

Специфика анализа финансового состояния предприятия в условиях санкций

Научный руководитель – Боканов Александр Авангардович

Добровольская Нина Сергеевна

Студент (бакалавр)

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Высшая школа
государственного аудита, Москва, Россия
E-mail: dobrovol'skaya-nina-1999@mail.ru

Эффективность деятельности любой компании на современном этапе развития экономики зависит от сбалансированного формирования и использования финансовых ресурсов. Для этих целей необходима постоянная комплексная диагностика финансового состояния предприятия. Это дает возможность своевременно выявлять финансовые проблемы предприятия и факторы, повлиявшие на их образование. Также диагностика финансового состояния является одним из важнейших информационных инструментов для акционеров компании, кредиторов, поставщиков и потенциальных инвесторов.

В настоящее время набор аналитических инструментов для проведения комплексной диагностики финансового состояния предприятия достаточно широк. В арсенале аналитиков имеются как отечественные, так и зарубежные методики анализа. Основные элементы финансового анализа прослеживались с XVII века и в настоящее время обрели системную форму и имеют отдельное научное направление.

Эволюция методов анализа финансового состояния прошла путь от учетной аналитики и балансоведения до разработки специфических методов и инструментов анализа. На сегодняшний день перед наукой финансового анализа встали новые вызовы эпохи цифровизации, когда недостаточно владеть набором финансовой отчетности для проведения анализа, возникает проблема интерпретации показателей и результатов финансового анализа в условиях введения санкций, ограниченности в различных сферах деятельности.

Можно отметить, что анализ финансового состояния предприятия не утратил свою теоретическую и практическую актуальность и является надежным инструментом для повышения эффективности деятельности современных компаний.

В настоящее время проблемам финансового анализа и уровню его объективности посвящено достаточно много научных и прикладных исследований в зарубежной и отечественной практике. Методики финансового анализа включают в себя как универсальные, так и специализированные в зависимости от вида экономической деятельности. Некоторые методики имеют нормативно-правовую основу.

Финансовый анализ прошел достаточно большой путь развития. На сегодняшний день не существует абсолютно единого понятия, методик и инструментов финансового анализа. Финансовый анализ как неотъемлемый элемент финансового менеджмента в современной научной литературе сводится к двум составляющим. Во-первых, в узком смысле финансовый анализ включает в себя анализ финансового состояния предприятий и организаций, во-вторых, финансовый анализ охватывает все аналитические работы, связанные с финансами предприятий и организаций.

Проанализировав различные определения финансового состояния предприятия (организации), предлагаем следующее уточненное авторское определение: «финансовое состояние предприятия (организации) - это обеспеченность финансовыми ресурсами при нормальном уровне ликвидности, платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости, при положительном финансовом результате и сбалансированности активов и пассивов, доходов и расходов и денежных потоков».

Эффективность финансового анализа непосредственно зависит от полноты и качества используемой информации. Информационная база финансового анализа в настоящее время существенно расширяется, включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и предполагает рассмотрение информации, характеризующей макроэкономическую ситуацию и риски, факторы, связанные с отраслевой принадлежностью хозяйствующего субъекта, состоянием рынка материальных и финансовых ресурсов, тенденциями фондового рынка, а также ряд других существенных аспектов, в том числе стратегию собственников и руководящего персонала. Игнорирование этих факторов приводит к ошибочной оценке долгосрочной финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Существуют различные системы показателей и методики их расчетов.

При разработке информационного обеспечения финансового анализа следует учитывать различные цели его проведения. Первым шагом в решении данного вопроса может стать классификация информационного обеспечения финансового анализа.

Показатели, характеризующие общее экономическое состояние, необходимы для прогнозирования условий внешней среды и их ожидаемого влияния на финансовое состояние организации. Расчет финансовых показателей в условиях введения санкций имеет огромное значение для составления финансовой стратегии предприятия. Учитывается экономическая ситуация как на внутреннем, так и на мировом рынке, что позволяет вовремя скорректировать текущий курс деятельности предприятия и изменить планы на дальнейший период. Берутся во внимание курсы валюты и составляется прогноз на стоимость продукции или услуг.

В нынешней экономике действует огромная конкуренция, всем компаниям необходимо укреплять свои позиции на рынке. В этом помогают методы финансового анализа, так как производится сравнение финансовых данных разных периодов и различные расчеты финансовых коэффициентов.

Комплексная диагностика финансового состояния предприятия включает в себя широкий спектр финансовых показателей. Большинство из них являются классическими уже на протяжении нескольких десятилетий, сегодняшние реалии развития цифровой экономики ставят на новый уровень методики финансового анализа.

В аналитической части работы был проведен комплексный анализ и диагностика финансового состояния АО «ВолгаУралТранс». В результате анализа было выявлено, что предприятие имеет устойчивые позиции на рынке железнодорожных грузоперевозок. Но при этом в 2020 году отмечались негативные тенденции в финансовых показателях. Произошло снижение выручки от продаж на 15%, что негативно отразилось на финансовых результатах и показателях деловой активности предприятия. Но при этом эти показатели имели положительное значение и оптимальный уровень благодаря высоким тенденциям развития в предыдущие годы. Данное снижение может быть обусловлено введением локдауна в начале 2020 года на территории России и приостановкой деятельности предприятия на длительный срок, а также последующим снижением объема работ.

Идентификация применяемой в АО «ВолгаУралТранс» финансовой стратегии показала, что предприятие использует финансовую стратегию агрессивного финансового роста и стратегию наращивания активов и рыночного потенциала. Дальнейшее развитие АО «ВолгаУралТранс» предполагает использование сбалансированного финансового развития, поскольку в сложившихся неблагоприятных макроэкономических условиях ему необходимо удержать свои рыночные позиции.

Таким образом, проведенное исследование позволило комплексно продиагностировать имеющиеся проблемы при формировании финансовой устойчивости АО «ВолгаУралТранс», выявить основные факторы, повлиявшие на формирование показателей. В результате проведенный анализ позволил определить дальнейшую финансовую стратегию предприятия

для укрепления своих позиций на рынке.

Источники и литература

- 1) Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (утв. Госкомстатом России 28.11.2002)
- 2) Басовский, Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пос. / Л.Е.Басовский, Е.Н.Басовская - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019–366 с.
- 3) Гаврилова, С. А. Понятие и проблемы анализа финансового состояния предприятия в современных условиях
- 4) Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / под ред. А. П. Гарнова. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 366 с.
- 5) Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: учебник для вузов — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 486 с.
- 6) Романова, Т. В. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности: учебное пособие - 3-е изд. - Москва: Флинта, 2021. - 290 с.