

ЗНАЧЕНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И НЕЗАВИСИМОСТИ ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

Исаева А.А., студентка 4 курса

Устинова А.С., студентка 4 курса

Липатова О.В., преподаватель

УО «Белорусский государственный университет транспорта»,

г. Гомель, Беларусь

Введение. Анализ финансовой устойчивости и независимости является важным инструментом для предприятий транспортной отрасли, поскольку он позволяет оценить способность предприятия эффективно управлять своими финансами и обеспечивать долгосрочную стабильность. Понятие финансовой устойчивости раскрывает такие аспекты, как способность предприятия генерировать достаточный уровень дохода, обслуживать свои долги и сохранять свою платежеспособность.

Анализ финансовой устойчивости и независимости помогает предприятиям определить свои сильные и слабые стороны в области финансов, что позволяет им принимать обоснованные решения о стратегиях и управлении рисками. Это также помогает при принятии решений о финансировании, оценке инвестиционной привлекательности и определении кредитного рейтинга.

В целом, анализ финансовой устойчивости и независимости имеет важное значение для предприятий транспортной отрасли и за ее пределами, поскольку он помогает обеспечить стабильное и долгосрочное функционирование бизнеса. Благодаря анализу происходит выявление причин ухудшения работы транспортного предприятия и, как следствие, выявление путей для повышения эффективности его деятельности [1, с. 88].

В данной статье рассмотрены основные аспекты анализа финансовой устойчивости и независимости, его значение для принятия стратегических решений и поддержания конкурентоспособности на рынке, а также показатели, используемые для оценки финансовой устойчивости и стабильности функционирования компании. Особое внимание уделено анализу финансовой независимости, который позволяет определить степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования и оценить его способность самостоятельно покрывать свои финансовые потребности.

Актуальность исследования анализа финансовой устойчивости и независимости обусловлена необходимостью обеспечения стабильности и конкурентоспособности предприятий транспорта в условиях рыночной экономики, а также определения возможностей по самостоятельному их развитию и финансированию своей деятельности.

Недостаточный уровень финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов может привести к их неплатежеспособности, отсутствию денежных средств для финансирования текущей и инвестиционной деятельности, а при усугублении финансового состояния – и к банкротству. Абсолютная финансовая устойчивость будет ставить препятствия на пути развития организации и отягощать ее затраты излишними запасами и резервами. Поэтому стабильность финансового положения предприятия есть конечная цель обеспечения финансовой устойчивости, как неотъемлемой части финансового состояния хозяйствующего субъекта [2, с. 1].

Анализ финансовой устойчивости и независимости включает в себя:

- 1) определение и оценку типа финансовой устойчивости;
- 2) проведение коэффициентного анализа.

Существуют следующие типы финансовой устойчивости предприятия:

- 1) абсолютная устойчивость. Для покрытия затрат в качестве источника используются только собственные средства. При таком состоянии для субъекта хозяйствования характерна высокая платежеспособность и независимость от кредиторов.

2) нормальная устойчивость. Источником покрытия затрат, помимо собственных средств, является долгосрочное кредитование. Основными характеристиками такого предприятия являются хорошая результативность производства и высокая эффективность использования заемных ресурсов.

3) неустойчивое положение с финансовой точки зрения. Помимо перечисленных источников погашения затрат, предприятием используются еще и краткосрочные кредиты. При этом наблюдается нестабильная платежеспособность и необходимость использования дополнительных средств. Однако для данного субъекта еще не все потеряно.

3) кризисное состояние. Такое положение предприятия может быть охарактеризовано двумя возникшими ситуациями: неплатежеспособность и банкротство [3, с. 790].

В целом, анализ финансовой устойчивости и независимости играет ключевую роль в определении стабильности компании, ее способности привлекать инвестиции и занимать средства на выгодных условиях, что оказывает прямое влияние на ее долгосрочную конкурентоспособность и успешность.

Научная новизна. В статье авторами исследовано значение анализа финансовой устойчивости и независимости для предприятий транспорта, методика его проведения. По результатам исследования даны рекомендации по внедрению специализированных методов и инструментов финансового анализа, а также разработке новых методов оценки рисков и прогнозирования финансовых показателей. Это поможет предприятиям транспортной отрасли принимать обоснованные финансовые решения и повысит их конкурентоспособность.

