

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ

Е.Ю. Карелина, студент

А.А. Малеваник, студент

Дальневосточный федеральный университет
(Россия, г. Владивосток)

Аннотация. В статье рассмотрен вопрос необходимости проведения экономического анализа с помощью расчета финансовых коэффициентов. В частности рассмотрены коэффициенты ликвидности, позволяющие определить способность организации погашать свои краткосрочные или текущие обязательства, коэффициенты платежеспособности, а также основные коэффициенты оборачиваемости, а именно: коэффициент оборачиваемости запасов и коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Расчет данных финансовых показателей позволит сделать выводы об общем финансовом положении организации как внутренним пользователем (руководству компании) с целью определения сильных и слабых сторон организации, так и внешним пользователям (инвесторам) с целью инвестирования средств в данную организацию.

Ключевые слова: финансовые показатели, ликвидность, платежеспособность, оборачиваемость, коэффициентный анализ.

Что такое анализ финансовых коэффициентов? Баланс и Отчет о прибылях являются существенными показателями, но они являются лишь отправной точкой для успешного финансового управления. Примените анализ коэффициентов к финансовым отчетам, чтобы проанализировать успех, неудачу и прогресс вашего бизнеса.

Формулы для анализа соотношения позволяют владельцу или менеджеру предприятия определять тенденции в бизнесе и сравнивать его производительность и состояние со средней эффективностью аналогичных предприятий в той же отрасли.

Важные балансовые показатели измеряют ликвидность и платежеспособность (способность бизнеса оплачивать свои обязательства по мере наступления срока их погашения) и кредитное плечо (степень, в которой бизнес зависит от финансирования кредиторами). Они включают в себя *коэффициенты ликвидности*, которые указывают на легкость превращения активов в наличные. Они включают в себя коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и оборотный капитал. Коэффициент текущей ликвидности является одним из самых известных показателей финансовой устойчивости.

Общая сумма текущих обязательств.

Основной вопрос, который касается этого коэффициента, заключается в сле-

дующем: «Имеются ли у вашего бизнеса достаточное количество оборотных средства для погашения текущих долгов с запасом прочности на возможные потери в текущих активах. Например, посредством сокращения запасов». Обычно приемлемое соотношение потоков равно 2 к 1. Но независимо от того, удовлетворяет ли определенное соотношение, зависит от характера бизнеса и характеристик его текущих активов и обязательств.

Если вы решите, что текущее соотношение вашего бизнеса слишком низкое, вы можете повысить его следующим образом – оплачивать долги:

– Увеличение текущих активов из кредитов или других займов со сроком погашения более одного года.

– Преобразование внеоборотных активов в оборотные активы.

– Увеличение текущих активов за счет новых взносов в акционерный капитал.

– Возвращение прибыли в бизнес.

Быстрые коэффициенты являются одним из лучших показателей ликвидности. Они изображены так, как показано ниже:

Быстрое соотношение = денежные средства + государственные ценные бумаги + дебиторская задолженность

Оборотный капитал. Данный коэффициент является скорее мерой денежного потока, чем отношением. Результатом этого вычисления должно быть положительное число. Он рассчитывается следующим образом:

$$\text{Оборотный капитал} = \text{общие текущие активы} - \text{общая сумма текущих обязательств}$$

Банкиры время от времени анализируют чистый оборотный капитал, чтобы определить способность компании преодолевать финансовые кризисы. Кредиты часто привязаны к минимальным требованиям оборотного капитала.

Общее наблюдение за этими тремя коэффициентами ликвидности заключается в том, что чем выше они, тем лучше, особенно если вы полагаетесь в значительной степени на деньги кредитора для финансирования активов.

Для анализа показателей прибыльности бизнеса используется расчет коэффициентов доходности:

1. Коэффициент валовой маржи.

Он измеряет процент оставшихся денежных средств (после получения или производства проданных товаров), доступных для оплаты накладных расходов компании. Сравнение ваших коэффициентов с показателями аналогичных предприятий покажет относительные преимущества или недостатки вашего бизнеса.

2. Показатель валовая прибыль рассчитывается следующим образом:

$$\text{Валовая прибыль} = \text{нетто-продажи} - \text{себестоимость проданных товаров}$$

3. Коэффициент оборачиваемости запасов.

Это соотношение показывает, насколько хорошо ведется инвентаризация. Это важно, потому что чем больше инвентаря может быть задействовано в данном цикле работы, тем больше прибыль.

4. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Это соотношение показывает, насколько хорошо собирается дебиторская задолженность. Если дебиторская задолженность не была собрана разумно, руководству следует пересмотреть свою политику взыскания. Если данный коэффициент слишком медленно конвертируется в наличность, ликвидность предприятия может быть серьезно нарушена.

Приведенные выше коэффициенты ликвидности, кредитного плеча, прибыльности и управления позволяют владельцу бизнеса выявлять тенденции в бизнесе и сравнивать его прогресс с результатами других компаний посредством данных, публикуемых различными источниками. Таким образом, владелец может определить относительно сильные и слабые стороны бизнеса.

Библиографический список

1. Зимовец А.В. «Международные расчеты и финансирование».
2. Фролова Т.А «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия».
3. Швецкая В.М. «Практикум по бухгалтерскому учету».
4. Астахов В.П. «Основы финансового учета».

ANALYSIS OF FINANCIAL COEFFICIENTS

E.Y. Karelina, *student*

A.A. Malevanyk, *student*

Far eastern federal university

(Russia, Vladivostok)

Abstract. *In the article the question of necessity of carrying out of the economic analysis by means of calculation of financial factors is considered. In particular, the liquidity ratios are considered that allow to determine the ability of the organization to repay its short-term or current liabilities, solvency ratios, as well as the basic turnover ratios, namely, the inventory turnover ratio and the receivables turnover ratio. Calculation of these financial indicators will make it possible to draw conclusions about the overall financial situation of the organization as an internal user (company management) in order to determine the strengths and weaknesses of the organization, and external users (investors) in order to invest in this organization.*

Keywords: *financial indicators, liquidity, solvency, turnover, factor analysis.*