

**Иванов Михаил Олегович**, студент,  
Волгоградский государственный технический университет,  
г. Волгоград

**Воротилова Ольга Александровна**, к.э.н., доцент  
Волгоградский государственный технический университет,  
г. Волгоград

## МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Аннотация:** В статье рассматриваются методологические подходы к оценке финансового состояния предприятия. Анализируются ключевые показатели, такие как ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость и рентабельность. Особое внимание уделено динамическому анализу, включающему горизонтальный, вертикальный и трендовый методы.

**Ключевые слова:** Финансовое состояние, ликвидность, платежеспособность, рентабельность, финансовая устойчивость, анализ показателей.

Финансовое состояние предприятия представляет собой комплексное экономическое понятие, характеризующее способность организации своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства, обеспечивать стабильность деятельности и достигать стратегических целей. Оно является ключевым индикатором эффективности управления ресурсами и определяет конкурентоспособность компании в долгосрочной перспективе. Значимость анализа финансового состояния обусловлена необходимостью выявления финансовых рисков, оценки платежеспособности и определения перспектив развития предприятия.

Оценка финансового состояния базируется на системе количественных и качественных показателей, среди которых основополагающую роль играют ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость и рентабельность. Ликвидность характеризует способность предприятия оперативно превращать активы в денежные средства для покрытия текущих обязательств, что особенно важно в условиях нестабильности рыночной среды. Платежеспособность, в свою очередь, определяет способность организации выполнять свои краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства перед контрагентами, инвесторами и государственными органами.

Финансовая устойчивость отражает сбалансированность структуры капитала, соотношение заемных и собственных средств, а также способность компании сохранять стабильность финансирования в условиях изменяющихся внешних факторов. Высокий уровень финансовой устойчивости минимизирует риск банкротства и повышает инвестиционную привлекательность предприятия [3]. Рентабельность, как интегральный показатель, оценивает эффективность использования ресурсов и отражает способность организации генерировать прибыль. Данный критерий является определяющим при анализе перспектив роста компании, так как высокий уровень рентабельности свидетельствует о рациональном управлении затратами и грамотной стратегии развития.

Динамический анализ финансового состояния предприятия направлен на выявление изменений ключевых показателей в течение определенного периода и включает в себя методы горизонтального, вертикального и трендового анализа. Горизонтальный анализ позволяет оценить абсолютные и относительные изменения финансовых показателей, выявляя ключевые тенденции в развитии предприятия. Вертикальный анализ, в свою очередь,



ориентирован на структуру финансовых отчетов и определяет долю каждого элемента в общем объеме активов, обязательств или прибыли, что дает возможность оценить пропорции и выявить дисбалансы в структуре капитала. Трендовый анализ рассматривает изменения финансовых показателей за длительный период, определяя закономерности их динамики и прогнозируя дальнейшее развитие.

Оценка эффективности деятельности предприятия базируется на анализе таких показателей, как рентабельность капитала, экономическая добавленная стоимость (EVA) и структура затрат. Рентабельность капитала (ROE, ROA, ROIC) демонстрирует, насколько эффективно компания использует вложенные ресурсы для генерации прибыли. Экономическая добавленная стоимость (EVA) измеряет реальную экономическую прибыль предприятия, учитывая стоимость привлеченного капитала, что позволяет определить, создает ли компания ценность для своих инвесторов. Анализ затрат и прибыли позволяет выявить оптимальные пути снижения себестоимости, повышения маржинальности и улучшения финансовых результатов.

Современные подходы к анализу финансового состояния предприятия позволяют не только оценить текущее положение организации, но и сформировать обоснованные прогнозы ее дальнейшего развития. Взаимосвязь различных методик – от классического анализа ликвидности и платежеспособности до применения комплексных моделей и прогнозных инструментов – создает условия для более точного понимания финансовой динамики и выявления ключевых факторов, влияющих на устойчивость бизнеса.

*Список литературы:*

1. Акбашева А.А., Яицкая Е.А. Анализ существующих методик оценки финансового состояния предприятия как инструмента обеспечения его экономической безопасности // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. – 2020. – №4 (86).
2. Ковшова М.В., Арифиллин Р.Л. Оценка финансового состояния предприятия как инструмент анализа его операционной деятельности // Экономический профессиональный журнал. – 2024. – Том 4, №2.
3. Мартынова Т.А., Рыбьянцева М.С. Финансовый анализ. Практикум: учеб. пособие. – Краснодар: КубГТУ, 2017. – 171 с.
4. Харсеева А.В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия // Теория и практика общественного развития. – 2018. – №2.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2023. – 720 с.