Продолжение исследований и разработок в области совершенствования оценки финансовой устойчивости и независимости предприятий с целью их стабилизации и улучшения, позволит создать новые возможности для инвесторов и финансовых институтов, заинтересованных в транспортной отрасли, что будет способствовать притоку инвестиций и развитию

инфраструктуры транспортной отрасли, и в свою очередь способствовать ее устойчивому развитию и конкурентоспособности.

Материалы и методы исследования/приборы и материалы.

Исследование проводилось на основании материалов транспортного предприятия. Для определения типа финансовой устойчивости использовались данные, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Исходные данные для определения типа финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатели	Годы		Абсолютное отклонение (+,-)	Темп изменения, %
	2018	2019		
Запасы и затраты	6389	6905	516	108,08
Долгосрочные активы	17790	19282	1492	108,39
Собственный капитал	2056	1274	-782	61,96
Собственный оборотный капитал	-15734	-18008	-2274	87,37
Краткосрочные кредиты и займы	—	249	249	—

Для более глубокого изучения причин, обусловивших то или иное финансовое состояние предприятия, используются финансовые коэффициенты. Исходные данные для расчета коэффициентов, представлены в таблице 2.

Результаты и их обсуждение. По данным таблицы 1 следует сказать, что сложившаяся динамика запасов и затрат на предприятии, величины собственного капитала, а также долгосрочных активов обусловила снижение собственного капитала на 2274 тыс. руб., что можно рассматривать как факт, способствующий росту финансовой неустойчивости и зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Таблица 2 – Исходные данные для анализа показателей устойчивости, тыс. руб.

Показатели	Годы		Абсолютное отклонение (+,–)	Темп изменения, %
	2018	2019		
Собственный капитал	2056	1274	-782	61,96
Долгосрочные кредиты и займы	472	–	-472	–
Заемный капитал	23630	26765	3135	113,27
Собственный оборотный капитал	-15734	-18008	-2274	87,37
Дебиторская задолженность	159	337	178	211,95
Кредиторская задолженность	223	256	33	114,80
Валюта баланса	25686	28039	2353	109,16

На основании данных таблицы 1 определим тип финансовой устойчивости предприятия за 2018 – 2019 гг. и представим в таблице 3.

Таблица 3 – Определение типа финансовой устойчивости, тыс. руб.

Тип финансовой устойчивости	Неравенство, которое характеризует устойчивость	Значение неравенства	
		2018 г.	2019 г.
Абсолютная финансовая устойчивость	$3 < \text{СОК} + \text{КК}$	$6389 < -15734$	$6905 < -18008 + 249$
Нормальная финансовая устойчивость	$3 \approx \text{СОК} + \text{КК}$	$6389 \approx -15734$	$6905 \approx -18008 + 249$
Неустойчивое финансовое состояние	$3 > \text{СОК} + \text{КК}$, но $3 \approx \text{СОК} + \text{КК} + \text{И}_{\text{доп}}$	$6389 > -15734$	$6905 > -18008 + 249$
Кризисное финансовое состояние	$3 > \text{СОК} + \text{КК} + \text{И}_{\text{доп}}$	$6389 > -15734$	$6905 > -18008 + 249$

На основании данных таблицы 3 можно определить, что в организации отмечается кризисное финансовое состояние в 2018 и 2019 годах, так как значение запасов превышает суммарное значение собственного оборотного капитала и краткосрочных кредитов и займов. Данная ситуация указывает на то, что у предприятия недостаточно собственных средств для погашения своих обязательств, а большая часть запасов приобретена за счет заемных средств. Что подтверждает сложившаяся динамика роста величины кредиторской и дебиторской задолженности за анализируемый период на 14,8% и 111,95%.

