

13.04.2023 г.
Заочная форма обучения
Группа БУ 4/1

МДК.04.02 Основы анализа бухгалтерской отчётности

Вид занятия:	лекция (2 часа)
Тема занятия:	Методика анализа финансовой устойчивости предприятия
Цели:	
- учебная	- изучить методику расчёта показателей, используемых для анализа финансовой устойчивости предприятия; - привлекать студентов к самостоятельной деятельности.
- воспитательная	- прививать у студентов профессиональный интерес к изучению дисциплины; - воспитывать внимание, дисциплинированность, активность.

Список рекомендованных источников

1. Дмитриева И.М., Захаров И.В., Калачева О.Н. Бухгалтерский учёт и анализ: учебник для СПО – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 423 с.
2. Кулагина Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта. Практикум: учебное пособие для СПО. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 135 с.
3. Чечевицина Л.Н., Чечевицин К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2018. – 367 с.

Лекция

Тема «Методика анализа финансовой устойчивости предприятия»

Задание

1. Составить опорный конспект лекции.
2. Ответить устно на вопросы для самоконтроля.

Обязательно в конце выполненного задания написать ФИО, поставить подпись и дату отправки. Сделать фото конспекта и прислать на электронную почту: olga_boyko_74@mail.ru

Относительные показатели финансовой устойчивости

Относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на две группы.

Первая группа – показатели, определяющие состояние оборотных средств.

Вторая группа – показатели, определяющие состояние основных средств и степень финансовой независимости.

Финансовая стабильность предприятия является одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия. Она связана с уровнем зависимости от кредиторов и инвесторов и характеризуется соотношением собственных и привлеченных средств. Этот показатель дает общую оценку финансовой стабильности. В мировой и отечественной учетно-аналитической практике разработана система показателей, которые характеризуют финансовую стабильность предприятия.

Эти показатели разделяют на два класса:

- к первому классу относят показатели с установленными нормативными значениями (все показатели ликвидности и платежеспособности).
- ко второму классу - показатели, без установленных нормативных значений (показатели рентабельности, эффективности управления, деловой активности).

Основные показатели финансовой стабильности:

1. *Коэффициент автономии (коэффициент концентрации собственного капитала, финансовой независимости) (Ка):*

[собственный капитал (итог 1 раздела пассива)] / [общая сумма хозяйственных средств (валюта баланса)].

$Ка = \text{Собственный капитал} / \text{Валюта баланса}$

Этот коэффициент характеризует часть собственных средств предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше является значение этого показателя, тем больше предприятие является финансово стойким, стабильным и независимым от внешних кредиторов.

Часть собственного капитала должна быть не меньше в:

- отечественной практике – 0,5 (50%);
- зарубежной практике – 0,6 (60%).

2. *Коэффициент финансовой зависимости (Кфз):*

[валюта баланса] / [собственный капитал (итог раздела 1 пассива)].

$Кф.з. = \text{Валюта баланса} / \text{Собственный капитал}$

Этот коэффициент является обратным к коэффициенту концентрации собственного капитала. Рост этого показателя в динамике означает увеличение части заемных средств в финансировании предприятия. Если его значение приближается к единице (или 100 %), то это значит, что владельцы полностью финансируют свое предприятие, если превышает единицу - наоборот.

Например, если значение этого коэффициента 1,25, то это значит, что в каждом 1,25 руб., вложенном в активы предприятия, 25 коп. где-то одолжено.

3. *Коэффициент финансовой устойчивости (Кф.у.)*

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация использует в своей деятельности больше года. Если величина коэффициента колеблется в пределах 0,8-0,9 и есть тенденция к росту, то финансовое положение организации устойчиво.

Рекомендуемое же значение не менее 0,75. Если значение ниже рекомендуемого, то это вызывает беспокойство за стабильность компании.

$\text{Кф.у.} = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}) / \text{Валюта баланса}$

4. Коэффициент финансового риска (Кф.р.)

$\text{Кф.р.} = \text{Капитал привлеченный} / (\text{Собственный капитал})$

Коэффициент показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на 1 рубль ваших вложений. Чем больший показатель – тем большая зависимость от инвесторов и внешних долгов у предприятия. Коэффициент должен быть как можно меньше. Оптимальным считается показатель меньше 0,5. При значении 1 предприятие имеет значительные финансовые риски, и необходимо предпринять ряд мер, чтобы исправить текущее положение.

