

Урок _____ Тема: Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Анализ финансовой устойчивости проводится с целью выявления платежеспособности организации для обеспечения процесса непрерывного производства и продажи продукции, т.е. способности расплачиваться за свои долги.

При анализе можно воспользоваться относительными показателями, характеризующими финансовую устойчивость организации. Здесь мы же рассмотрим абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия.

Показатели характеризующие степень обеспеченности запасов и расходов источниками их формирования

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования. Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

1. *Наличие собственных оборотных средств (СОС)*. Определить эту величину можно как разность между реальным собственным капиталом (СК) и величинами внеоборотных активов (итог раздел 1 баланса) (ВА) и долгосрочной дебиторской задолженности (ДО) по формуле:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} + \text{ДО}$$

2. *Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СДИ)*. Рассчитывается как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов (раздел 4 баланса), целевого финансирования и поступлений и определяется по формуле:

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДО} + \text{ЦФП}$$

3. *Показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат (ОВИ)*. Рассчитывается как сумма собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов и краткосрочных заемных средств и определяется по формуле:

$$\text{ОВИ} = \text{СДИ} + \text{КЗК}$$

где, СОС - собственные оборотные средства; ЦФП - целевое финансирование и поступления; СДИ - собственные и долгосрочные заемные источники финансирования запасов.

Тип финансовой устойчивости определяется исходя из соотношения величины запасов и затрат и источников их формирования.

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств – СОС; Запасы и затраты (ЗЗ).

2. Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат СДИ - ЗЗ.

3. Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат ОВИ - ЗЗ.

Определение типа финансовой устойчивости организации осуществляется на основе трехкомпонентного показателя, который формируется при помощи трех вышеуказанных. Если по соответствующему показателю возникает излишек средств, то в трехкомпонентном показателе на его месте проставляется 1, если недостаток, то 0. Существует четыре типа финансовой устойчивости, которые приведены в следующей таблице.

Тип финансового состояния	СОС	СДИ	ОВИ
Абсолютная финансовая устойчивость	1	1	1
Нормальная финансовая устойчивость	0	1	1
Неустойчивое финансовое положение	0	0	1
Критическое финансовое положение	0	0	0

Показатели характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования

К абсолютным показателям финансовой устойчивости относятся следующие показатели: обеспеченности запасов или оборотных активов собственными, заемными и привлеченными источниками формирования.

В соответствии с обеспеченностью запасов собственными и заемными источниками формирования различают следующие типы финансовой устойчивости:

Тип финансового состояния	Формула	Примечание
Абсолютно устойчивое финансовое состояние	$BA + З < СК$	Характеризуется полным обеспечением запасов собственными оборотными средствами.
Нормально устойчивое финансовое состояние	$(СК - BA + З) < (СК + ДО)$	Характеризуется обеспечением запасов собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками.
Неустойчивое финансовое состояние	$(СК + ДО - BA + З) = (СК + ДО + КЗК)$	Характеризуется обеспечением запасов за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, т.е. за счет всех основных источников формирования запасов.
Кризисное финансовое состояние	$(BA + З) > (СК + ДО + КЗК)$	Запасы не обеспечиваются источниками их формирования; организация находится на грани банкротства.
где, BA - внеоборотные активы; З - запасы + НДС по приобретенным ценностям; СК - капитал и резервы (собственный капитал); ДО - долгосрочные обязательства; КЗК - краткосрочные займы и кредиты.		

К недостаткам рассматриваемой методики можно отнести:

1. Является краткосрочным анализом, так как запасы в течение года могут быть переведены в денежные средства.
2. Использование для анализа только таких категорий, как запасы и источники средств для формирования запасов, не позволяет произвести полный анализ всех факторов, влияющих на финансовую устойчивость.
3. Не включает относительные показатели, что не дает возможности оценить эффективность деятельности предприятия в целом, а также дать перспективную оценку.

Основным преимуществом данной методики является полнота обзора финансового положения компании, что дает наиболее достоверную оценку ее финансовой устойчивости.

Основным преимуществом данной методики является простота ее использования. Однако оценку, полученную в ходе проведения данного метода, нельзя назвать достоверной, так как многие существенные факты о деятельности компании не включены.

СОСТАВИТЬ КОНСПЕКТ.

ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ e.belogubtseva@yandex.ru