На следующем этапе был проведен расчет коэффициентов финансового состояния предприятия, результаты которого представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Коэффициенты финансовой устойчивости и независимости

Показатель	2018 г.	2019 г.	Норматив ное значение	Абсолютное отклонение, (+,–)	Темп роста, %	Отклонени е от норматива
Коэффициент финансовой независимости	0,09	0,05	0,5	-0,04	55,56	-0,45
Коэффициент собственности	0,08	0,05	0,5	-0,03	62,50	-0,45
Коэффициент финансовой зависимости	0,92	0,95	0,5	0,03	103,26	0,45
Коэффициент финансового риска	11,49	21,01	1	9,52	182,85	20,01
Коэффициент маневренности капитала	-7,65	-14,14	0,2	-6,49	184,84	-14,34
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,71	1,32	–	0,61	185,92	–

На основании данных таблицы можно сказать, что коэффициент финансовой независимости предприятия в 2019 году снизился на 0,04 единицы и составил 0,05. Данный коэффициент говорит о том, что предприятие на данный момент времени зависит от кредиторов. Коэффициент собственности также снизился на 0,03 единицы и составил 0,05 единицы в 2019 году. Сокращение коэффициента собственности свидетельствует о том, что организация не полагается на собственные источники финансирования, в связи с этим, растет доля коэффициента зависимости, который составил 0,95 единицы, что на 0,03 единицы больше, чем в 2018 г., когда он составлял 0,92 единицы.

Стоит отметить, что в 2019 г. наблюдается значительный рост коэффициента финансового риска. Это свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о снижении

финансовой устойчивости. Чем выше значение показателя, тем выше степень риска инвесторов, поскольку в случае невыполнения обязательств по платежам возрастает возможность банкротства.

Коэффициент маневренности капитала характеризует долю собственного капитала, вложенного в оборотные активы предприятия. В 2019 году данный показатель имеет отрицательное значение и составляет -14,14 единицы, что означает низкую финансовую устойчивость.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности вырос в 2019 году на 0,61 и составил 1,32, что говорит о преобладании в соотношении величины дебиторской задолженности.

Таким образом, по результатам анализа мы увидели, что предприятие находится в кризисном состоянии, и, рассчитав коэффициент маневренности капитала, обнаружили у предприятия риск неплатежеспособности, поэтому мы не рекомендуем инвестировать в данное предприятие.

Выводы. Важность финансовой устойчивости как характеристики действующего предприятия сложно переоценить. Без постоянной работы над оптимизацией структуры активов и капитала сохранять стабильное финансовое положение будет становиться все более трудновыполнимой задачей. Для оценки состояния дел предприятия требуется регулярный анализ его финансовой устойчивости [4].

По результатам исследования значимости анализа финансовой устойчивости и независимости для предприятий транспортной отрасли нами были сделаны следующие выводы.

1. Финансовая устойчивость и независимость предприятий транспортной отрасли имеют ключевое значение для их успешной деятельности, учитывая особенности этой отрасли, такие как высокая капиталоемкость и зависимость от внешних факторов.

2. Анализ финансовой устойчивости и независимости позволяет выявить потенциальные риски и уязвимости предприятий транспортной отрасли, что помогает им принимать более обоснованные решения в управлении финансами.

3. Разработка новых методов и инструментов финансового анализа, учитывающих специфику транспортной отрасли, может значительно повысить эффективность управления финансами и снизить риски для предприятий этой отрасли.

4. Влияние государственной политики, инфраструктурных инвестиций и регулирования на финансовое состояние предприятий транспортной отрасли требует дополнительного изучения и анализа для разработки эффективных стратегий управления финансами.

Таким образом, изучение анализа финансовой устойчивости и независимости для предприятий транспортной отрасли имеет большое значение для научного и практического развития этой области и требует дальнейших исследований и разработок в данном направлении.

Список литературы

1. Телелюева, Л.Н. Особенности основных форм управления и анализ финансовых проблем деятельности транспортных предприятий / Л.Н. Телелюева // Вопросы экономики и управления. – 2016. – №5.1. – С. 87-90.

2. Будкина Е.В., Финансовая устойчивость на предприятиях железнодорожного транспорта / Будкина Е.В. // Вестник университета. – 2012. – №3. – С. 1-3.

3. Коломейченко, М.А. Роль анализа финансового состояния предприятия в определении типа его финансовой устойчивости / М.А. Коломейченко, Е.Д. Минина, В.А. Арзамасов // Экономика и социум. – 2015. – № 2 (15). – С. 788-791.

4. WISEADVICE.IT | Анализ финансовой устойчивости [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://wiseadvice-it.ru/o-kompanii/blog/articles/analiz-finansovoi-ustoichivosti/>. – Дата доступа: 03.12.2023.