5. Коэффициент маневренности собственного капитала (Км_{ск}):

$$[\text{собственные средства (2 раздел актива)}] / [\text{собственный капитал (итог раздела 1 пассива баланса)}].$$

Этот коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, то есть какая часть вложена в оборотные средства, а какая – капитализирована. Значение этого показателя может изменяться в зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности предприятия (норматив – 0,4 ... 0,6).

6. Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами рассчитывают как отношение собственных оборотных средств ко всей величине оборотных средств:

$$[(\text{раздел 2 актива баланса}) - (\text{3 раздел пассива «Текущие обязательства»})] / [\text{2 раздел актива баланса}].$$

$\text{Кобесп} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Оборотные активы}$

Минимальное значение этого показателя – 0,1. Когда показатель опускается ниже этого значения, то структура признается неудовлетворительной, а предприятие – неплатежеспособным. Увеличение величины показателя свидетельствует о неплохом финансовом состоянии предприятия и его возможности проводить независимую финансовую политику.

7. Коэффициент соотношения необоротных и собственных средств рассчитывается как отношение необоротных средств к собственному капиталу (раздел 1 актива баланса / раздел 1 пассива).

Он характеризует уровень обеспечения необоротных активов собственными средствами. Приблизительное значение этого показателя – 0,5 ... 0,8. Если показатель меньше 0,5, то это свидетельствует о том, что предприятие имеет собственный капитал в основном для формирования оборотных средств, что, как правило, расценивают негативно. Если значение этого показателя больше 0,8 делают выводы о привлечении долгосрочных ссуд и кредитов для формирования части необоротных активов, которые являются полностью оправданными для любого предприятия.

8. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств:

$$[\text{привлеченный капитал (итог 2 раздела пассива баланса)} + \text{краткосрочные кредиты банков (в 3 разделе пассива)}] / [\text{собственный капитал (итог 1 раздела пассива баланса)}].$$

Этот коэффициент является наиболее общей оценкой финансовой устойчивости предприятия.

Если значение этого показателя 0,178, то это значит, что на каждый 1 руб.

собственных средств приходится 17,8 коп. заёмных. Рост этого показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, то есть об определенном снижении финансовой устойчивости, и наоборот.

9. Коэффициент структуры привлеченного капитала ($K_{стр}$ $k_{привл}$):

[долгосрочные обязательства (2 раздел пассива)] / [привлеченный капитал (текущие обязательства)].

Показывает, какую часть у предприятия в анализируемый период имеют долгосрочные обязательства. Отрицательная динамика в данном случае свидетельствует об уменьшении долгосрочных обязательств.

10. Коэффициент отношения производственных активов и стоимости имущества:

[производственные активы (основные средства, производственные запасы, животные на выращивании и откорме, незавершенное производство) + раздел 2-й актива «Расходы будущих периодов»] / [балансовая стоимость имущества].

Минимальное нормативное значение этого показателя 0,5. Высокий показатель свидетельствует об увеличении производственных возможностей предприятия.

11. Коэффициент окупаемости процентов по кредитам:

[чистая прибыль + затраты на выплату процентов] / [расходы на выплату процентов по кредитам].

Он показывает, сколько раз на протяжении года предприятие зарабатывает средства для оплаты процентов и характеризует уровень защищенности кредиторов. Этот коэффициент должен быть не менее 3.

Для оценки финансовой стабильности предприятия используют также коэффициенты стабильности экономического роста и чистой выручки. Для этих показателей нормативов не установлено.

С помощью анализа коэффициентов можно обнаружить сильные и слабые позиции разных предприятий. Менеджеры используют эти данные для контроля деятельности предприятия, чтобы не допустить банкротства.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие показатели, характеризующие финансовую стабильность предприятия, используют в учетно-аналитической практике?
2. Как рассчитывается и что характеризует коэффициент автономии?
3. Как рассчитывается и что показывает коэффициент финансового риска?
4. Как рассчитывается и что показывает коэффициент маневренности собственного капитала?
5. Какое минимальное значение установлено для коэффициента обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами?

Преподаватель: Бойко Ольга Антоновна