстрой ликвидности;</li> <li>- коэффициент абсолютной ликвидности;</li> <li>- коэффициент покрытия запасов</li> </ul>

Продолжение таблицы 1.

Показатели финансовой устойчивости предприятия	<ul style="list-style-type: none"> <li>- коэффициент автономии;</li> <li>- коэффициент финансовой зависимости;</li> <li>- коэффициент финансовой независимости капитализированных источников;</li> <li>- коэффициент соотношения заемного и собственного капитала</li> </ul>
Показатели деловой активности предприятия	<ul style="list-style-type: none"> <li>- коэффициенты и периоды оборачиваемости;</li> <li>- показатель фондоотдачи</li> </ul>
показатели рентабельности	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рентабельность общего капитала;</li> <li>- рентабельность собственного капитала</li> </ul>

Итак, анализ формирования и использования финансовых ресурсов предприятия должен осуществляться в такой последовательности:

1 этап - проведение анализа источников формирования капитала: оценка структуры источников финансовых ресурсов в целом, анализ источников собственных средств и заемных средств, анализ кредиторской задолженности;

2 этап - осуществляется анализ активов предприятия: анализ состава и структуры общего капитала в целом, анализ основного капитала, анализ оборотного капитала, анализ дебиторской задолженности;

3 этап - анализируется ликвидность баланса предприятия, который предусматривает оценку активов по степени их ликвидности и пассивов по признаку срочности их погашения. На этом этапе главной целью является проверка одновременности поступления и расходования финансовых ресурсов предприятия, то есть его способность рассчитываться по своим обязательствам собственным имуществом за определенный период времени [2, с. 43];

4 этап - проводится оценка рентабельности предприятия, то есть оценка экономической эффективности предприятия - относительный показатель, который отражает полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта;

5 этап - разработка выводов и принятия решений по оптимизации источников формирования финансовых ресурсов, и путей повышения эффективности их использования.

**Выводы из проведенного исследования.** Независимо от вида деятельности предприятия, финансовые ресурсы являются самыми ценными активами, которые находятся в постоянном движении, обеспечивая операционную, инвестиционную и финансовую деятельность предприятия. Значение и роль финансовых ресурсов для функционирования предприятия обуславливает потребность в тщательном анализе финансового состояния предприятия, а именно анализе формирования и использования финансовых ресурсов.

Повышению эффективности такого анализа способствует научно обоснованная технология, которая заключается в выявлении методов формирования и обработки данных о финансовых ресурсах с целью получения объективной оценки финансового состояния, тенденций развития и выявления резервов повышения эффективности использования финансовых ресурсов предприятия.

#### *Литература*

1. *Абдукаримов И. Т., Тен Н. В.* Эффективность и финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия: критерии и показатели их характеризующие, методика оценки и анализа // Социально-экономические явления и процесс, 2011. № 5 - 6. С. 11 – 21.
2. *Баснукаев И. Ш.* Финансовый анализ состояния предприятия: задачи и методы оценки используемых ресурсов // Управление экономическими системами: электронный научный журнал, 2012. № 45. С. 43.
3. *Бережной В. И.* Управление деятельностью предприятий (организаций): учеб. пособие / В. И. Бережной. М.: Финансы и статистика, 2011. 336 с.
4. *Ефимова О. В.* Анализ ресурсов и капитала организации / О. В. Ефимова // Бухгалтерский учет, 2009. № 10. С. 47-53.
5. *Коваленко Н. П.* Управление финансами российских предприятий в современных условиях // Социально-экономические явления и процессы, 2010. № 2. С. 39 – 41.
6. *Фридман А. М.* Финансы организаций (предприятий). М.: Дашков и Ко, 2011. 488 с.
7. *Ширяева Н. В.* Практические основы анализа состава и структуры финансовых ресурсов на предприятии / Н. В. Ширяев // Проблемы современной экономики, 2014. № 17. С. 268 – 271.