

ГБПОУ «ЮУГК»

---

*Процедуры анализа  
показателей финансовой  
устойчивости*

Преподаватель ПЦК Экономических и учетных дисциплин  
Галина Николаевна Гончарова

## **Финансовая устойчивость –**

— это способность организации поддерживать свое существование и бесперебойную работу, благодаря наличию определенных свободных средств и сбалансированности финансовых потоков.



# Цель анализа финансовой устойчивости

определить:

- зависимость от заемных источников;
- способен ли экономический субъект своевременно погашать обязательства по заемным средствам;
- перспективы развития экономического субъекта.

## Основные задачи анализа:

- оценка и прогнозирование финансовой устойчивости экономического субъекта;
- поиск резервов улучшения финансового состояния экономического субъекта и его устойчивости;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости.



# Система показателей, характеризующих источники пополнения запасов:

- Наличие собственных оборотных средств (СОС)
- Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ)
- Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ)

# Наличие собственных оборотных средств (СОС)

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА}$$

---

где

СОС — собственные оборотные средства;

СК — собственный капитал (итог раздела III баланса);

ВОА — внеоборотные активы (итог I раздела баланса).



## Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ)

$$\text{СДИ} = \text{СК} - \text{ВОВА} + \text{ДКЗ}$$

---

или

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ},$$

где

ДКЗ — долгосрочные кредиты и займы

(раздел IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

## Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ)

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ},$$

где

ККЗ — краткосрочные кредиты и займы (раздел V «Краткосрочные обязательства»).



## Три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования:

1. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{З},$$

---

где

$\Delta\text{СОС}$  — недостаток (излишек) собственных оборотных средств;

$\text{З}$  — запасы (раздел II баланса).

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ( $\Delta\text{СДИ}$ ):

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З}.$$

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ( $\Delta\text{ОИЗ}$ ):

$$\Delta\text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З}.$$

# Трехфакторная модель обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования

| Тип финансовой устойчивости                     | Трехмерная модель | Источники финансирования запасов  | Краткая характеристика финансовой устойчивости  |
|---|-------------------|---|---|
| 1. Абсолютная финансовая устойчивость           | $M = (1, 1, 1)$   | Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)   | Высокий уровень платежеспособности. Организация не зависит от внешних кредиторов (заимодавцев)  |
| 2. Нормальная финансовая устойчивость           | $M = (0, 1, 1)$   | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы                                    | Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности  |
| 3. Неустойчивое финансовое состояние            | $M = (0, 0, 1)$   | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы | Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности |
| 4. Кризисное (критическое) финансовое состояние | $M = (0, 0, 0)$   | —   | Организация полностью неплатежеспособна и находится на грани банкротства  |



## Характеристика типов финансовой устойчивости

**Первый тип** (абсолютная финансовая устойчивость):

$M1 = (1, 1, 1)$ , т. е.  $\Delta \text{СОС} > 0$ ;  $\Delta \text{СДИ} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИЗ} > 0$ .

**Второй тип** (нормальная финансовая устойчивость):

$M2 = (0, 1, 1)$ , т. е.  $\Delta \text{СОС} < 0$ ;  $\Delta \text{СДИ} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИЗ} > 0$ .

**Третий тип** (неустойчивое финансовое состояние):

$M3 = (0, 0, 1)$ , т. е.  $\Delta \text{СОС} < 0$ ;  $\Delta \text{СДИ} < 0$ ;  $\Delta \text{ОИЗ} > 0$ .

**Четвертый тип** (кризисное финансовое состояние):

$M4 = (0, 0, 0)$ , т. е.  $\Delta \text{СОС} < 0$ ;  $\Delta \text{СДИ} < 0$ ;  $\Delta \text{ОИЗ} < 0$ .

## Коэффициенты финансовой устойчивости

| Показатели            | Рекомендуемый критерий | Формула расчета   |
|-----------------------|------------------------|---|
| Коэффициент автономии | >0,5                   | $Ka = (KиP + OP) / B$ где,<br>КиР – капитал и резервы,<br>ОР – оценочные резервы<br>В – валюта бухгалтерского баланса |

Характеризует независимость организации от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств организации. Чем выше значение данного коэффициента, тем организация финансово устойчивее, стабильнее и более независима от внешних кредиторов.



## Коэффициенты финансовой устойчивости

| Показатели  | Рекомендуемый критерий | Формула расчета   |
|---|------------------------|---|
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | $<0,7$                 | $Кз.с = (КЗ + ДО) / СОС$ , где<br>КЗ - краткосрочные кредиты и займы,<br>ДО - долгосрочные обязательства (кредиты и займы),<br>СОС - собственные оборотные средства |

Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости организация от внешних инвесторов и кредиторов.

## Коэффициенты финансовой устойчивости

| Показатели   | Рекомендуемый критерий | Формула расчета   |
|--|------------------------|---|
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,1                    | $K_o = СОС / ОА$ , где<br>СОС - наличие собственных оборотных средств,<br>ОА - оборотные активы |

Показывает наличие у организации собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.



## Коэффициенты финансовой устойчивости

| Показатели                       | Рекомендуемый критерий | Формула расчета  |
|----------------------------------|------------------------|--|
| Коэффициент прогноза банкротства | <0,5                   | $K_{п/б} = (OA - KЗ) / B$ , где<br>OA - оборотные активы,<br>KЗ - краткосрочные займы<br>B - валюта баланса, |

Показывает долю чистых оборотных активов в стоимости всех средств организации. При снижении показателя, организация испытывает финансовые затруднения.

## Коэффициенты финансовой устойчивости

| Показатели   | Рекомендуемый критерий | Формула расчета   |
|--|------------------------|---|
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов | -                      | $K_{м/и} = OA/BOA$ , где<br>OA - оборотные активы,<br>BOA - внеоборотные активы |

**Показывает сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов.**

## Основные пути повышения финансовой устойчивости:

- контроль дебиторской задолженности;
- ускорение оборачиваемости вложенных средств;
- действия по пополнению источников формирования запасов;
- оптимизация структуры и обоснованное снижение уровня запасов.