Лотохова Л.В.

Какунина А.А.

Донецкий национальный технический университет

Понятие и сущность финансовой устойчивости и платежеспособности промышленного предприятия

В условиях рыночной экономики одним из важнейших условий управления финансами любого промышленного предприятия является анализ его финансового состояния. Оценку финансовой устойчивости и платежеспособности промышленного предприятия необходимо производить постоянно, что позволит своевременно устранить (на ранней стадии) возникновение кризисных ситуаций, дать оценку деятельности предприятия в промышленной сфере и разработать финансовую политику, позволяющую достигать целей, поставленных при образовании предприятия.

Угольная промышленность Украины не в состоянии функционировать без финансирования со стороны государства, а средств, которые выделяются из бюджета, крайне недостаточно для нормальной работы угольной отрасли, актуальным является вопрос эффективного распределения и использования бюджетного финансирования, прежде всего, капитальных вложений между отдельными угольно добывающими предприятиями.

Бюджетные дотации государственных угольных предприятий Донецкой области с учетом покрытия убытков шахт и выплаты зарплаты шахтерам на 2014 год составляют 34 млрд. гривен, в 2013 году - 13,128 млрд. грн., в 2012 году - 11,955 млрд. грн.

За счет увеличения активов предприятия можно снизить дотацию угольных предприятий при этом необходимо проводить мониторинг финансовой устойчивости и платежеспособность анализируемых предприятий.

В условиях рыночной экономики успешное функционирования промышленного предприятия в большей мере зависит от уровня его финансового состояния. Если предприятие финансово стабильно, то оно имеет ряд преимуществ: получение кредитов, привлечение инвестиций, а также подбор квалифицированных кадров, служат инструментом для выработки управленческих решений тактического и стратегического характера. При этом финансовая устойчивость и платёжеспособность отвечают интересам как внутренних, так и внешних потребителей информации: самого предприятия (владельцы и работники предприятия), партнеров (поставщиков материалов, потребителей), вкладчиков и кредиторов, органов государственного управления. Чем выше финансовая стабильность промышленного предприятия, тем свободнее оно поддается к изменению рыночной конъюнктуры, следовательно, будет наблюдаться меньший риск попадания в зону банкротства. В связи с этим стратегической целью промышленного предприятия является обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности.

В настоящие время изучению аспектов финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия посвящены работы не только зарубежных ученых (К.Друри, Р.Холта, Й.Ворст, П. Рентлоу.), а и отечественных ученых (Г.В Савицкая, В.В. Бочарев, В.М. Радионова, А.В. Грачова, Е.И. Шохин).

Несмотря на достаточное число публикаций по данной проблеме, вопрос остаётся открытым для дискуссии о сущности понятия таких дефиниций как «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» промышленного предприятия в условии нарастания кризисных явлений в экономике.

В связи с этим целью работы является: систематизация понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» промышленного предприятия, изучение сущности данных понятий.

Для повышения уровня системности исследования в результате анализа литературы по данной проблеме были выделены подходы к определению понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» представлены в таблице 1 и таблице 2.

Таблица 1 - Систематизация понятия «финансовая устойчивость»

|  |  |
| --- | --- |
| Автор | Определения понятия «финансовая устойчивость» |
| О.С Филемоненков | Дает определение финансовой устойчивости, как состояние предприятия, при котором размер его активов достаточный для погашения обязательств. |
| Г.В Савицкая | Финансовая устойчивость как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска. |
| В.Г. Артеменко,М.В. Беллендир | Финансовая устойчивость предприятия, является характеристикой, свидетельствующей о стабильном превышений доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. |
| Н.В. Фомольев | Финансовая устойчивость отражает сущность особого состояния хозяйственной системы в сложной рыночной среде, гарантирующей целенаправленность ее движения в настоящим и прогнозируемом будущем. |
| М.А. Федотова В.М .Радионова | Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение использования, которое обеспечивает развитие предприятия на основе прибыли и капитала при сбережении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня. |
| О.Р. Кривицкая | Финансовая устойчивость как результат формирования достаточного для развития предприятия объема прибыли, что является определяющим признаком его экономической независимости. |
| В.Ф. Присняков | Уровень финансовой безопасности предприятия в условиях и рыночной, и плановой экономики, прежде всего определяется состоянием и структурой активов предприятия и источниками их покрытия. |
| Н.А. Кизим | Финансовая устойчивость кругооборота капитала на предприятии – способность материально - финансовых потоков во всех циклах кругооборота капитала возвращается в состояние, которое обеспечивает правильные пропорции в его движении, несмотря на влияние дестабилизирующих факторов.  |

В результате проведения исследования нами предложено определение финансовой устойчивости промышленного предприятия. Финансовая устойчивость промышленного предприятия – это составная часть общей устойчивости промышленного предприятия, риска несостоятельности предприятия, его способности, по крайней мере, не ухудшать свое состояние в процессе деятельности, что является залогом выживания промышленного предприятия на рынке.

Таблица 2 - Систематизация понятия «платежеспособность»

|  |  |
| --- | --- |
| Автор | Определения понятия «платежеспособность» |
| М.М. Крейнина | Платежеспособность, как наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, которая требует немедленного погашения. |
| М.С.Абрютина А.В. Грачова |  Платежеспособность как достаточность у предприятия ликвидных активов для погашения в любой момент всех своих краткосрочных обязательств перед кредиторами |
| Д.С. Моляков  Е.И. Шохин | Платежеспособность является важнейшим показателем, характеризующим финансовое состояние предприятия; свидетельствует о том, что предприятие способно своевременно удовлетворять все платежные требования поставщиков, вытекающих из ранее заключенных договоров, рассчитываться по полученным кредитам и займам, выплачивать заработную плату работникам, а также вносить платежи в бюджетные и внебюджетные фонды. |
| Ю.С. Цал-Цалко | Предприятие считается платежеспособным, если сумма текущих активов (денежных средств, производственных запасов, дебиторской задолженности) больше или равна его внешним обязательствам (задолженности) |
| А. Д. Шеремет | Платежеспособность предприятия определяется как способность покрытия всех его обязательств (краткосрочных и долгосрочных) всеми активами. |

В результате проведение исследования нами предложено определение платежеспособности промышленного предприятия. Платежеспособность промышленного предприятия - это возможность промышленного предприятия расплачиваться по своим обязательствам, способность своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а также перед государством.

В результате проведенного исследования были систематизированы понятия таких дефиниций как «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» промышленного предприятия. Целью дальнейших научных исследований является разработка классификации факторов, влияющих на уровень финансовой устойчивости и платежеспособности угольного предприятия.

Список использованной литературы

1. Мирошниченко Т.С Основные понятия стойкости экономического развития// Экономический вестник Донбасса зб. наук. пр.- вып.3.-Луганск,2011.-с.37-41
2. Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле. – М.: АО «ДИС», «МВ-Центр». – 1994. – 145 с.
3. Цал-Цалко Ю.С. Фінансова звітність підприємства та її аналіз: Навч. посібник. – 2-е вид., перероб. i доп. – Київ: ЦУЛ, 2002. – 359 с.
4. Прісняков В.Ф. Порівняння фінансово-економічної стійкості ринкової і планової економіки // Фінанси України. – 2006.- №10.- С. 49-54.
5. Савицкая Г.М. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск: Перспектива,1997. - 498 с.