АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, обобщающие показатели финансовой устойчивости, частичные показатели финансовой устойчивости, финансовые коэффициенты.

1. **Абсолютная устойчивость** – этот тип финансовой ситуации встречается редко и указывает, что для обеспечения запасов достаточно собственного оборотного капитала, платежеспособность предприятия гарантирована.
2. **Нормальная устойчивость** – для обеспечения запасов привлекают собственный (постоянный) капитал и долгосрочные кредиты и займы, платежеспособность гарантирована;
3. **Предкризисное (критическое) финансовое состояние** – для обеспечения запасов кроме собственного оборотного капитала и долгосрочных кредитов и займов привлекают краткосрочные кредиты и займы, платежеспособность нарушена, существует возможность ее возобновления за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборотности запасов.
4. **Кризисное финансовое состояние** – для обеспечения запасов недостаточно указанных источников их финансирования, предприятию угрожает банкротство, обновление запасов осуществляется за счет средств, которые сформировались за счет замедления оборотности кредиторской задолженности.

**Таблица 1 - Методика расчета обобщающих показателей финансовой устойчивости предприятия**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатели | Алгоритм расчета по балансу |
| 1 | Наличие собственного оборотного капитала для формирования запасов | = стр. (380-080) |
| 2 | Наличие собственного оборотного капитала, долгосрочных кредитов и займов для формирования запасов | = стр. (480+430более 1года+630 более 1 года) |
| 3 | Наличие собственного оборотного капитала, долгосрочных, краткосрочных кредитов и займов для формирования запасов | = +стр. (500+510) |
| 4 | Запасы | = стр. (100+110+120+130+140) |
| 5 | Избыток (+) недостаток (–) собственного оборотного капитала для формирования запасов | = - |
| 6 | Избыток (+) недостаток (–) собственного оборотного капитала, долгосрочных кредитов и займов для формирования запасов | = - |
| 7 | Избыток (+) недостаток (–) собственного оборотного капитала, долгосрочных, краткосрочных кредитов и займов для формирования запасов | = - |
| 8 | Запас устойчивости финансового состояния, дней (ЗУ) | В- стр. 035(форма 2) |
| 9 | Избыток (+) недостаток (–) источников финансирования на 1 руб. запасов, руб. (И) |  |
| 10 | Номер типа финансовой ситуации в соответствии с классификацией | Абсолютная, нормальная устойчивость, предкризисное финансовое состояние, кризисное финансовое состояние |

Е1, Е2, Е3 > 0 - **Абсолютная устойчивость**

Е1<0, Е2, Е3 > 0 - **Нормальная устойчивость**

Е1<0, Е2<0, Е3 > 0 - **Предкризисное (критическое) финансовое состояние**

Е1<0, Е2<0, Е3<0 - **Кризисное финансовое состояние**

Каждый из четырех типов финансовой устойчивости характеризуется составом однотипных показателей, которые дают полную характеристику финансового состояния предприятия. К ним относятся:

– коэффициент обеспеченности запасов источниками финансирования,

– избыток (недостаток) средств для формирования запасов,

– запас устойчивости финансового состояния,

– избыток (недостаток) источников финансирования на 1 руб. запасов.

**Таблица 2 – Оценка устойчивости финансового состояния предприятия**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Тип устойчивости | Коэффициент обеспеченности запасов источниками финансирования | Избыток (недостаток) средств для формирования запасов | Запас устойчивости финансового состояния, дни | Избыток (недостаток) источников финансирования на 1 руб. запасов, руб. |
| Абсолютный | Н1 : Н4>1 | Е1>0 | (Е1 х 360) : В>0 | Е1 : Н4 >0 |
| Нормальный | Н2 : Н4 = 1 | Е2>0 | (Е2 х 360) : В>0 | Е1 : Н4 >0 |
| Предкризисный | Н3 : Н4 = 1 | Е3>0 | (Е3 х 360) : В>0 | Е1 : Н4 >0 |
| Кризисный | Н3 : Н4 < 1 | Е3<0 | (Е3 х 360) : В<0 | Е1 : Н4 <0 |