

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО РАВНОВЕСИЯ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Уласевич Юлия Михайловна,
ассистент кафедры финансов и
финансового менеджмента БГЭУ (г. Минск)

Резюме. Настоящая статья посвящена проблеме разработки методики оценки финансового равновесия и финансовой устойчивости субъекта хозяйствования. Новизна предлагаемой методики заключается в том, что она: основывается на сформированных представлениях о системе финансов субъекта хозяйствования как объекте управления и ее отражении в показателях планов и бухгалтерского баланса и других форм бухгалтерской отчетности; соответствует требованиям методологии оценки; позволяет получить однозначный вывод о наличии либо отсутствии финансового равновесия; может быть применена на различных этапах обеспечения финансовой устойчивости во времени – на этапах планирования, регулирования и контроля; при использовании на протяжении ряда периодов выступает также методикой оценки финансовой устойчивости.

METHOD OF EVALUATION OF FINANCIAL BALANCE AND FINANCIAL STABILITY OF THE SUBJECT OF MANAGEMENT

Ulasevich Julia M., Assistant Professor of Finance and financial management BGEU (Minsk)

Summary. *This article is devoted to the development of a methodology for assessing the financial balance and financial stability of a business entity. The novelty of the proposed method lies in the fact that it: is based on an idea about the finance system of a business entity as a control object and its reflection in terms of plans and balance sheet, and other forms of financial reporting complies with the methodology of the assessment; allows you to get a clear conclusion about the presence or absence financial equilibrium can be applied at various stages to ensure financial stability in time - in the stages of planning, regulation and control, using for a number of periods was also in the method of financial stability.*

Введение. Объективная оценка финансового равновесия является важным информационным источником для обоснования и принятия оптимального управленческого решения, прежде всего, финансовыми менеджерами и собственниками субъекта хозяйствования в процессе обеспечения его финансовой устойчивости на различных этапах управления во времени – на этапах планирования, регулирования и контроля. Также она выступает важным информационным источником для обоснования и принятия оптимального управленческого решения в отношении субъекта хозяйствования широким кругом участников рыночных отношений – поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, банками, страховыми организациями, государством, работниками и др. Оценка представляет собой «результат определения и анализа качественных и количественных характеристик управляемого объекта, а также процесса управления производственно-хозяйственной деятельностью» [2, с.446].

Методология оценки включает:

- 1) формулирование категорий, используемых в процессе ее осуществления;
- 2) разработку показателей, отражающих содержание категорий;
- 3) установление критерия, на основе которого проводится сравнение и делается вывод;
- 4) выбор способов оценки (статистический, экспертный, балльный и др.) [2, с.446].

Следовательно, формулирование категорий, используемых в процессе осуществления оценки, определение показателей, отражающих содержание категорий, установление критерия и выбор способов оценки необходимо основывать на однозначных представлениях об объекте управления и отражающих его показателей плана, учета и отчетности, анализа, выступающих информационной базой оценки.

Проведенное исследование показало, что в экономической литературе применяются два основных подхода к оценке финансового равновесия – оценка финансового равновесия активов и пассивов [4] и оценка финансового равновесия, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов [1].

В соответствии с первым подходом [4, с.589-595] в процессе оценки финансового равновесия определяются:

- основные источники финансирования (формирования) внеоборотных активов: сколько собственного капитала вложено в долгосрочные активы, доля собственного и доля заемного капитала в формировании внеоборотных активов;
- основные источники финансирования (формирования) оборотных активов: какая сумма собственного капитала находится в обороте, доля собственного и доля заемного капитала в формировании оборотных активов;
- для характеристики структуры распределения собственного капитала – коэффициент его маневренности.

Согласно второму подходу [1, с.46-56], финансовое равновесие и финансовая устойчивость достигаются если нефинансовые активы (основные средства, нематериальные активы, незавершенное строительство, запасы и затраты) покрываются собственным капиталом, а финансовые (денежные средства, легкореализуемые краткосрочные финансовые вложения, долгосрочные финансовые вложения, все виды дебиторской задолженности, срочные депозиты) – заемным.