

ОЦЕНКА СУЩНОСТИ КОЭФФИЦИЕНТА ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Курденко А.В.

Харьковский Национальный Университет Радиоэлектроники

The proposed material is considered a situation in which you need to analyze the financial independence of the company, relying only on the data sheet and total values of certain financial ratios. This situation may occur when analyzing audit activities of a firm (a competitor, partner). It is also an approach to the analysis of financial stability and solvency of the company, provided that the only known factor value financial independence and a total balance.

В данном материале рассматривается сущность коэффициента финансовой независимости различных видов предприятий, а также желательные соотношения статей балансов, исходя из специфики деятельности предприятия. Предлагается подход к анализу финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия при условии, если известны только значения коэффициента финансовой независимости $K_{\text{фи}}$, коэффициента финансовой независимости при формировании оборотных активов $K_{\text{фи}}^{\text{oa}}$, и величина итога баланса.

В отечественной и зарубежной экономической литературе существует множество публикаций относительно финансовой устойчивости предприятия, ее сущности и совместного с платежеспособностью анализа. Однако далеко не все материалы отражают статьи активов и пассивов баланса в различных соотношениях, в зависимости от специфики деятельности предприятия. Отсюда и вытекает актуальность анализа показателей финансовой устойчивости, в частности, главного показателя – коэффициента финансовой независимости.

Целью является обоснование становления коэффициента финансовой независимости на первое место среди других показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Для достижения поставленной цели будет использоваться общепринятая методика анализа финансовой устойчивости предприятия с использованием минимума данных – коэффициентов и одной величины.

Представляется ситуация, когда требуется восстановить основные статьи актива и пассива баланса предприятия и проанализировать его финансовую устойчивость и платежеспособность.

К основным статьям баланса можно отнести: источники собственных средств; часть источников собственных средств, вложенных в основные средства и иные внеоборотные активы; собственные оборотные средства; запасы и затраты; денежные средства, расчеты и прочие активы; денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; товары отгруженные и расчеты с дебиторами; итого оборотные активы; краткосрочные обязательства.

Так, из 10 величин сразу можно вычислить лишь одну. Следовательно, отталкиваться надо от нее, определяя, в расчете какого именно показателя она участвует и через какой коэффициент. Источники собственных средств равны произведению итога баланса на $K_{\phi n}$. Показатели «итог баланса» и «источники собственных средств» участвуют в расчете лишь $K_{\phi n}$. Но их разница составляет долгосрочные и краткосрочные обязательства. А так как долгосрочные пассивы являются редкостью, то вышеприведенное условие приравнивается только к краткосрочным обязательствам.

Используя показатель краткосрочных обязательств, можно рассчитать денежные средства, расчеты и прочие активы, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, сумму оборотных активов. Товары отгруженные и расчеты с дебиторами находятся путем вычитания из денежных средств, расчетов и прочих активов денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, а запасы и затраты рассчитываются разницей между суммой оборотных активов и денежными средствами, расчетами и прочими активами.

Оставшиеся два показателя, составляющих источники собственных средств, - источники собственных средств, вложенные в основные и иные внеоборотные активы и источники собственных средств в обороте, рассчитываются через $K_{\phi n}^{oa}$.

Таким образом, полученные итоговые величины – это результат влияния одного фактора (итог баланса). Взяв во внимание только один показатель, и имея возможность регулировать его величину, можно рассчитать ряд иных требуемых показателей. Или с другой стороны: зная свои возможности (итог баланса) и определив цели достижения высокоуровневых коэффициентов, предприятие может вычислить для себя величины показателей, к которым следует стремиться.

Предложенный подход позволяет восстановить все основные статьи актива и пассива баланса, что в дальнейшем способствует проведению полного анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.